

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ergo Grubu Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ergo Grubu Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı'na ("BOBİ FRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Dikkat Çekilen Husus - Sermaye Yeterliliği

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla cari dönem net zararı dahil olmak üzere toplam 518,213,856 TL tutarında birikmiş zararı ve 85,307,310 TL tutarında toplam özsermayesi bulunmaktadır. Aynı tarih itibarıyla Grup'un sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamı ise 601,879,954 TL'dir. Şirketlerin gerekli asgari özsermaye limitleri ve bu limitlerin ihlal edildiği durumlarda izlenecek prosedürler ile Yönetim Kurulu ve Genel Kurul'un sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376. maddesi ve ilgili tebliğde düzenlenmiştir. Söz konusu düzenlemeler kapsamında, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinden fazlasının zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılmaktadır. TTK'nın 376. maddesi ve ilgili tebliğe göre, zararın, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisine eşit veya bu tutardan çok olması durumunda, toplantıya çağrılan Genel Kurul'un sermaye azaltımı yapılmasına, sermayenin tamamlanmasına veya sermayenin artırılmasına karar vermesi gerekmektedir. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Denetimde konunun nasıl ele alındığı</i>
<p><i>Bağlı ortaklık hisse satış işleminin muhasebeleştirilmesi</i></p> <p>1 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket, önceki dönemlerde %100 sermayesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Ergo Sigorta A.Ş. ("Ergo Sigorta") hisselerinin tamamını 29 Ağustos 2019 tarihinde satmıştır. Hisse satış tarihine kadar Ergo Sigorta tarafından gerçekleştirilen işlemler, Grup'un finansal tablolarında konsolide edilmiş olup; söz konusu bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülükleri, hisse satış tarihindeki defter değerleri üzerinden finansal tablo dışı bırakılmıştır. 18 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, bağlı ortaklık hisse satış bedeli ile bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerinin hisse satış tarihindeki defter değeri arasındaki 60,406,283 TL tutarındaki fark, cari dönem konsolide kar veya zarar tablosunda bağlı ortaklık hisse satış zararı olarak, "diğer faaliyetlerden giderler" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.</p> <p>Satışa konu bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerinin hisse satış tarihindeki defter değerlerinin tespitinin konsolide finansal tablolar açısından önemi nedeniyle bağlı ortaklık hisse satış işleminin muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, bağlı ortaklık hisse satış işleminin muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">• Grup yönetimi ile görüşmeler yapılarak ve ilgili değerlendirme raporunun temin edilerek incelenmesi yoluyla hisse satış işlemi ve fiyatına ilişkin detayların anlaşılması,• Hisse satış tarihi itibarıyla finansal tablo dışı bırakılan Ergo Sigorta'nın varlık ve yükümlülüklerine ilişkin ilgili denetim prosedürlerinin yerine getirilmesi ve• Bağlı ortaklık hisse satış işlemine istinaden ilişikteki konsolide finansal tablolarda yapılmış olan düzeltmelerin BOBİ FRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi ve ilgili kayıtların matematiksel doğruluğunun kontrol edilmesi.



5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların BOBİ FRS'ye uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.



- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 22 Şubat 2021

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-38

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	85,690,607	241,837,871
Finansal yatırımlar	6	-	811,426,737
Ticari alacaklar	7	-	185,163,764
Diğer alacaklar		24,610	143,579
-Diğer taraflardan alacaklar		24,610	143,579
Peşin ödenmiş giderler	9	5,877	58,120,530
Peşin ödenmiş vergi ve benzerleri		934,761	3,026,451
Diğer dönen varlıklar	14	20,584	444,909,491
-Sigortacılık teknik karşılıklarına ilişkin reasürör payları	14	-	443,848,946
-Diğer dönen varlıklar	14	20,584	1,060,545
Toplam dönen varlıklar		86,676,439	1,744,628,423
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar		32,671	28,935
Diğer alacaklar		-	34,398
-Diğer taraflardan alacaklar		-	34,398
Finansal yatırımlar	6	-	430,032
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	-	4,945,196
Maddi duran varlıklar	11	-	2,099,649
-Demirbaşlar	11	-	1,842,790
-Diğer maddi duran varlıklar	11	-	256,859
Maddi olmayan duran varlıklar	12	31,953	24,384,333
-Gayri maddi haklar	12	31,953	6,484,796
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	-	93,033
-Verilen avanslar	12	-	17,806,504
Peşin ödenmiş giderler		-	719,445
Ertelenmiş vergi varlığı	19	1,262,618	18,159,567
Diğer duran varlıklar	14	-	32,631,012
-Sigortacılık teknik karşılıklarına ilişkin reasürör payları	14	-	32,606,220
-Diğer duran varlıklar	14	-	24,792
Toplam duran varlıklar		1,327,242	83,432,567
TOPLAM VARLIKLAR		88,003,681	1,828,060,990

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2019 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	7	70,085	58,207,846
Diğer borçlar	8	-	21,428,886
-Ortaklara borçlar	4	-	419,148
-Diğer taraflara borçlar		-	21,009,738
Ödenecek vergi ve benzeri yükümlülükler		20,773	8,031,802
Kısa vadeli karşılıklar	13	2,544,893	1,336,729,775
-Sigortacılık teknik karşılıkları	13	-	1,312,741,369
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	2,544,893	23,988,406
Ertelenmiş gelirler	9	-	25,546,788
-Ertelenmiş komisyon gelirleri	9	-	25,546,788
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2,635,751	1,449,945,097
Uzun vadeli yükümlülükler			
Diğer borçlar		13,304	-
-Diğer taraflara borçlar		13,304	-
Uzun vadeli karşılıklar		47,316	67,783,408
-Kıdem tazminatı karşılığı	13	47,316	7,937,375
-Sigortacılık teknik karşılıkları	13	-	59,846,033
Ertelenmiş gelirler		-	304,292
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		60,620	68,087,700
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	15	600,313,090	600,313,090
-Sermaye	15	600,313,090	600,313,090
Kar yedekleri		3,208,076	16,442,657
-Yasal yedekler	15	1,566,864	12,448,403
-Diğer kar yedekleri		1,641,212	3,994,254
Geçmiş yıllar zararları (-)		(293,492,973)	(338,830,838)
Dönem net karı/(zararı)		(224,720,883)	32,103,284
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		85,307,310	310,028,193
TOPLAM KAYNAKLAR		88,003,681	1,828,060,990

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satış hasılatı	16	283,522,434	491,605,181
-Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		283,522,434	491,605,181
Satışların maliyeti (-)	16	(267,283,944)	(431,723,574)
-Gerçekleşen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)		(267,283,944)	(431,723,574)
Brüt kar		16,238,490	59,881,607
Pazarlama giderleri (-)	17	(79,878,216)	(123,754,600)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(77,969,770)	(93,896,185)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	39,897,131	54,258,846
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(26,302,416)	(51,596,853)
Esas faaliyet zararı (-)		(128,014,781)	(155,107,185)
Diğer faaliyetlerden gelirler		1,050,625	3,527,663
-Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artış ve satış kazançları		-	1,681,473
-Diğer gelirler		1,050,625	1,846,190
Diğer faaliyetlerden giderler (-)		(60,957,961)	(565,807)
-Diğer giderler (-)	18	(60,957,961)	(565,807)
Finansal gelirler		76,527,101	202,296,633
-Faiz, kar payı vb. gelirler		67,398,705	176,813,836
-Kur farkı gelirleri		8,995,534	23,594,651
-Finansal yatırımlar satış kazançları		-	1,760,631
-Diğer finansal gelirler		132,862	127,515
Finansal giderler (-)		(96,758,027)	(4,745,225)
-Finansal yatırımlar değer azalış zararları (-)		(94,406,360)	(1,285,363)
-Diğer finansal giderler (-)		(2,351,667)	(3,459,862)
Dönem karı/(zararı)		(208,153,043)	45,406,079
Vergi gideri (-)	19	(16,567,840)	(13,302,795)
Dönem net karı/(zararı)		(224,720,883)	32,103,284

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Kar yedekleri	Geçmiş yıllar zararları (-)	Dönem net karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2019					
itibarıyla bakiyeler	600,313,090	16,442,657	(338,830,838)	32,103,284	310,028,193
Dönem net zararı (-)	-	-	-	(224,720,883)	(224,720,883)
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	32,103,284	(32,103,284)	-
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/(azalış)	-	(13,234,581)	13,234,581	-	-
31 Aralık 2019					
itibarıyla bakiyeler	600,313,090	3,208,076	(293,492,973)	(224,720,883)	85,307,310
	Ödenmiş sermaye	Kar yedekleri	Geçmiş yıllar zararları (-)	Dönem net karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2018					
itibarıyla bakiyeler (*)	600,313,090	16,442,657	(338,830,838)	-	277,924,909
Dönem net karı	-	-	-	32,103,284	32,103,284
31 Aralık 2018					
itibarıyla bakiyeler	600,313,090	16,442,657	(338,830,838)	32,103,284	310,028,193

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, BOBİ FRS'ye göre hazırlanan ilk finansal tablolar olup; BOBİ FRS'ye geçiş tarihi 1 Ocak 2018'dir. BOBİ FRS'ye ilk geçiş hükümleri uyarınca, ilgili döneme ait dönem net kar/zararı geçmiş yıl zararlarından ayrı olarak gösterilmemiştir.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (zararı)/karı		(208,153,043)	45,406,079
Dönem (zararı)/karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	17	2,500,355	4,116,690
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		17,648,551	32,737,662
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		131,265,975	157,796,986
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler		(55,501,714)	(176,813,836)
Gerçekleşmemiş kur farklarıyla ilgili düzeltmeler		(8,995,534)	(13,163,161)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		94,653,342	(1,681,473)
Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(557,731)	(21,331,582)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(228,397,156)	(124,636,848)
Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		(8,291,884)	10,044,045
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		(6,344,038)	7,387,276
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		60,406,283	-
Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(562,244)
Dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili toplam düzeltmeler		(209,766,594)	(80,700,406)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı			
Alınan faiz		55,501,714	55,077,372
Vergi ödemeleri (-)		(1,423,705)	(487,601)
Esas faaliyetlerden net nakit akışı		(155,688,585)	(26,110,635)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Bağlı ortaklıklardaki payların kontrol kaybına neden olacak şekilde elden çıkarılmasından nakit girişleri		32,750,433	-
Başka işletme veya fon paylarının veya borçlanma araçlarının elden çıkarılmasından nakit girişleri		183,371,323	86,167,550
Başka işletme veya fon paylarının veya borçlanma araçlarının ediniminden nakit çıkışları (-)		(91,526,256)	(40,816,948)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından nakit girişleri		93,033	416,262
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından nakit çıkışları (-)		(10,053,214)	(13,694,137)
Alınan kar payları		-	3,154
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(124,089,532)	-
Yatırım faaliyetlerinden net nakit akışı		(9,454,213)	32,075,881)
KUR FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ SAFİ ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B)			
		(165,142,798)	5,965,246)
C. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		8,995,534)	13,163,161)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ SAFİ ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)			
		(156,147,264)	19,128,407)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		241,837,871)	222,709,464)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)			
	5	85,690,607)	241,837,871)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ergo Grubu Holding A.Ş. (“Şirket”), önceki dönemlerde %100 sermayesine sahip olduğu hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Ergo Sigorta A.Ş. (“Ergo Sigorta”) hisselerinin tamamını 29 Ağustos 2019 tarihinde HDİ Sigorta A.Ş.’ye satmıştır. Bu çerçevede, hisse satış tarihine kadar Ergo Sigorta tarafından gerçekleştirilen işlemler, finansal tablolarda konsolide edilmiş olup; söz konusu bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülükleri, hisse satış tarihindeki defter değerleri üzerinden finansal tablo dışı bırakılmıştır. Ergo Grubu Holding A.Ş. ve hisse satışına kadar konsolide edilmiş olan bağlı ortaklığı olan Ergo Sigorta hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır.

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ana ortağı Ergo International A.G.’dir. Ergo International AG’nin çoğunluk hissesine Alman sigorta ve reasürans grubu Munich Re Grubu sahiptir. Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:4 Akkom Ofis Park 2. Blok Kat:10, Plaza Cubes Ümraniye/İstanbul.

31 Aralık 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından 22 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili merciler onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar ve BOBİ FRS’ye uygunluk beyanı

Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları, 29 Temmuz 2017 tarihli ve 30138 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan 56 Sıra No’lu Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı Hakkında Tebliğ uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulan Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (“BOBİ FRS”) esas alınarak hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Lirası (“TL”) cinsinden ve TTK, vergi mevzuatı ve Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte, konsolide finansal tablolar, BOBİ FRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla Dipnot 2.3’te belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde, Şirket ve bağlı ortaklığı olan Ergo Sigorta’nın yasal kayıtları üzerinden birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, BOBİ FRS’de belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup’un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar ve BOBİ FRS'ye uygunluk beyanı

İşletmenin sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup'un ilerideki yıllarda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmış olup; Grup elinde bulundurduğu banka mevduatları ile cari ve gelecekteki borç ve taahhütlerine ilişkin ödemeleri gerçekleştirebileceğini ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğini öngörmektedir. Grup'un hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Ergo Sigorta hisselerinin tamamının 29 Ağustos 2019 tarihindeki satışından sonra; faal bir operasyonu kalmamıştır. Bununla birlikte Grup faaliyetlerinin tamamıyla durdurulmasına yönelik herhangi bir karar veya yönetim planı bulunmamaktadır.

2.2 Konsolidasyona ilişkin esaslar

Konsolide finansal tablolar Şirket tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Şirket'in üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da (b) oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır. Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklara ait finansal durum tabloları ve kar veya zarar gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve bağlı ortaklığın sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın elden çıkarılması

Ergo Grubu Holding A.Ş. önceki dönemlerde %100 sermayesine sahip olduğu hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Ergo Sigorta hisselerinin tamamını 29 Ağustos 2019 tarihinde satmıştır. Bu çerçevede, hisse satış tarihine kadar Ergo Sigorta tarafından gerçekleştirilen işlemler, finansal tablolarda konsolide edilmiş olup; söz konusu bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülükleri, hisse satış tarihindeki defter değerleri üzerinden finansal tablo dışı bırakılmıştır. Bağlı ortaklık hisse satış bedeli ile bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerinin hisse satış tarihindeki defter değeri arasındaki 60,406,283 TL tutarındaki fark, cari dönem konsolide kar veya zarar tablosunda bağlı ortaklık hisse satış zararı olarak, "diğer faaliyetlerden giderler" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Yabancı para çevrimi

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

İlişkili taraflar

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki şirket ilişkili kuruluş sayılır. Konsolide finansal tablolarda ortaklar ve ortakların ilişkili kuruluşları ilişkili taraf olarak gösterilmektedir. İlişkili taraf ifadesi aynı zamanda Grup'un ana sahibini, üst yönetimini, yönetim kurulu üyelerini ve bunların ailelerini de içermektedir.

Finansal yatırımlar

Finansal yatırımlar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal yatırım edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Krediler ve alacaklar (Ticari alacaklar):

Kredi ve alacaklar, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal yatırımlardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak makul değerleri üzerinden kayda alınmaktadır. İlgili alacakların teminatı olarak alınan yatırımlara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Grup'un finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek muhasebeleştirilmektedir.

Grup, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda gerekli gördüğü durumlarda alacakları için karşılık ayırmaktadır. Grup tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve aracılardan mali bünyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ise gelir yazılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir.

İtfa edilmiş değer üzerinden ölçülen finansal yatırımlar

Bu sınıfta yer alan finansal yatırım ve yükümlülükler ilk kayda alma sırasında, işlem maliyetleri de dahil edilerek işlem fiyatları üzerinden ölçülür. İşlem maliyetleri bir finansal varlığın ve yükümlülüğün edinimiyle, ihracıyla ya da elde çıkarılmasıyla ilişkilendirilebilen ek maliyetlerdir. İşlem maliyetlerine örnek olarak araçlara veya danışmanlara ödenen ücretler ve düzenleyici kurumlar tarafından alınan harçlar gösterilebilir.

Borçlanma aracı niteliğinde finansal yatırımlara örnek olarak, bankalardaki vadeli mevduatlar, devlet tahvili, hazine bonusu veya özel sektör tahvil ve bonoları; finansal yükümlülüklere örnek olarak ise alınan krediler, ihraç edilen tahvil ve bonolar gösterilebilir.

Bir finansal yatırım veya yükümlülüğün her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş değeri aşağıdakilerin net tutarıdır:

- Finansal varlığın veya yükümlülüğün ilk kayda alma sırasında belirlenen değeri,
- Eksisi: anapara geri ödemeleri,
- Artı veya eksisi: ilk defa finansal tablolara alınan tutar ile vadesindeki tutar arasındaki fark üzerinden etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan toplam itfa tutarı,
- Eksisi: finansal varlıklar için değer düşüklüğü veya tahsil edilememe olasılığından kaynaklanan tüm indirimler.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlık veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş değerinin hesaplamasında ve faiz gelir veya giderlerinin ilgili olduğu dönemin kar veya zararına dağıtımı ve finansal tablolara alınmasında kullanılan yöntemdir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi içerisinde yapılacak gelecekteki tahmini nakit ödeme ve tahsilatları, finansal varlığın veya finansal yükümlülüğünün defter değerine tam olarak indirgeyen orandır. Etkin faiz oranı, finansal varlığın veya finansal yükümlülüğünün ilk kayda almadaki defter değeri esas alınarak belirlenir. Etkin faiz yöntemine göre:

- Finansal varlığın veya finansal yükümlülüğünün itfa edilmiş değeri, gelecekteki nakit girişlerinin veya nakit çıkışlarının etkin faiz oranı ile indirgenmiş bugünkü değeridir ve
- Bir dönemin faiz gelir veya gideri, finansal yükümlülüğün veya varlığın dönem başındaki defter değeri ile döneme ilişkin etkin faiz oranının çarpımına eşittir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Diğer finansal araçlar

Ergo Sigorta, 9 Ağustos 2019 tarihinde "Adverse development cover" ("ADC") olarak adlandırılan bir koruma anlaşması imzalamıştır. Söz konusu anlaşma koşullarına göre, Ergo Sigorta A.Ş.'nin bütün branşlarda hasar tarihi 31 Aralık 2018 ve öncesi olan toplam gerçekleşen hasarının 752.000.000 TL'yi aşması durumunda; ödenecek hasarların söz konusu tutarı aşan kısmı 217.000.000 TL ile sınırlı olmak üzere reasürör tarafından karşılanacaktır. Söz konusu teminat için Ergo Sigorta A.Ş. tarafından 153.000.000 TL tutarında prim ödemesi yapılmış olup; anlaşma kapsamında reasürörden alınması tahmin edilen hasar ödemelerinin iskonto edilmiş değerinin, ödenen prim tutarından daha düşük olması nedeniyle, yapılmış olan ADC koruma anlaşması sonucunda önemli bir sigorta riskinin devredilmediği tespit edilmiştir. Buna göre söz konusu ADC koruma anlaşması, reasürans sözleşmesi olarak değil; finansal sözleşme olarak değerlendirilmiş olup; BOBI FRS'ye göre, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülerek ölçüm farkları "Finansal Yatırımlar Değer Artış Kazançları" veya "Finansal Yatırımlar Değer Azalış Zararları" kalemlerinde kâr veya zarara yansıtılmıştır. Söz konusu varlık, Ergo Sigorta hisselerinin satış tarihi itibarıyla, ilgili anlaşma kapsamında tahsilatı beklenen nakit akımlarının, tahsilat beklenen yıllara ilişkin tahmini faiz oranlarıyla iskonto edilmiş tutarı üzerinden hesaplanan gerçeğe uygun değeriyle ölçülmüş ve gerçeğe uygun değer farkı değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyetlerden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaşlar ve tesisatlar	3 - 50 yıl
Diğer maddi duran varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	3 - 10 yıl

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup'un faaliyetlerinde idari maksatlarla kullanılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arsa ve binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Grup, söz konusu gayrimenkulleri, makul değerleri ile muhasebeleştirmiştir. Bu çerçevede, yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız eksperlerin belirlediği değerlerinden veya oluşan satış fiyatı baz alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller için anılan esaslara göre belirlenen makul değerdeki değişiklikler, gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların itfa süreleri 3 ila 10 yıldır.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Vergiler

Kurumlar vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22’dir (2018: %22’dir). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

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

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

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2018 ve 2017 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup’un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü elde etme hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir.

Kar payı dağıtımı

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

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit akışının raporlanması

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sigortacılık işlemlerine ilişkin muhasebe politikaları

BOBİ FRS'de sigortacılık işlemlerine ilişkin bir muhasebe politikası öngörülmediğinden, konsolide edilen Ergo Sigorta'nın sigortacılık işlemleri, konsolide finansal tablolarda, Ergo Sigorta'nın münferit yasal finansal tablolarıyla uyumlu olacak şekilde; Sigortacılık Kanunu ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("Hazine ve Maliye Bakanlığı") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, genelge ve açıklamalardan oluşan sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Buna göre ilgili sigortacılık muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur. Ergo Grubu Holding A.Ş. hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Ergo Sigorta hisselerinin tamamını 29 Ağustos 2019 tarihinde satmış olduğundan, Ergo Sigorta tarafından gerçekleştirilen işlemler hisse satış tarihine kadar finansal tablolarda konsolide edilmiş olup; aşağıda sunulan sigortacılık muhasebe politikaları hisse satış tarihine kadar uygulanmıştır.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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. Grup tarafından üretilen ana sözleşmeler aşağıda da anlatıldığı gibi yangın, nakliyat, oto ve ferdi kaza, muhtelif kaza, mühendislik ve sağlık başta olmak üzere hayat dışı branşlardaki sigorta sözleşmeleridir. Yangın sigorta sözleşmeleri, ev ve iş yerleri için yangın ile hırsızlık teminatı başta olmak üzere deprem, mali mesuliyet, kira kaybı, cam kırılması ve kar kaybı gibi farklı ek teminatları da kapsamaktadır. Nakliyat branşı içerisinde kabul edilen rizikolar olarak emtea, tekne, inşaat ve marina sorumlulukları sıralanabilir. İnşaat, montaj, makine kırılması elektronik cihaz, kar kaybı gibi teminatların verildiği mühendislik sigorta sözleşmeleri arasında yer alırken, kasko, trafik, ferdi kaza, oto ve ferdi kaza, muhtelif sorumluluk, emniyeti suiistimal, cam kırılması, hırsızlık ve kredi sigortaları muhtelif kaza branşı sigorta sözleşmeleri içerisinde bulunmaktadır. Muhtelif kaza branşına bağlı olarak havacılık riskleri için de teminat verilmektedir. Sağlık branşında grup ve ferdi poliçeler üretilmektedir. Yurt içi ve yurt dışı ayrımlarının da olduğu sigorta sözleşmelerinde sigortalının teşhis, tanı ve tedavi masrafları sözleşme teminatlarını oluşturmaktadır. Ayrıca Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş. ("TARSİM") tarafından üretilen tarım sigortaları ile Doğal Afet Sigortaları Kurumu ("DASK") tarafından üretilen zorunlu deprem sigortası sözleşmeleri de bulunmaktadır.

Reasürans sözleşmeleri

Reasürans sözleşmeleri, Grup tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Grup ve reasürans şirketi tarafından yürürlüğe konulan ve bedeli ödenen sigorta sözleşmelerdir. Reasürans korumaları bölüşmeli ve bölüşmesiz tretelerle sağlanmaktadır. Bölüşmeli trete, her bir branş için ayrı ayrı dizayn edilmekte olup, katastrofik olaylar için de bir hasar fazlası programı alınmaktadır.

Aşkın hasar (eksedan) reasürans anlaşmaları çerçevesinde ödenen primler ilgili dönem boyunca tahakkuk esasına uygun olarak muhasebeleştirilir. Diğer sözleşmeler çerçevesinde devredilen prim ve hasarlar ilgili oldukları sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan gelir ve yükümlülükler ile aynı bazda kayıtlara yansıtılır.

Türk sigorta piyasasındaki uygulamalar ve Grup'un kendi portföyünün analizi ve piyasalardan sağlanabilecek kapasiteler sonucu aşağıdaki branşlar için belirtilen reasürans anlaşmalarının yapılmıştır:

- Yangın ve yangına bağlı riskler: Eksedan Reasürans, yangın konservasyonunu koruyan Kot-Par Reasürans
- Mühendislik: Eksedan Reasürans,
- Nakliyat Emtea ve Tekne: Eksedan Reasürans, Hasar Fazlası Reasürans
- Oto Dışı Kaza ve Sorumluluklar: Eksedan Reasürans, Ferdi Kaza Konservasyonunu Koruyan Kot-Par Reasürans
- Oto Kaza (Zorunlu Karayolları Mali Mesuliyet, İhtiyari Mali Mesuliyet): Hasar Fazlası Reasürans, Olumsuz Hasar Gelişimine Karşı Reasürans (Adverse Development Cover)
- CMR: Kot-Par Reasürans
- Zorunlu ve İhtiyari Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Mali Sorumluluk: Kot-Par Reasürans
- Mesleki Sorumluluk: Kot-Par Reasürans
- Seyahat Sağlık: Kot-Par Reasürans

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ayrıca doğal afet durumunda Yangın, Mühendislik, Ferdi Kaza ve Kasko konservasyonun korunması için Hasar Fazlası Reasürans anlaşması yapılmıştır. Grup'un belirli rizikolar için sigorta sözleşmesi bazında ihtiyari reasürans anlaşmaları da bulunmaktadır.

Riskli Sigortalılar Havuzu'na aktarılan prim ve hasarlar

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

Kazanılmış primler

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

Reasürans komisyonları

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari dönem içinde tahakkuk ettirilip ve gelir tablosunda, esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde muhasebeleştirilir. Reasürans komisyon gelirleri, alınan komisyonlar üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Sigortacılık teknik karşılıkları

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sigortacılık teknik karşılığı bulunmamaktadır. Grup tarafından 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sigortacılık teknik karşılıklarına ilişkin olarak uygulanan muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır:

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri hariç olmak üzere, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat branşı poliçeleri için son üç ayda yazılan primlerin %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır.

Ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, yazılan primler için aracılar ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, sırasıyla, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 13 Aralık 2012 tarih ve 2012/15 sayılı "Devam Eden Riskler Karşılığı Hesaplamasında Yapılan Değişiklik Hakkında Genelge" ("2012/15 no'lu Genelge") uyarınca, söz konusu beklenen hasar prim oranı hesaplaması 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ana branş bazında yapılmıştır. Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

Ayrıca, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 11 Kasım 2016 tarih ve 2016/37 no'lu "Devam Eden Riskler Karşılığına İlişkin Genelge" ("2016/37 no'lu Genelge") ile sigorta şirketlerine Kara Araçları, Kara Araçları Zorunlu Mali Mesuliyet ve Genel Sorumluluk branşlarında devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılacak brüt hasar prim oranını, kaza yılı esas alınarak cari dönem dahil son yılın her üçer aylık dönemi için (endirekt işler de dahil) bulunan nihai hasar tutarının, kazanılmış prime bölünmesi suretiyle hesaplama imkanı tanınmıştır. 2016/37 no'lu genelge uyarınca Grup, Kara Araçları Zorunlu Mali Mesuliyet ve Genel Sorumluluk branşlarında hesaplanan brüt hasar prim oranının 2018 yılı için %85'in üzerinde olması halinde, aşan kısmın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucu brüt devam eden riskler karşılığı; net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda ise net devam eden riskler karşılığı hesaplanmıştır.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Grup, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal zincir merdiven yöntemleri kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" uyarınca, 31 Aralık 2014 tarihine kadar geçerli olan 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge", 9. ve 10. maddeleri haricinde yürürlükten kaldırılmış olup, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığının, Grup aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahminler doğrultusunda hesaplanması hükmü getirilmiştir. Söz konusu genelgeye göre, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalarda kullanılan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak Grup aktüeri tarafından yapılır. İlgili genelgede gerçekleşmiş ancak raporlanmamış hasar karşılığı hesaplamasında, Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter-Ferguson aktüeryal zincirleme merdiven metodlarının ("AZMM") kullanılacağı belirtilmiş ve şirketlere her branş için bu yöntemlerden birini seçme hakkı tanınmıştır.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplamalarında, Grup aktüerinin görüşleri doğrultusunda; Zorunlu Trafik, İhtiyari Mali Sorumluluk, Genel Sorumluluk, Finansal Kayıplar, Kaza, Emniyet Suistimal ve Hukuksal Koruma branşları için gerçekleşen hasarlar üzerinden Bornhuetter-Ferguson ve Standart Zincir; Kara Araçları branşı için gerçekleşen ve ödenen hasarlar üzerinden Standart Zincir; söz konusu branşlar haricindeki branşlar için de gerçekleşen hasarlar üzerinden Standart Zincir yöntemini kullanmayı seçmiştir. Branşlar bazında gelişim katsayılarına yapılan müdahaleler ve AZMM hesaplamalarında kullanılan aktüeryal yöntemler 13 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan sırasıyla 17 Mart 2015 ve 27 Temmuz 2016 tarih ve; 2015/7 ve 2015/28 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"ler ile; gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplamasına ilişkin olarak 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında İlişkin Genelge" ile getirilen uygulama değişikliğinin etkilerinin 2015, 2016 ve 2017 yıllarında üçer aylık dönemler itibarıyla kademeli olarak muhasebeleştirilmesine olanak tanınmıştır. Grup, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla söz konusu kademeli muhasebeleştirilme uygulamasını tercih etmemiş olmakla birlikte; 12 Ağustos 2015 tarihli "Muallak Tazminat Karşılığında İlişkin Genelgenin (2014/16) Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu" ile verilen izin çerçevesinde, Zorunlu Trafik branşı için kayıtlara alınacak gerçekleşmiş ancak raporlanmamış hasar karşılığı hesaplamalarında kullanılmak üzere, 31 Mart 2015 tarihinden itibaren ilgili branş için gerçekleşmiş ancak raporlanmamış hasar karşılığını, 17 Mart 2015 tarih ve 2015/7 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"; ve 29 Şubat 2016 tarih ve 2016/11 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge" çerçevesinde belirlenen esaslar uyarınca 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla %25, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla %2.5, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla %5, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %10'luk kademeli geçiş oranlarını kullanarak hesaplara yansıtmıştır. Söz konusu gerçekleşmiş ancak raporlanmamış hasar karşılığı hesaplamalarında, 31 Mart 2016, 30 Haziran 2016 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla 2016/11 sayılı Genelge'de asgari olarak sırasıyla %7.5, %7.5 ve %10 olarak belirlenmiş olan kademeli geçiş oranları yerine; sırasıyla %20, %25 ve %30 oranları kullanılmıştır. 31 Aralık 2016, 31 Mart 2017, 30 Haziran 2017 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla ise; kademeli geçiş uygulamasını 2018 ve 2019 yılları için de mümkün hale getiren 2016/11 sayılı Genelge'de belirtilen sırasıyla %10, %12.5, %12.5 ve %15 oranları kullanılmıştır. Grup, Zorunlu Trafik branşı için 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Genelge'de belirtilen oran olan %15 oranını kullanmayı tercih etmeyerek; %50 oranını kullanmıştır. Grup, 2018 yılı ilk üç çeyrek raporlama dönemleri itibarıyla 2016/11 sayılı Genelge'de belirtilen sırasıyla %20, %20, %25 oranlarını kademeli geçiş için uygulamış olup, 31 Aralık 2018 raporlama döneminde ise kademeli muhasebeleştirme uygulamasını tercih etmemiştir.

Ayrıca Grup, İhtiyari Mali Sorumluluk branşında da, 31 Aralık 2015 tarihinde biten üç aylık dönem itibarıyla söz konusu kademeli geçiş uygulamasına geçerek; bu dönem için %10 kademeli geçiş oranını kullanmıştır. Söz konusu branş için; 31 Mart 2016, 30 Haziran 2016 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla ise 2016/11 sayılı Genelge'de asgari olarak sırasıyla %7.5, %7.5 ve %10 olarak belirlenmiş olan kademeli geçiş oranları yerine; sırasıyla %20, %25 ve %30 oranlarını kullanılmıştır. 31 Aralık 2016, 31 Mart 2017, 30 Haziran 2017 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla ise; kademeli geçiş uygulamasını 2018 ve 2019 yılları için de mümkün hale getiren 2016/11 sayılı Genelge'de belirtilen sırasıyla %10, %12.5, %12.5 ve %15 oranları kullanılmıştır. Grup, İhtiyari Mali Sorumluluk branşı için 31 Aralık 2017 döneminde Genelge'de belirtilen oran olan %15 oranını kullanmayı tercih etmeyerek %50 oranını kullanmıştır. Grup, 2018 yılı ilk üç çeyrek raporlama dönemleri itibarıyla 2016/11 sayılı Genelge'de belirtilen sırasıyla %20, %20, %25 oranlarını kademeli geçiş için uygulamış olup 31 Aralık 2018 raporlama döneminde ise kademeli muhasebeleştirme uygulamasını tercih etmemiştir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtaj ve benzeri gelirler tahsilatlarla birlikte dikkate alınmış olup; AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, söz konusu negatif tutarların tamamı dikkate alınarak belirlenmiştir. AZMM hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılmış ve Grup'un yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşılmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla branşlar için kullanılan AZMM hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamanın negatif verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net ilave karşılık tutarları 13'nolu dipnotta açıklanmıştır. 2011/18 sayılı Genelge uyarınca, "Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk", "Zorunlu Trafik" ve "Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza" branşlarında, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarının belirlenmesi için hazırlanan AZMM gelişim üçgenlerine ilişkin hesaplamalarda, ilgili mevzuat kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin ödenen tazminatlar, muallak tazminatlar ve tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirler geçmiş yıl istatistiklerinden çıkarılmıştır.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla AZMM hesaplaması sonucunda bulunan tutarları, yukarıda ele alınan esaslar çerçevesinde dikkate alarak; gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 351,816,826 TL tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge" ve Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge" uyarınca Grup, Genel Sorumluluk ve Kara Araçları Sorumluluk branşları için 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam 125,000,202 TL muallak tazminat karşılıklarına net iskonto hesaplamıştır.

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla Grup aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Grup lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak, alt branşlar itibarıyla kazanma oranları hesaplamıştır. Kazanma oranı hesaplamasında sadece tazminata ilişkin anapara tutarları hesaplamaya dahil edilip, faiz ve diğer masraflar dikkate alınmamıştır. Kazanma oranı %25'in üzerinde hesaplanan branşlar için 2011/23 sayılı Genelge uyarınca %25 oranını kullanarak davalık muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Grup söz konusu hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapmış ve ilgili dosyaların reasürans payını dikkate alarak indirim tutarının reasürans payını belirlenmiştir. Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları ile tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığında yaptığı indirim tutarı net 91,995,436 TL'dir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Dengeleme karşılığı

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

Cari yılda ayrılan dengeleme karşılığında olmamak kaydıyla, deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemeleri ile eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanılarak ayrılan muallak tazminat karşılığının dengeleme karşılığında indirilmesi mümkün bulunmaktadır.

DİPNOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ

Konsolide finansal tabloların BOBİ FRS'ye göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Grup, ileriye taşınan mali zararlardan doğan ve gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan ertelenmiş vergi varlıklarını ve vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a) Ticari borçlar		
Munich Re	-	6,667,613
ERV Munich	-	244,760
	-	6,912,373
b) Diğer borçlar		
ERGO International Services GmbH	-	419,148
	-	419,148

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
a) Reasüröre devredilen primler		
Munich Re	169,410,167	79,718,898
ERV Munich	2,659,767	5,987,422
	172,069,934	85,706,320
b) Reasürans komisyon gelirleri		
Munich Re	4,005,227	18,709,376
ERV Munich	307,329	771,440
	4,312,556	19,480,816
c) Diğer alımlar		
Ergo International AG	435,722	419,148
	435,722	419,148

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yönetime sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6,968,399 TL'dir (2018: 11,536,031 TL).

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	85,690,607	183,399,956
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	-	58,437,915
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	85,690,607	241,837,871

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	80,394,890	23,321,529
- vadesiz	-	1,163,486
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	5,285,000	158,045,991
- vadesiz	10,717	868,950
Bankalar	85,690,607	183,399,956

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının vadesi 2-61 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2018: 2 - 92 gün).

31 Aralık 2019	USD	EUR	Toplam
Bankalar - TL karşılığı	-	80,394,890	80,394,890
31 Aralık 2018	USD	EUR	Toplam
Bankalar - TL karşılığı	9,933,759	14,551,256	24,485,015

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal yatırımları bulunmamaktadır.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			Kayıtlı Değeri
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	İtfa edilmiş Değeri	
Devlet tahvili - TL	495,000,000	578,913,841	783,581,436	783,581,436
Eurobond	26,071,754	29,098,553	27,357,021	27,357,021
Özel sektör tahvili – TL (*)	1,244,400	1,244,400	435,540	435,540
	522,316,154	609,256,794	811,373,997	811,373,997
<i>Hisse senetleri ve diğer sabit getirili olmayan finansal yatırımlar:</i>				
Hisse senetleri (**)	38,788	52,740	52,740	52,740
	38,788	52,740	52,740	52,740
Toplam finansal yatırımlar (***)	522,354,942	609,309,534	811,426,737	811,426,737

(*) Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla özel sektör tahvili için 808,860 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

(**) Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 52,740 TL tutarındaki Milli Reasürans Türk T.A.Ş. hisselerini gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden maliyet değeri ile takip edilmektedir.

(***) Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sigortacılık faaliyetleri gereği 70,700,000 TL nominal ve 135,081,406 TL kayıtlı değerindeki finansal yatırımlarının üzerinde Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine teminat verdiği blokaj bulunmaktadır.

Grup'un yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Finansal yatırımların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	811,426,737	734,565,607
Dönem içindeki alımlar	91,526,256	40,816,948
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış) (-)	(196,163,198)	(85,692,282)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet tutarlarındaki değişim	12,750,249	121,736,464
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	(719,540,044)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	-	811,426,737

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Finansal yatırımlar – uzun vadeli

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı (%)	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı (%)
Tarım Sigortaları Havuz İşlt. A.Ş. (****)	-	-	430,032	4.00
	-	-	430,032	4.00

(****) Söz konusu finansal varlığın aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatı bulunmadığından ve söz konusu şirkete ilişkin bir değerlendirme çalışması yapılmadığından maliyet bedelinden taşınmaktadır.

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Acente, broker ve aracılardan alacaklar	-	120,870,379
Banka garantili kredi kartı alacakları	-	22,390,536
Rücu ve sovtaj alacakları	-	9,063,530
Sigortalılardan alacaklar	-	447,978
Diğer alacaklar	-	5,240,176
Sigortacılık ve reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	-	(2,490,581)
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	-	155,522,018
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	-	28,253,689
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	-	229,434,112
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	-	(228,046,055)
Ticari alacaklar	-	185,163,764

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
İpotek senetleri	-	30,473,421
Teminat mektupları	-	18,955,686
Teminata alınan hazine bonosu ve devlet tahvilleri	-	202,915
Diğer garanti ve kefaletler	-	2,771,162
Toplam	-	52,403,184

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	230,536,636	197,798,974
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacaklar karşılıkları	17,648,551	40,690,921
Dönem içinde yapılan tahsilatlar ve geri çevrilen değer düşüklüğü karşılıkları	-	(7,953,259)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	(248,185,187)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	-	230,536,636

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılara borçlar	70,085	45,633
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	-	54,450,301
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	-	3,693,666
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	-	18,246
Ticari borçlar	70,085	58,207,846

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla döviz cinsinden ticari alacak ve borçları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018	USD	EUR	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar	23,094,096	35,517,724	330,694	58,942,514
Ticari borçlar	(7,639,097)	(27,410,381)	(296,765)	(35,346,243)
Net pozisyon	15,454,999	8,107,343	33,929	23,596,271

DİPNOT 8 - DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Tamirhane ve hastanelere tazminat borçları	-	10,075,431
Tedarikçilere borçlar	-	9,797,181
Alınan depozito ve teminatlar	-	993,809
Diğer	-	562,465
Kısa vadeli diğer borçlar	-	21,428,886

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait diğer giderler	5,877	3,703,553
Ertelenmiş komisyon giderleri (*)	-	51,094,500
Ertelenmiş asistans giderleri	-	3,322,477
	5,877	58,120,530

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

Ertelenmiş komisyon gelirleri (*)	-	25,546,788
	-	25,546,788

(*) Yazılan primler için aracılarca ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler kalemleri altında muhasebeleştirilmektedir.

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul bulunmamaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Değer artışı	31 Aralık 2018
Maliyet:					
Arsalar	1,567,000	50,000	-	1,084,000	2,701,000
Binalar	1,740,000	55,500	(125,000)	573,696	2,244,196
	3,307,000	105,500	(125,000)	1,657,696	4,945,196

Yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile takip edilmektedir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız profesyonel değerlendirme uzmanları tarafından hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenen emsal bedel karşılaştırma yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:					
Demirbaş ve tesisatlar	8,715,492	54,679	(513,873)	(8,244,345)	11,953
Diğer maddi duran varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	3,890,358	269,729	-	(4,160,087)	-
	12,605,850	324,408	(513,873)	(12,404,432)	11,953
Birikmiş amortismanlar:					
Demirbaş ve tesisatlar	(6,872,702)	(136,644)	513,873	6,483,520	(11,953)
Diğer maddi duran varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(3,633,499)	(105,718)	-	3,739,217	-
Toplam	(10,506,201)	(242,362)	513,873	10,222,737	(11,953)
Net kayıtlı değeri	2,099,649				-
	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar		31 Aralık 2018
Maliyet:					
Demirbaş ve tesisatlar	8,842,154	894,565	(1,021,227)		8,715,492
Diğer maddi duran varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	3,825,906	64,452	-		3,890,358
	12,668,060	959,017	(1,021,227)		12,605,850
Birikmiş amortismanlar:					
Demirbaş ve tesisatlar	(7,197,684)	(428,760)	753,742		(6,872,702)
Diğer maddi duran varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(3,492,607)	(140,892)	-		(3,633,499)
	(10,690,291)	(569,652)	753,742		(10,506,201)
Net kayıtlı değeri	1,977,769				2,099,649

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemindeki maddi olmayan duran varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:					
Yazılım programları	32,370,238	566,503	-	(32,568,941)	367,800
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (*)	17,806,504	9,162,303	-	(26,968,807)	-
Diğer	349,091	-	(327,409)	-	21,682
	50,525,833	9,728,806	(327,409)	(59,537,748)	389,482
Birikmiş itfa payları:					
Yazılım programları	(25,885,442)	(2,257,993)	-	27,807,588	(335,847)
Diğer	(256,058)	-	234,376	-	(21,682)
Toplam	(26,141,500)	(2,257,993)	234,376	27,807,588	(357,529)
Net kayıtlı değeri	24,384,333				31,953

(*) Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar yapılmakta olan yazılım yatırımlarına ilişkin tutarları içermektedir.

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2018
Maliyet:					
Yazılım programları	30,462,549	1,604,109	-	303,580	32,370,238
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (*)	7,084,573	11,025,511	-	(303,580)	17,806,504
Diğer	349,091	-	-	-	349,091
	37,896,213	12,629,620	-	-	50,525,833
Birikmiş itfa payları:					
Yazılım programları	(22,384,920)	(3,500,522)	-	-	(25,885,442)
Diğer	(209,542)	(46,516)	-	-	(256,058)
	(22,594,462)	(3,547,038)	-	-	(26,141,500)
Net kayıtlı değeri	15,301,751				24,384,333

(*) Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar yapılmakta olan yazılım yatırımlarına ilişkin tutarları içermektedir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sigortacılık teknik karşılıkları		
Muallak tazminatlar karşılığı	-	921,529,967
Kazanılmamış primler karşılığı	-	365,763,521
Devam eden riskler karşılığı	-	25,447,881
Dengeleme karşılığı	-	59,846,033
	-	1,372,587,402
Kısa vadeli teknik karşılıklar	-	1,312,741,369
Uzun vadeli teknik karşılıklar	-	59,846,033
Toplam teknik karşılıklar	-	1,372,587,402

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un sigortacılık teknik karşılığı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, sigortacılık teknik karşılıklarının ve ilgili reasürans paylarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	2018			
	Brüt	Reasürör Payı	SGK payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	386,157,792	(113,366,864)	(4,492,358)	268,298,570
Dönem içerisinde yazılan primler	764,995,883	(302,566,738)	(4,961,174)	457,467,971
Dönem içerisinde kazanılan primler	(785,390,154)	283,709,591	7,153,686	(494,526,877)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	365,763,521	(132,224,011)	(2,299,846)	231,239,664

Muallak tazminat karşılığı:	2018		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	658,361,413	(196,689,336)	461,672,077
Dönem içinde ödenen hasarlar	(186,994,625)	38,698,267	(148,296,358)
Değişim			
-Cari dönem muallak hasarları	118,488,509	(46,462,675)	72,025,834
-Geçmiş dönem muallak hasarları	178,067,915	(64,561,040)	113,506,875
Dönem sonu rapor edilen hasarlar	767,923,212	(269,014,784)	498,908,428
Davalık dosyalara uygulanacak indirim	(138,492,096)	46,496,660	(91,995,436)
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	461,191,012	(109,374,186)	351,816,826
Muallak tazminat karşılığı iskonto etkisi	(169,092,161)	44,091,959	(125,000,202)
Dönem sonu - 31 Aralık	921,529,967	(287,800,351)	633,729,616

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Devam eden riskler karşılığı	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	6,629,288	(5,627,841)	1,001,447
Net değişim	18,818,593	(15,896,897)	2,921,696
Dönem sonu - 31 Aralık	25,447,881	(21,524,738)	3,923,143

Dengeleme karşılığı	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	49,240,137	(25,441,391)	23,798,746
Net değişim	10,605,896	(7,164,829)	3,441,067
Dönem sonu - 31 Aralık	59,846,033	(32,606,220)	27,239,813

Grup, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" uyarınca 31 Aralık 2018 ve 2107 tarihleri itibarıyla her bir branş için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerini, Grup aktüerinin görüşleri çerçevesinde her bir branş için en uygun görülen yöntemi seçerek belirlemiştir. Buna göre, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Zorunlu Trafik, İhtiyari Mali Sorumluluk, Genel Sorumluluk, Finansal Kayıplar, Kaza, Hukuksal Koruma ve Emniyet Suistimal branşları için gerçekleşen hasarlar üzerinden Bornhuetter-Ferguson ve Standart Zincir; Kara Araçları branşı için gerçekleşen ve ödenen hasarlar üzerinden Standart Zincir ve diğer tüm branşlar için gerçekleşen hasarlar üzerinden Standart Zincir yöntemi uygulanmıştır. Grup'un Zorunlu Trafik, İhtiyari Mali Sorumluluk ve Genel Sorumluluk branşlarında geçmişte yapılan muallak tazminat karşılıkları güncellemelerinin yanıltıcı etkisinin giderilmesi amacıyla gerekli görülen durumlarda gelişim katsayıları müdahalesi yapılmış ve kuyruk faktörleri uygulanmıştır. Diğer branşlarda, en uygun yöntemin ve gelişim faktörlerinin belirlenmesi aktüeryal yöntemler kullanılarak Grup aktüeri tarafından yapılmıştır. Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktüeryal en iyi tahmin hesaplamalarında büyük hasar elemesi yapmayı tercih etmemiştir.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, her bir branş için AZMM hesaplamalarını brüt tutarlar üzerinden yapmış olup, yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşmıştır. Grup, net gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat bedelleri hesaplamasında ilgili kaza dönemlerinde gerçekleşen hasarlardan elde edilen konservasyon oranlarını kullanmıştır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	2,509,893	9,597,139
Dava karşılıkları	35,000	3,453,984
Acente ek komisyon karşılığı	-	4,019,999
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler karşılığı	-	3,121,988
İzin karşılığı	-	1,905,602
Fatura karşılığı	-	1,593,162
Diğer	-	296,532
	2,544,893	23,988,406

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer kısa vadeli karşılıkların hareket tablosu aşağıdadır:

2019	Personel Prim Karşılığı	Acente ek komisyon karşılığı	Dava karşılıkları	Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler karşılığı	İzin karşılığı	Fatura karşılığı	Diğer
Dönem başı - 1 Ocak	9,597,139	4,019,999	3,453,984	3,121,988	1,905,602	1,593,162	296,532
Dönem içindeki değişim	(3,087,349)	1,284,648	(1,283,513)	(3,121,988)	528,357	(1,387,745)	8,389,967
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	(3,999,897)	(5,304,647)	(2,135,471)	-	(2,433,959)	(205,417)	(8,686,499)
Dönem sonu - 31 Aralık	2,509,893	-	35,000	-	-	-	-

2018	Personel Prim Karşılığı	Acente ek komisyon karşılığı	Dava karşılıkları	Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler karşılığı	İzin karşılığı	Fatura karşılığı	Diğer
Dönem başı - 1 Ocak	9,694,929	4,300,213	4,453,703	2,697,287	1,521,372	1,477,184	413,180
Dönem içindeki değişim	(97,790)	(280,214)	(999,719)	424,701	384,230	115,978	(116,648)
Dönem başı - 31 Aralık	9,597,139	4,019,999	3,453,984	3,121,988	1,905,602	1,593,162	296,532

Uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	47,316	7,937,375
	47,316	7,937,375

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde Grup, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Türkiye’de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı (%)	3.60	3.60
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	92	92

Temel varsayım her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6,730.15 TL (1 Ocak 2019: 6,017.60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	2019	2018
1 Ocak	7,937,375	7,049,125
Cari dönem giderleri	110,090	1,976,611
Ödenen tazminatlar (-)	(302,296)	(1,088,361)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	(7,697,853)	-
31 Aralık	47,316	7,937,375

Grup, faaliyetleri gereği başta sigorta sözleşmeleriyle ilgili olmak üzere, çok sayıda hukuki anlaşmazlık ve tazminat davasına taraftır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de diğer karşılıklar içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un davalı olduğu hasar dosyalarına ilişkin davaların Grup aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı, faiz ve diğer giderler dahil brüt olarak, 567,228,430 TL olup Grup söz konusu davalarla ilgili net 370,891,927 TL muallak tazminat karşılığı ayırmıştır. 2 ve 13 no'lu notlarda açıklandığı üzere, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu karşılıkların 91,995,436 TL'si ilgili mevzuat çerçevesinde net karşılık tutarından indirilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un davacı olduğu tüm davaların Grup lehine sonuçlanması halinde brüt olarak 231,387,727 TL rücu tahsilatı beklenmektedir. Grup, bu tutardan reasörür payını düşerek 184,161,986 TL alacak tahakkuk ettirmiş ve aynı tutar kadar karşılık gideri muhasebeleştirmiştir. Aynı zamanda Grup'un şüpheli acente ve sigortalı alacaklarına karşı açmış olduğu davalar için toplam 37,777,454 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Şirket, 13 Ekim 2015 tarih ve 13 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, bağlı ortaklıklarından Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait 4.959.109 TL değerindeki hissesinin tamamını 29 Ocak 2016 tarihinde QInvest LLC'ye 7,000,000 TL karşılığında satmıştır. Şirket, 16 Mart 2016 tarih ve 7 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden bağlı ortaklıklardan Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 24,600,000 TL değerindeki hissesinin tamamını 5 Mayıs 2016 tarihinde Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye 13,202,717 TL karşılığında satmıştır. Şirket, bu satış işlemi dolayısı ile alıcının sigortacılık işlemleri dolayısı ile ileride uğrayabileceği zararlarını 30 Mayıs 2020 ve vergi işlemleri dolayısı ile ileride uğrayabileceği zararlarını 30 Mayıs 2022 tarihine kadar toplam 11,582,450 TL ile sınırlı olmak üzere karşılayacağına ilişkin taahhüt vermiştir.

Ayrıca Şirket, %100 sermayesine sahip olduğu hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Ergo Sigorta hisselerinin tamamını 29 Ağustos 2019 tarihinde HDI Sigorta A.Ş.'ye ("Alıcı") satmıştır. Şirket bu satış işlemi dolayısı ile Pay Alım ve Satım Sözleşmesi ("Sözleşme") tahtında,

- Alıcı'nın, Sözleşme'nin herhangi bir ihlaline (Esaslı İzinler'in ihlali de dahil olmak üzere) ilişkin Şirket aleyhine talepte bulunma hakkı, Kapanış Tarihi olan 29 Ağustos 2019 tarihinden itibaren 18 ayın sonunda (28 Şubat 2021) sona erecektir.
- Vergisel Hususlar tahtındaki Şirket'in beyan ve tekefüllerinin ihlali ile Alıcı ve Ergo Sigorta'nın 60,000,000 TL tutarı ile sınırlı olarak, Ergo Sigorta'nın sovtaj tutarları ve zarar telafi fonundaki Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi'ne ilişkin vergi risklerinden ve 30,000,000 TL tutarı ile sınırlı olarak, Rekabet Kurulu'nun 3 Mayıs 2018 tarihli 18-13/240-M sayılı kararı uyarınca başlattığı soruşturmasından kaynaklanan veya bunlarla bağlantılı uğradığı veya maruz kaldığı tüm zararlara ilişkin Şirket'in tazminat yükümlülüğü kapanışın gerçekleştiği yılın sonundan itibaren takip eden 5 yılın sonunda (31 Aralık 2024) sona erecektir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- Alıcı'nın Esaslı İzinler (Bakanlık tarafından düzenlenen Ergo Sigorta'nın sahip olduğu sigorta ruhsatları) dışındaki Esaslı Tekeffüller'in ihlaline ilişkin Şirket'ten talepte bulunma hakkı, Kapanış Tarihi'ni takip eden 10 yılın sonunda (29 Ağustos 2029) sona erecektir. Şirket'in Esaslı Tekeffüller'in ihlali ile ilgili taleplere ilişkin yükümlülüğünün toplam tutarı 34,000,000 Avro ile sınırlı tutulmuştur.

Şirket'in Sözleşme'nin ilgili maddelerinde belirlenen koşullar oluşmadıkça herhangi bir zarar için herhangi bir taleple bağlantılı olarak Alıcı'yı tazmin etmeyecektir. Şirket'in tüm zararlara ilişkin yükümlülüğünün toplam tutarı 3,400,000 Avro ile sınırlıdır. Bununla birlikte; Grup'un bu satış işlemlerine bağlı söz konusu taahhütlerinden dolayı ileriye dönük muhtemel nakit çıkışı etkisi yaratacak yükümlülüğü 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle tespit edilmemiştir. Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aktifler üzerinde bulunan sigorta bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 29,998,899 TL).

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer dönen varlıklar		
Sigortacılık teknik karşılıklarına ilişkin reasürans payları	-	443,848,946
Diğer	20,584	1,060,545
	20,584	444,909,491

Diğer duran varlıklar

Sigortacılık teknik karşılıklarına ilişkin reasürans payları	-	32,606,220
Diğer	-	24,792
	-	32,631,012

Sigortacılık teknik karşılıklarına ilişkin reasürans paylarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı	-	287,800,351
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı	-	134,523,857
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı	-	21,524,738
Sigortacılık teknik karşılıklarına ilişkin reasürör payları - kısa vadeli	-	443,848,946
Dengeleme karşılığı reasürör payı - uzun vadeli	-	32,606,220
	-	476,455,166

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	(%)	31 Aralık 2018	(%)
Ergo International A.G.	600,313,090	100	600,313,090	100
Toplam ödenmiş sermaye	600,313,090	100	600,313,090	100

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 600,313,090 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 60,031,309,006 adet hisseden meydana gelmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

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 Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. Yasal yedek akçeler ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz ancak olağanüstü yedeklerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yasal yedeklerinin tutarı 1,566,864 TL'dir (31 Aralık 2018: 12,448,403 TL).

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2019	2018
<i>Satış hasılatı - Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)</i>		
Brüt yazılan primler	454,099,929	764,995,883
Reasüröre devredilen primler	(184,577,313)	(307,527,912)
Yazılan primler, net	269,522,616	457,467,971
Brüt kazanılmamış primler karşılığındaki değişim	53,042,907	20,394,271
Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim reasürör payı	(25,857,028)	16,664,635
Brüt devam eden riskler karşılığındaki değişim	(16,471,073)	(18,818,593)
Devam eden riskler karşılığındaki değişim reasürör payı	3,285,012	15,896,897
Kazanılmış primler, net	283,522,434	491,605,181
<i>Satışların maliyeti - Gerçekleşen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)</i>		
Brüt ödenen tazminatlar (-)	(259,243,989)	(458,559,534)
Ödenen tazminatlar reasürör payı	48,249,438	87,923,922
Ödenen tazminatlar, net (-)	(210,994,551)	(370,635,612)
Brüt muallak tazminatlar karşılığında değişim	(167,635,758)	(148,447,979)
Muallak tazminatlar karşılığındaki değişim reasürör payı	111,346,365	87,360,017
Gerçekleşen tazminatlar, net (-)	(267,283,944)	(431,723,574)
Brüt kar	16,238,490	59,881,607

DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	2019	2018
Pazarlama ve satış giderleri:		
Acente komisyonu giderleri	77,839,272	119,324,119
Reklam ve tanıtım giderleri	2,038,944	4,430,481
	79,878,216	123,754,600

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri:

	2019	2018
Personel ücretleri	48,096,175	58,794,768
Bilgi işlem giderleri	7,118,098	10,325,234
Denetim ve danışmanlık giderleri	2,673,835	3,353,257
Entegre bina yönetim giderleri	2,664,443	3,530,124
Amortisman giderleri	2,500,355	4,116,690
Diğer	14,916,864	13,776,112
	77,969,770	93,896,185

DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2019	2018
Reasürans komisyon gelirleri	39,150,705	53,205,146
Diğer	746,426	1,053,700
	39,897,131	54,258,846

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Şüpheli alacak karşılığı giderleri	21,274,084	36,979,253
Diğer	5,028,332	14,617,600
	26,302,416	51,596,853

Diğer faaliyetlerden giderler

Bağlı ortaklık hisse satış zararı	60,406,283	-
Diğer	551,678	565,807
	60,957,961	565,807

Ergo Grubu Holding A.Ş. önceki dönemlerde %100 sermayesine sahip olduğu hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Ergo Sigorta hisselerinin tamamını 29 Ağustos 2019 tarihinde satmıştır. Bu çerçevede, hisse satış tarihine kadar Ergo Sigorta tarafından gerçekleştirilen işlemler, finansal tablolarda konsolide edilmiş olup; söz konusu bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülükleri, hisse satış tarihindeki defter değerleri üzerinden finansal tablo dışı bırakılmıştır. Bağlı ortaklık hisse satış bedeli ile bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerinin hisse satış tarihindeki defter değeri arasındaki 60,406,283 TL tutarındaki fark, cari dönem konsolide kar veya zarar tablosunda bağlı ortaklık hisse satış zararı olarak, "diğer faaliyetlerden giderler" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakat prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 dönemlerine ait finansal tablolarda yer alan vergi gelir ve giderleri ile vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(16,567,840)	(13,302,795)
Toplam vergi gideri (-)	(16,567,840)	(13,302,795)
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlığı	1,262,618	18,159,567
Ertelenmiş vergi varlığı	1,262,618	18,159,567

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vergi öncesi (zarar)/kar	(208,153,043)	45,406,079
Vergi oranı	%22	%22
Hesaplanan vergi geliri/(gideri)	45,793,669	(9,989,337)
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş olan ertelenmiş vergi varlığının silinmesinin etkisi	(17,500,342)	(4,161,760)
Ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen zararların etkisi	(45,793,669)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve istisnaların net etkisi	932,502	848,302
Toplam vergi gideri (-)	(16,567,840)	(13,302,795)

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile BOBİ FRS’ye uygun hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile BOBİ FRS’ye uygun hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

ERGO GRUBU HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel prim karşılığı	552,176	2,632,814
Dengeleme karşılığı	-	5,276,847
Reasürans alacak karşılığı	-	1,483,500
Şüpheli alacak karşılıkları	-	1,249,502
Acente ek komisyon karşılığı	-	884,400
Devam eden riskler karşılığı	-	882,891
Diğer, net	710,442	5,749,613
Ertelenmiş vergi varlığı, net	1,262,618	18,159,567

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

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	18,159,567	31,462,362
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(16,567,840)	(13,302,795)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle yapılan düzeltmeler	(329,109)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	1,262,618	18,159,567

DİPNOT 20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, Grup'un dönem net dönem karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler önceki dönem başından itibaren ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

	2019	2018
Net dönem karı	(224,720,883)	32,103,284
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	60,031,309,006	60,031,309,006
Hisse başına kazanç/(kayıp) (Kuruş)	(0.37)	0.05