

RAY SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ray Sigorta A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ray Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akış tablosu ve kar dağıtım tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını 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 tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve 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>
<i>Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin tahmini</i> İlişikteki finansal tablolara ait dipnotlar 2 ve 17’de açıklandığı üzere, Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, 236.371.914 TL tutarında net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli karşılığı ayırmıştır. Söz konusu karşılık, T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığı’na İlişkin Genelge” uyarınca, Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahmin yöntemleri ile hesaplanmaktadır. Denetimimiz sırasında bu alana odaklanmamızın nedeni; gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli karşılığı tutarının finansal tablolar içerisindeki tutarsal önemi ve karşılık hesaplamalarının yapısı gereği önemli aktüeryal yargı ve tahminleri içermesidir.	Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli karşılığı hesaplamalarında kullanılan gerçekleşen hasarlara ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı önemli kontrollerin tasarım ve operasyonel etkinliği test edilmiştir. Örnekleme yöntemiyle seçilen branşlarda, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplamasında kullanılan verilerin finansal tablolardaki bilgilerle mutabakatı yapılmıştır. Ayrıca, söz konusu branşlarda, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplamasında Şirket aktüeri tarafından kullanılan tahmini hasar prim oranları ve beklenen hasar gelişim trendleri ile seçilen aktüeryal yöntemler, geçmiş hasar deneyimleri ve sektörel gelişmeler çerçevesinde bünyemizde bulunan aktüerler tarafından aktüeryal teknikler kullanılarak değerlendirilmiştir. Bunların dışında, seçilen branşların gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli karşılıkları için aktüeryal hesaplamalar yapılarak bilanço tarihi itibarıyla makul aralık tahminleri belirlenmiş ve Şirket’in kayıtlarında yer alan ilgili tutarlar ile karşılaştırılmıştır. Söz konusu karşılıklar ile ilgili ilişikteki finansal tablolarda yer alan açıklamaların Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygunluğu ve doğruluğu kontrol edilmiştir.

4. Diğer husus

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 25 Şubat 2021 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin 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. Sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- 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.

- Şirket'in 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 Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtip yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait 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 Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 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.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 22 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 22 Şubat 2022

**RAY SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL RAPORU**

T.C.Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 31 Aralık 2021 tarihi sonu itibarıyla hazırlanan hesap dönemine ait finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.

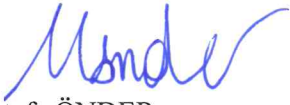
İstanbul, 22 Şubat 2022



Koray ERDOĞAN
Yönetim Kurulu Üyesi
ve Genel Müdür



Derya ÖZTÜRK
İcra Kurulu Üyesi
Mali İşler Genel Müdür
Yardımcısı



Mustafa ÖNDER
Mali İşler Kıdemli Müdürü



Banu GÖNENÇ
Aktüer

RAY SİGORTA A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-5
GELİR TABLOSU	6-8
NAKİT AKIŞ TABLOSU	9
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	10
KAR DAĞITIM TABLOSU	11
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	12-80

RAY SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	1.016.677.502	911.851.677
1-Kasa	14	30.944	22.023
2-Alınan Çekler	14	12	12
3-Bankalar	14	778.694.768	745.863.919
4-Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5-Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	237.951.778	165.965.723
6-Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	137.912.350	42.735.000
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	137.912.350	42.735.000
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	796.243.083	587.069.036
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	796.537.296	587.225.027
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(1.161.561)	(1.023.339)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	121.482.219	104.240.071
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	12	(120.614.871)	(103.372.723)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12	-	67.196
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar	12	-	67.196
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	3.309.686	2.271.067
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	3.309.686	2.269.595
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	-	1.472
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	163.311.028	123.822.727
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	161.365.448	120.316.017
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	17	1.945.580	3.506.710
G- Diğer Cari Varlıklar	12 ve 19	999.916	10.255.866
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12 ve 19	907.696	10.182.857
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	-
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		92.220	73.009
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		2.118.453.565	1.678.072.569

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RAY SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar		-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	890.420	699.773
1- Bağlı Menkul Kıymetler	9	875.420	684.773
2- İştirakler	9	15.000	15.000
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	139.138.846	92.358.740
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	128.440.701	81.360.701
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	9.588.747	8.640.732
6- Motorlu Taşıtlar	6	4.270.049	4.270.049
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2.745.672	2.720.026
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	11.111.926	8.866.991
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(17.018.249)	(13.499.759)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	22.451.118	17.842.903
1- Haklar	8	39.719.550	31.668.063
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar)	8	(17.268.432)	(13.825.160)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	4.2	11.562	1.139.779
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	4.2	11.562	1.139.779
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar		-	-
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanları		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		162.491.946	112.041.195
Varlıklar Toplamı		2.280.945.511	1.790.113.764

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RAY SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	2.1.6 ve 20	2.774.472	2.034.102
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.1.6 ve 20	3.321.439	2.287.381
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	2.1.6 ve 20	(546.967)	(253.279)
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	582.860.738	516.239.914
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	582.860.738	267.289.853
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	19	-	248.950.061
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar	19	24.492	8.466.264
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	24.492	8.466.264
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	19	61.213.633	35.357.265
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	13.026.318	7.112.546
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	19	14.450.857	10.508.040
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	33.736.458	17.736.679
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	926.841.514	711.355.981
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	494.505.602	376.959.430
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net	2.25 ve 17	2.520.336	1.705.258
3- Matematik Karşılığı – Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	429.815.576	332.691.293
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	34.916.454	25.767.843
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar	19	33.643.532	24.385.166
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19	1.272.922	1.382.677
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	24.557.382	16.402.446
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(24.557.382)	(16.402.446)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	29.871.960	9.969.588
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	29.871.960	9.969.588
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	112.848.202	81.034.175
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	19	112.848.202	81.034.175
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1.751.351.465	1.390.225.132

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RAY SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		3.809.513	3.374.182
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		4.640.766	3.794.323
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		(831.253)	(420.141)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	67.648.270	48.110.083
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	20.562.198	16.064.821
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılığı – Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	47.086.072	32.045.262
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	7.947.861	6.026.032
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	7.947.861	6.026.032
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	10.444.472	4.475.629
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	10.444.472	4.475.629
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		89.850.116	61.985.926

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RAY SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
	Dipnot		
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		163.069.856	163.069.856
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	163.069.856	163.069.856
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri	15	2.070.152	2.070.152
1- Hisse Senedi İhraç Primleri	15	2.070.152	2.070.152
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecik Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri	15	95.634.588	61.538.890
1- Yasal Yedekler		5.543.354	2.597.170
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		(8.558.741)	(2.773.990)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	98.649.975	61.715.710
D- Geçmiş Yıllar Karları		110.653.506	52.300.131
1- Geçmiş Yıllar Karları		110.653.506	52.300.131
E-Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F-Dönem Net Karı		68.315.828	58.923.677
1- Dönem Net Karı		68.315.828	58.923.677
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		439.743.930	337.902.706
Yükümlülükler Toplamı		2.280.945.511	1.790.113.764

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		973.290.171	648.700.221
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		800.378.161	605.593.405
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	923.236.788	686.886.877
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	2.220.372.315	1.699.439.187
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10 ve 17	(1.259.253.830)	(978.754.749)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler	17	(37.881.697)	(33.797.561)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(122.043.549)	(81.175.274)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(295.968.159)	(303.674.314)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	17	171.544.100	223.481.208
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı	17	2.380.510	(982.168)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(815.078)	(118.198)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		(20.921.034)	(1.428.073)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		20.105.956	1.309.875
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		187.354.074	69.352.140
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(40.031.332)	(37.741.042)
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		(40.031.332)	(37.741.042)
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		25.589.268	11.495.718
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(875.331.650)	(572.897.620)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(626.194.991)	(398.816.123)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(529.070.708)	(310.054.581)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	17	(996.403.560)	(574.152.438)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	10 ve 17	467.332.852	264.097.857
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(97.124.283)	(88.761.542)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	17	(417.787.519)	(281.442.189)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	17	320.663.236	192.680.647
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(15.040.810)	(9.037.556)
4- Faaliyet Giderleri	32	(234.095.849)	(165.043.941)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
5.1- Matematik Karşılıklar		-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		97.958.521	75.802.601
D- Hayat Teknik Gelir		-	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
E- Hayat Teknik Gider		-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Hayat Matematik Karşılığı		-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar		-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
6- Faaliyet Giderleri		-	-
7- Yatırım Giderleri		-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-
1- Fon İşletim Giderleri		-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri		-	-
4- Diğer Teknik Giderler		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		97.958.521	75.802.601
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		97.958.521	75.802.601
K- Yatırım Gelirleri		408.895.011	144.429.446
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	140.268.336	72.523.876
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	4.2	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		2.619.934	1.776.690
4- Kambiyo Karları	4.2	266.006.741	70.128.880
5- İştiraklerden Gelirler		-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri		(370.237.115)	(135.697.134)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4.2	(11.929.180)	(8.194.536)
2- Yatırımlar Değer Azalışları	4.2	(2.944.612)	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar	4.2	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(187.354.074)	(69.352.140)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları	4.2	(156.515.056)	(48.252.626)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	6 ve 8	(11.494.193)	(9.897.832)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(43.743.207)	(9.208.790)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(23.876.695)	(9.724.760)
2- Reeskont Hesabı		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	21 ve 35	2.412.506	694.892
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		1.730.643	1.292.437
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(24.009.661)	(1.471.359)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		68.315.828	58.923.677
1- Dönem Karı Ve Zararı		92.873.210	75.326.123
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(24.557.382)	(16.402.446)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		68.315.828	58.923.677
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1.914.546.486	1.317.580.038
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(1.807.851.153)	(922.327.442)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		106.695.333	395.252.596
8. Faiz ödemeleri		(536.198)	(673.420)
9. Gelir vergisi ödemeleri		(40.705.094)	(29.498.899)
10. Diğer nakit girişleri		3.607.452	612.177
11. Diğer nakit çıkışları		(133.873.498)	(242.776.686)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(64.812.005)	122.915.768
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı	6	35.241	747.170
2. Maddi varlıkların iktisabı	6 ve 8	(9.060.389)	(10.161.027)
3. Mali varlık iktisabı	11	(102.732.967)	(64.425.756)
4. Mali varlıkların satışı	11	-	19.999.959
5. Alınan faizler		116.259.525	72.745.982
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları		-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan /(kullanılan) net nakit		4.501.410	18.906.328
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri	20	(2.686.556)	(2.815.798)
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.686.556)	(2.815.798)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ			
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		109.491.685	21.876.254
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	46.494.534	160.882.552
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	805.848.562	644.966.010
		852.343.096	805.848.562

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 31 Aralık 2020											
Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı / Zararı	Geçmiş Yıllar Kar-Zararları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2019)	163.069.856	-	38.422.814	-	-	93.016	-	7.273.534	50.083.088	3.211.798	262.154.106
II- Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III – Yeni bakiye (I+II) (1 Ocak 2020)	163.069.856	-	38.422.814	-	-	93.016	-	7.273.534	50.083.088	3.211.798	262.154.106
A – Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Varlıklarda Değer Artışı	15	-	15.969.347	-	-	-	-	(653.823)	-	1.509.399	(653.823)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Dönem Net Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	58.923.677	-	58.923.677
I – Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J – Yedeklere Transfer	15	-	-	-	-	2.504.154	-	-	(50.083.088)	47.578.934	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2020	163.069.856	-	54.392.161	-	-	2.597.170	-	6.619.711	58.923.677	52.300.131	337.902.706

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 31 Aralık 2021											
Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı / Zararı	Geçmiş Yıllar Kar-Zararları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020)	163.069.856	-	54.392.161	-	-	2.597.170	-	6.619.711	58.923.677	52.300.131	337.902.706
II- Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III – Yeni bakiye (I+II) (1 Ocak 2021)	163.069.856	-	54.392.161	-	-	2.597.170	-	6.619.711	58.923.677	52.300.131	337.902.706
A – Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Varlıklarda Değer Artışı	15	-	32.240.327	-	-	-	-	(1.090.813)	-	2.375.882	(1.090.813)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Dönem Net Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	68.315.828	-	68.315.828
I – Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J – Yedeklere Transfer	15	-	-	-	-	2.946.184	-	-	(58.923.677)	55.977.493	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2021	163.069.856	-	86.632.488	-	-	5.543.354	-	5.528.898	68.315.828	110.653.506	439.743.930

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2021	Önceki Dönem 31 Aralık 2020
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1. DÖNEM KARI	92.873.210	75.326.123
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(24.557.382)	(16.402.446)
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(24.557.382)	(16.402.446)
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
A NET DÖNEM KARI (1.1 – 1.2)	68.315.828	58.923.677
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE	(3.415.791)	(2.946.184)
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]	64.900.037	55.977.493
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
1.6.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)	-	-
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.10. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.14. DİĞER YEDEKLER	-	-
1.15. ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3. ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
2.3.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	0,0042	0,0036
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	0,0042	0,0036
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	0,42	0,36
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Dönem karının dağıtımı hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur, 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 GENEL BİLGİLER

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Ray Sigorta Anonim Şirketi (“Şirket”)’nin, nihai ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Ray Sigorta A.Ş.’nin doğrudan ortağı ATBIH GmbH olup nihai ana ortağı Vienna Insurance Group AG’dir (“VIG”). Şirket hisselerinin % 5,04’ü (31 Aralık 2020: % 5,04) Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir.

Adı	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay tutarı (TL)	Pay tutarı (TL)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
ATBIH GmbH	133.048.627	81,59	133.048.627	81,59
Vienna Insurance Group	20.663.528	12,67	20.663.528	12,67
LVP Holding GmbH	1.145.734	0,70	1.145.734	0,70
Diğer	8.211.967	5,04	8.211.967	5,04
Ödenmiş sermaye	163.069.856	100,00	163.069.856	100,00

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi (veya eğer kayıtlı büronun olduğu yerden farklıysa, faaliyetin sürdürüldüğü esas yer)

Şirket Türkiye’de tescil edilmiş olup, “Anonim Şirket” statüsünde faaliyet göstermektedir. Şirket’in merkezi Cumhuriyet Mahallesi Haydar Aliyev Caddesi No:28 Tarabya-İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket’in İstanbul’da iki (Anadolu ve Avrupa), Ankara (İç Anadolu), İzmir, Antalya, Adana, Malatya (Doğu Anadolu) ve Bursa’da bir tane olmak üzere toplam sekiz bölge müdürlüğü mevcuttur.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, kaza, hastalık – sağlık, kara araçları, hava araçları, su araçları, nakliyat, yangın ve doğal afetler, genel zararlar, kara araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, genel sorumluluk, kredi, finansal kayıplar ve hukuksal koruma olmak üzere hayat dışı sigortacılığın hemen hemen bütün branşlarında faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket, 1633 acente, 128 acente şubesi, 93 broker, 10 broker şubesi, 1 leasing, 1 banka (31 Aralık 2020: 1.442 acente, 139 acente şubesi, 50 Alternatifbank şubesi, 71 Fibabanka şubesi, 93 broker, 9 broker şubesi, 3 leasing) olmak üzere, toplam 1866 satış kanalı (31 Aralık 2020: toplam 1.807 satış kanalı) ile çalışmaktadır.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (“Sigortacılık Kanunu”) ve bu kanuna dayanılarak ve 18 Ekim 2019 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi ile kurulan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“SEDDK”) tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olup; yukarıda 1.3 no’lu dipnotta bahsedilen sigortacılık branşlarında faaliyetlerini sürdürmektedir. SEDDK’nın kurulması ve sigortacılık sektörüne ilişkin düzenleme faaliyetine başlamasından önceki sigortacılık mevzuatı ise T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı (“Hazine ve Maliye Bakanlığı”) tarafından yayımlanmıştır.

Şirket hisseleri BİST’te işlem görmekte olup, halka açık şirket statüsündedir. Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun VIII’inci kısım, 136’ncı maddesi 5’inci fıkrası hükmü uyarınca, kuruluş, gözetim, muhasebe ve bağımsız denetim standartları konularında kendi mevzuatına tabi olarak faaliyet göstermektedir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Üst ve orta kademeli yöneticiler	60	54
Diğer personel	251	236
Toplam	311	290

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst kademeli yöneticilere 18.215.294 TL (31 Aralık 2020: 5.863.091 TL) ücret ve benzeri menfaat sağlanmıştır.

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı “Sigortacılık Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge” çerçevesinde belirlenmiştir.

Söz konusu genelge uyarınca şirketler, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından önerilen yöntem veya T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’ndan onay alınması şartı ile kendi belirleyecekleri bir yöntem ile teknik bölüm faaliyet giderlerini, sigorta bölümlerine dağıtabilirler. Bu çerçevede Şirket, ilgili branşlar için yapıldığı kesin olarak belirlenen ve münhasıran bu branşlara ait olduğu konusunda tereddüt olmayan maliyetlerini direkt, diğer faaliyet giderlerini ise her bir alt branş için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtmaktadır.

Hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmakta, diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmaktadır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirket mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket’in finansal bilgilerini içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki raporlama döneminden sonra meydana gelen değişiklikler

Şirket’in Ticaret Unvanı : Ray Sigorta Anonim Şirketi
Şirket’in Genel Müdürlüğü’nün Adresi : Haydar Aliyev Caddesi No:28 Tarabya
34457 Sarıyer / İstanbul
Şirket’in elektronik site adresi : www.raysigorta.com.tr

Yukarıda sunulan bilgilerde önceki raporlama dönemi sonundan itibaren herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar “46 – Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar” notunda detaylı olarak sunulmuştur.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun VIII’nci kısım, 136’ncı maddesi 5’inci fıkrası hükmü uyarınca, kuruluş, gözetim, muhasebe ve bağımsız denetim standartları konularında kendi mevzuatına tabi olarak faaliyet göstermektedir. Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu ve SEDDK tarafından yayımlanan düzenlemelere göre hazırlamaktadır. SEDDK’nın kurulması ve sigortacılık sektörüne ilişkin düzenleme faaliyetine başlamasından önceki finansal raporlamaya ilişkin sigortacılık mevzuatı ise Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanmıştır. Dolayısıyla Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu’nun 18’inci maddesine dayanarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamaktadır.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ” ile finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

Diğer muhasebe politikaları

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, yukarıda 2.1.1 – *Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler* kısmında ve bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

2.1.2 Geçerli olan ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.3 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

2.1.4 Finansal tabloların düzenlenmesine kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen alım-satım amaçlı finansal varlıklar ile maddi duran varlıklar içerisinde gösterilen kullanım amaçlı gayrimenkuller hariç yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

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

2.1.5 Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde muhasebe politikası değişikliği ve tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.1.6 Muhasebe tahminlerinde değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır.

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3- *Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri* notunda verilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla konsolidasyona tabi bağlı ortaklık veya iştiraki bulunmadığından konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

2.3 Bölüm raporlaması

Bir faaliyet bölümü, Şirket'in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır. Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır. Şirket'in bölümlere göre faaliyet raporlamasına ilişkin bilgiler TFRS 8 – *Faaliyet Bölümleri* standardı kapsamında Not 5'te açıklanmıştır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket'in geçerli para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL'ye çevrilmekte ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları sonucun pozitif veya negatif olmasına göre ilişikteki finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.5 Maddi duran varlıklar

Kullanım amaçlı gayrimenkuller hariç maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülmek suretiyle maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, ilgili varlıkların elde etme bedeli, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülmek suretiyle maliyet olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Şirket, kullanım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçmektedir. Gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen amortismanla tabi gayrimenkuller için, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarih itibarıyla ilgili gayrimenkullerin kalan ömürleri dikkate alınarak amortisman hesaplanmaya başlanmıştır.

Binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkileri netleştirilmiş olarak, bilançoda özsermaye altında yer alan "Diğer Kar Yedekleri" hesabına kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılır. Her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark "Diğer Kar Yedekleri"nden geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar için ilgili amortisman payları faydalı ömürleri esas alınarak maliyet değerleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)	Amortisman oranı (%)
Gayrimenkuller	50	2
Makine ve teçhizatlar	3 – 16	6,3 – 33,3
Demirbaş ve tesisatlar	4 – 16	6,3 – 25
Motorlu taşıtlar	5	20
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	5 – 10	10 – 20
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar	4 – 10	10 – 25

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dahil edilmek üzere maliyetleri ile ölçülürler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Şirket’in raporlama dönemi sonu itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket’in maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımları ve haklardan oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 – *Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı* uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004’e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltilmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların itfa süreleri 3 ile 15 yıldır.

2.8 Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak iki grupta sınıflandırılabilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bağlı menkul kıymetler altında sınıflandırılan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlemesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Hisseleri borsada işlem gören yatırımlar için bilanço tarihi itibarıyla borsada oluşan fiyatlar dikkate alınmaktadır. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıkların Değerlemesi” hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilişikteki finansal tablolarda alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak tanımlanmış olup, alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve türev finansal varlıklardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve ölçüm sonucu oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı borçlanma senetlerinin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kazanç veya kayıplar ticari gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Türev finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikaları 2.10 – *Türev finansal araçlar* notunda detaylandırılmıştır.

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 varlıklardır. Şirket’in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek ölçülmektedir.

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Bağlı menkul kıymetler, Şirket’in faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğu işletmelerdir. Bağlı menkul kıymetler, Şirket’in finansal tablolarında, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklar, bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrol kaybedildiği zaman kayıtlardan çıkarılır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Bir finansal varlık ya da finansal varlık grubunun, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı varsayılır ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar, tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılmaktadır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğü geri çevrilir. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi gelir tablosundan yapılır.

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 – *Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı* çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri 47 – *Diğer* notunda detaylı olarak sunulmuştur.

2.10 Türev finansal araçlar

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in türev finansal aracı bulunmamaktadır. Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme* standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır.

Türev işlemlerin ilk olarak kayda alınmasında gerçeğe uygun değerleri dikkate alınmaktadır.

Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve gerçeğe uygun değer pozitif veya negatif olmasına göre “Alım-satım amaçlı finansal varlıklar” veya “Diğer finansal borçlar” hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan ölçüm sonucu ilgili türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket’in, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türev işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket’in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Raporlama Standartları’nca izin verildiği sürece veya Şirket’in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “*nakit ve nakit benzerleri*”; Şirket’in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, vadesiz banka mevduatları ve diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduatlar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.13 Sermaye

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla doğrudan ortağı ATBIH GmbH olup nihai ana ortağı VIG’dir. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
ATBIH GmbH	133.048.627	81,59	133.048.627	81,59
Vienna Insurance Group	20.663.528	12,67	20.663.528	12,67
LVP Holding GmbH	1.145.734	0,70	1.145.734	0,70
Diğer	8.211.967	5,04	8.211.967	5,04
Ödenmiş sermaye	163.069.856	100,00	163.069.856	100,00

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 163.069.856 TL’dir (31 Aralık 2020: 163.069.856 TL). Şirket’in sermayesi, her biri 1 Kuruş değerinde ve 1 oy hakkına sahip 16,306,985,600 paya (31 Aralık 2020: 16,306,985,600 pay) bölünmüştür.

Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi

Şirket kayıtlı sermaye sistemine dahil olup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL’dir (31 Aralık 2020: 200.000.000 TL).

Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Police sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket’in police sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in önceden belirlenmiş bir riski teminat altına alan yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılmış sözleşmesi bulunmamaktadır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Sigorta ve yatırım sözleşmelerindeki isteğe bağlı katılım özelliği, garanti edilen faydalara ilaveten, aşağıda yer alan ek faydalara sahip olmaya yönelik sözleşmeye dayalı bir haktır.

- (i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- (ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- (iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
 - (1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
 - (2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleşmiş ve/veya gerçekleşmemiş yatırım gelirlerine; veya
 - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

Finansal yükümlülükler; başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan 7316 Sayılı Kanun'un Vergi düzenlemelerine ilişkin, Kurumlar vergisi oranının; 2021 kurum kazançları için %25, 2022 kurum kazançları için ise %23' olarak uygulanması belirlenmiştir.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15'tir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

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. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararları bulunmamaktadır.

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.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – *Gelir Vergileri* standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece Şirket’in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa net olarak gösterilmektedir. Varlıkların değerlemesi sonucu oluşan değerleme farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlara ilişkin cari dönem kurumlar vergisi ile ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıkların değerlemesi sonucu oluşan değerleme farkları doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan 7316 Sayılı Kanun’un Vergi düzenlemelerine ilişkin, Kurumlar vergisi oranının; 2021 kurum kazançları için %25, 2022 kurum kazançları için ise %23 olarak uygulanması belirlenmiştir. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıklarının, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farkların gerçekleşeceği zaman aralıkları göz önüne alınarak 2021 yılında gerçekleşecekler için için %25, 2022 yılında gerçekleşecekler için %23, ileriki yıllar içinde %20 oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: 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 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, %20 oranı ile hesaplanmıştır).

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğe hak kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 8.284 TL (31 Aralık 2020: 7.117 TL) ile sınırlandırılmıştır.

KGK tarafından 12 Mart 2013 tarihli 28585 sayılı resmi gazete ile yayınlanan “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 19”) Hakkında Tebliğ” ile yürürlüğe konulan ve 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde geçerli olan TMS 19’a göre tanımlanmış net fayda borcunun yeniden ölçülmesi ile ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançlar özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmelidir ve bu etki geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket geçmiş dönemler aktüeryal kayıp ve kazançlar rakamlarının önemlilik tutarının altında kaldığından dolayı sadece cari dönem aktüeryal kayıp ve kazançlarını özsermaye hesaplarında diğer kar yedeklerine hesabında muhasebeleştirmeye başlamıştır.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı	%2,98	%4,50
Beklenen yıllık maaş/limit artış oranı	%8,50	%8,50
Emeklilik olasılığının tahmini devir hızı oranı	%90,71	%91,79

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/limit artış oranı hükümetin yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

Şirket, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için finansal tablolarında TMS 19 kapsamında karşılık ayırmaktadır.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi sonu itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket’in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket’e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler ve hasarlar

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Yazılan brüt primler üzerinden reasürör firmalara devredilen primler kar/zarar hesaplarında “reasüröre devredilen primler” içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Hasarlar ödendikçe gider yazılmaktadır. Dönem sonunda rapor edilip henüz fiilen ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar, muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmak suretiyle giderleştirilmektedir. Muallak ve ödenen hasarların reasürör payları bu karşılıklar içerisinde netleştirilmektedir.

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 20 Eylül 2010 tarihli “Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge”si uyarınca, sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname (ödemenin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirilebilecektir. Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde üçüncü şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılacaktır. Şirket, raporlama dönemi itibarıyla, söz konusu genelge kapsamında 20.894.850 TL (31 Aralık 2020: 10.192.883 TL) net rücu alacağı tahakkuk ettirmiş olup diğer rücu ve sovtaj alacakları ile birlikte toplam 20.900.396 TL (31 Aralık 2020: 10.209.801 TL) (Not 12) tutarında net rücu ve sovtaj alacağını esas faaliyetlerden alacaklar hesabında göstermiştir. Şirket, genelgede belirtilen sürelerde tahsil edilemeyen rücu alacaklarına ilişkin olarak 549.315 TL (31 Aralık 2020: 622.473 TL) (Not 12) tutarında alacak karşılığı ayırmıştır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin tahsil edilen net rücu ve sovtaj gelirlerinin branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kara araçları	107.554.353	57.699.073
Kara araçları sorumluluk	5.139.270	2.453.279
Nakliyat	1.920.925	1.455.562
Yangın ve doğal afetler	880.145	2.786.836
Genel zararlar	442.323	38.839
Kefalet	24.063	15.037
Hastalık-Sağlık	8.340	1.573
Genel sorumluluk	3.089	1.276
Hukuksal koruma	1.841	-
Su araçları	1.117	223.064
Kaza	340	-
Finansal Kayıplar	-	72
Toplam	115.975.806	64.674.611

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla tahakkuk edilen net rücu ve sovtaj gelirleri branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kara araçları	18.918.958	8.733.287
Kara araçları sorumluluk	1.112.958	1.000.130
Nakliyat	598.667	348.778
Yangın ve doğal afetler	255.770	111.161
Genel zararlar	13.405	6.197
Hastalık-Sağlık	148	148
Kaza	100	100
Kefalet	390	10.000
Toplam	20.900.396	10.209.801

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Ticari gelir/gider

Ticari gelir/gider, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıpları içermektedir. Ticari gelir ve ticari gider, ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla “Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar” ve “Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar” hesapları içerisinde gösterilmiştir.

Temettü

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

2.22 Kiralama işlemleri

Şirket, 12 aydan uzun sözleşmelerini TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirmektedir.

TFRS 16 kapsamında değerlendirilmeyen 12 aydan kısa süreli ya da düşük değerli sözleşmeler için yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

Şirket, gayrimenkul, otomobil ve BT ekipmanları da dahil olmak üzere bir çok varlık kiralamaktadır. Kiralama sözleşmelerinin süresi azami 10 yıldır. Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket’in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır. Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla edinilen varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Şirket’in, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bilançosuna yansıttığı TL kira yükümlülüklerine uyguladığı alternatif borçlanma faiz oranlarının durasyon hesaplanmış ağırlıklı ortalaması %11,54’tür. İlgili oran sözleşme bazında durasyonlar dikkate alınarak belirlenmiştir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.22 Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtabilecek şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

2.23 Kar payı dağıtımı

Halka açık şirketler, SPK tarafından 23 Ocak 2014 tarihinde Resmi Gazete’de yayınlanan II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği’nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirmek zorundadır. Şirket’in “Kar Dağıtım Politikası” 31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

Bunun yanında söz konusu SPK kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Şirket, 2021 yılı içerisinde kar dağıtımı gerçekleştirmemiştir. 29 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar gereği 2020 yılı sonunda elde edilen 58.923.677 TL tutarındaki net dönem karının Kar Dağıtım Politikası gereği “Mevcut Özkaynak yapısının korunması gerekçesiyle” net dağıtılabilir karı üzerinden hesaplanan 2.946.184 TL tutarı Yasal Yedek Akçe olarak ayırdıktan sonra kalan 55.977.493 TL tutarı "Geçmiş Yıl Karları" hesabına aktarmıştır.

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

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

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı (Devamı)

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

7 Ağustos 2007 tarihinde yayımlanan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nin 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş olması nedeniyle; Teknik Karşılıklar Yönetmeliğinin yayımı tarihi ile yürürlüğe girme tarihi arasında geçecek süre içinde teknik karşılıklara ilişkin olarak uygulanacak hükümleri belirlemek üzere T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge”’sini (“Uyum Genelgesi”) yayımlamıştır. Daha önce yapılan hesaplamalarda kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında deprem primleri düşülürken; Uyum Genelgesi ile 14 Haziran 2007 tarihinden sonra tanzim edilen poliçeler için, kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında deprem primlerinin düşülmemesi gerektiği belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, 14 Haziran 2007 tarihinden önce yazdığı deprem primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamazken bu tarihten sonra yazdığı deprem primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamaya başlamıştır.

Kazanılmamış primler karşılığı; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 27 Mart 2009 tarih ve 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu”na istinaden bütün poliçelerin öğlen saat 12:00’da başlayıp yine öğlen saat 12:00’da bittiği dikkate alınarak tüm poliçeler için düzenlendiği gün ile bitiş günü için yarım gün olarak hesaplanmıştır.

Teknik karşılıklar yönetmeliği uyarınca dövize endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının Resmî Gazete’de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket, finansal tablolarında 1.283.588.506 TL (31 Aralık 2020: 987.620.347 TL) kazanılmamış primler karşılığı ve 751.577.297 TL (31 Aralık 2020: 580.033.197 TL) kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı ayırmıştır. Ayrıca, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kazanılmamış primler karşılığında 16.943.409 TL (31 Aralık 2020: 14.562.899 TL) SGK payı bulunmaktadır.

2.25 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında, şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak hasar ve tazminatlar, net + ödenen hasarlar ve tazminatlar, net - devreden muallak hasar ve tazminatlar, net) kazanılmış prime (yazılan primler, net + devreden kazanılmamış primler karşılığı, net – kazanılmamış primler karşılığı, net) bölünmesi suretiyle bulunur.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.25 Devam eden riskler karşılığı (Devamı)

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 2012/15 sayılı genelgesi uyarınca; önceki dönemlerde her bir alt branş için yapılan hesaplamalar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ana branş bazında yapılmaya başlanmıştır. Bu hesaplama göre beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net 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.

30 Aralık 2021 tarih ve 2021/31 sayılı “Kara Araçları Sorumluluk Branşında Devam Eden Riskler Karşılığına İlişkin Genelge” uyarınca 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolarına etki edecek hesaplamalar gerçekleştirilirken, Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliğin 6’ncı maddesinin üçüncü fıkrasında yer alan DERK hesaplama yöntemi için kullanılan oranın %95 yerine %100 olarak kullanılmasına ve 2019/5 sayılı Devam Eden Riskler Karşılığına İlişkin Genelgede belirtilen DERK hesaplama yönteminin kullanılması halinde ise aynı Genelgenin 4’üncü maddesinde yer alan brüt hasar prim oranlarının; direkt üretimin tamamının Türkiye’de kurulan havuzlara devredildiği işler için kullanılan %100’lük oran yerine %105 ve diğer işler için kullanılan %85’lik oran yerine %90 kullanılmasına imkan tanınmıştır. Söz konusu oran değişiklikleri nedeniyle dönemler arasında oluşan farklılıkların tahmin yönteminde değişiklik olarak kabul edilmesi ile bu değişikliğin finansal tablolara etkisinin karşılaştırmalı olarak dipnotlarda açıklanması gerektiği belirtilmiştir.

Kara Araçları Sorumluluk branşı için 2019/5 no’lu Genelge’ye göre yapılan DERK hesaplamasında, 2021/31 sayılı Genelge uyarınca hasar prim oranının %95 yerine %100 olarak kullanılmasının 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kayıtlara alınan net devam eden riskler karşılığı üzerinde 6.375.739 TL tutarında azaltıcı etkisi olmuştur.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 2011/18 sayılı genelgesi uyarınca; Zorunlu Trafik, Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk ve Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza branşlarına ait devam eden riskler karşılığı hesaplanmasında kullanılan beklenen hasar prim oranı hesaplamasında SGK’ya aktarılacak prim ve hasara ilişkin tüm tutarlar pay ve paydadandan indirilerek hesaplama yapılmıştır. İlgili test sonucu, raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket, finansal tablolarında 32.517.294 TL brüt devam eden riskler karşılığı (31 Aralık 2020: 11.596.260 TL) ve 29.996.958 TL devam eden riskler karşılığı reasürans payı (31 Aralık 2020: 9.891.002 TL) ayırmıştır.

Branş	Hasar/Prim	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
		Brüt DERK	Net DERK	Brüt DERK	Net DERK
Kara Araçları Sorumluluk	100%	613.903	243.085	-	-
Genel Sorumluluk	131%	29.674.088	2.020.099	7.448.457	1.150.279
Emniyeti Suistimal	263%	1.680.604	226.756	4.147.803	554.979
Finansal Kayıplar	99%	548.699	30.396	-	-
Toplam		32.517.294	2.520.336	11.596.260	1.705.258

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Teknik Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliğin Muallak Tazminat Karşılığı başlıklı 7. maddesine göre, Şirket tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş (IBNR) tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir.

17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ilgili Yönetmelik’te değişiklik yapılmasına ilişkin Yönetmelik ile “Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, içeriği ve uygulama esasları T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nca belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu veya T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nca belirlenecek diğer hesaplama yöntemleriyle hesaplanır.” hükmü getirilmiştir.

5 Aralık 2014 tarihinde yayınlanarak 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 2014/16 sayılı genelge "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" uyarınca IBNR hesabı hayat dışı branşlarda aktüeryal zincirleme merdiven metodlarından “Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet, Münich Zincir Yöntem veya Bornhuetter Ferguson” olmak üzere altı farklı yöntem ile Aktüeryal Zincir Merdiven Metodu ("AZMM") hesaplaması yapılabilecektir.

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark IBNR olarak tanımlanmış, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 2011/23 sayılı “Gerçekleşmiş Ancak Raporlamamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında” genelgesi doğrultusunda negatif hesaplanan IBNR sonuçları finansal raporlara %100 olarak yansıtılmıştır.

Şirket, dosya adetleri yetersiz olan branşlar için şirket aktüerinin değerlendirmesi sonucu IBNR Test yöntemini benimsemiş ve bu branşlar için büyük hasar elemesi yapmamıştır.

Şirket; yukarıda açıklanan yöntemler ile hesaplanan toplam rücu tahakkuklu IBNR tutarı olan 697.035.351 TL’yi (31 Aralık 2020: 468.627.413 TL) ve bu tutarın reasürans payı olan 460.663.437 TL’yi (31 Aralık 2020: 290.368.339 TL) finansal tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin kararı doğrultusunda, sadece Yangın branşında Box-Plot yöntemi ile büyük hasar elemesi yapılmış olup diğer branşlarda büyük hasar elemesi yapılmamaktadır. Yangın ve Doğal Afetler branşında büyük hasar eleme limiti 563.431 TL olarak belirlenmiştir. (31.12.2020 eleme limiti: 531.044 TL)

Türkiye Sigorta Birliği’nin 06/09/2017 tarihli 2017/4 sayılı Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası Hakkında Sektör Duyurusu ile bildirilen, ilgili alt branştaki prim ve hasar paylaşımı sebebi ile bu alt branşın verileri Genel Sorumluluk branşı IBNR hesabına dahil edilmemiştir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**2.26 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)**

Şirket, 11 Temmuz 2017 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, “Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” adlı yönetmelikle duyurulan Riskli Sigortalılar Havuzu’na devir yapmaktadır. Riskli Sigortalılar Havuzu’ndan gelen ve Riskli Sigortalılar Havuzu’na devredilen hasarlara ilişkin ayrılan ek rezervler, Motorlu Taşıtlar Bürosu tarafından gönderilen “30 Haziran 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Riskli Sigortalılar Havuzu Nihai Hasar/Prim Oranı Aralığı Tahminine İlişkin Özet Aktüeryal Değerleme Raporu’nda belirtilen nihai hasar/prim oranı temel alınarak hesaplanmıştır. Zorunlu Trafik branşında IBNR tutarı, hasar nedenine göre maddi ve bedeni ayrımlı olmak üzere ve Riskli Sigortalılar Havuzu’na devredilen işler şirket datasından çıkarılarak hesaplanmıştır.

Ayrıca, 17.12.2021 tarihli ve 31692 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 16.12.2021 tarih ve 2021/1 sayılı Asgari Ücret Tespit Komisyonu kararı uyarınca 01.01.2022-31.12.2022 tarihleri arasında uygulanacak olan asgari ücret tutarı %50 arttırılmıştır. Bu sebeple ve ayrıca maddi hasarlarda döviz kurlarındaki artışa bağlı olmak üzere geriye dönük olarak oluşması muhtemel karşılık artışlarının yaratacağı IBNR ve IBNER etkisini giderebilmek amacıyla, dosya muallakları, hesaplanan IBNR, Riskli Sigortalılar Havuzuna devredilen hasar ile Riskli Sigortalılar Havuzu’ndan devralınan hasarlar için brüt 94.580.758 TL, net 39.982.029 TL etki hesaplanmıştır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 26 Kasım 2011 tarihli “Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge”si uyarınca şirketler dava sonuçlanma tarihi dikkate alınarak geriye doğru son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplayarak dava sürecinde olan dosyaları için tahakkuk ettirilen muallak dosyalardan %25’i aşmamak kaydıyla (yeni faaliyete başlanan ve beş yıllık verisi bulunmayan branşlarda %15) söz konusu oran nispetinde indirim yapabilirler. İlgili düzenleme kapsamında Şirket’in son beş yıllık davalık dosya veri seti kullanılarak %8-%25 aralığında hesaplanan kazanma oranları dikkate alınarak 195.225.299 TL (31 Aralık 2020: 144.030.952 TL) ve bu tutarın reasürans payı olan 152.250.250 TL (31 Aralık 2020: 108.369.776 TL) muallak tazminatlar karşılıklarından tasfiye edilmiştir.

Net IBNR tutarı hesaplaması branşlar bazında; yürürlükte bulunan reasürans anlaşmaları etkisini yansıtacak şekilde güncel reasürans payları üzerinden yapılmıştır. Netleştirme çalışmaları Zorunlu Trafik branşı için hasar dönemi bazında, diğer branşlar için kümül bazda yürütülmüştür. Bunlara göre Şirket’in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ayırdığı brüt ve net ilave rezerv tutarlarına aşağıda yer verilmiştir;

31 Aralık 2021

Ana Branş	Hesaplama Metodu	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık
KARA ARAÇLARI	Standart	(1.894.789)	(1.894.789)
KAZA	Standart	1.012.216	540.264
HUKUKSAL KORUMA	Test IBNR	95.590	95.590
SU ARAÇLARI	Standart	1.124.824	118.162
NAKLİYAT	Standart	5.880.707	1.529.483
GENEL ZARARLAR	Standart	15.264.206	2.193.224
KEFALET	Test IBNR	1.473.189	234.654
GENEL SORUMLULUK	Hasar Prim	108.317.795	16.675.343
HAVA ARAÇLARI	Test IBNR	65	-
FİNANSAL KAYIPLAR	Test IBNR	3.858.757	149.534
YANGIN VE DOĞAL AFETLER	Standart	4.819.249	1.756.858
SAĞLIK	Standart	1.616.617	556.111
ZORUNLU TRAFİK	Standart	542.401.583	207.108.312
İHTİYARİ MALİ SORUMLULUK	Standart	13.065.342	7.309.168
TOPLAM		697.035.351	236.371.914

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

31 Aralık 2020

Ana Branş	Hesaplama Metodu	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık
KARA ARAÇLARI	Standart	5.113.058	5.113.058
KAZA	Standart	640.696	341.192
HUKUKSAL KORUMA	Test IBNR	24.596	24.596
SU ARAÇLARI	Standart	640.003	73.985
NAKLİYAT	Standart	3.606.582	739.183
GENEL ZARARLAR	Standart	8.794.909	1.299.669
KEFALET	Test IBNR	1.070.627	113.213
GENEL SORUMLULUK	Hasar Prim	58.767.290	8.791.927
HAVA ARAÇLARI	Test IBNR	103	-
FİNANSAL KAYIPLAR	Test IBNR	1.195.982	52.706
YANGIN VE DOĞAL AFETLER	Standart	4.366.261	1.636.676
SAĞLIK	Standart	2.105.087	706.913
ZORUNLU TRAFİK	Standart	377.173.891	156.151.550
İHTİYARİ MALİ SORUMLULUK	Standart	5.128.327	3.214.405
TOPLAM		468.627.413	178.259.074

Şirket yeni faaliyete başlanılan ve yeterli verisi olmayan branşlar için muallak tazminat karşılıklarının yeterliliğinin ölçülmesi amacıyla, her dönem sonunda branşlar itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlenmektedir. Yeterlilik tablosu düzenlemesi sırasında ve muallak tazminat karşılığı hesabında; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar ile tüm gider payları dikkate alınır. Bu çerçevede muallak tazminat karşılığına konu olan dosyalara ilişkin tüm gider payları da dahil olmak üzere gerçekleşmiş olan tazminat bedelinin ayrılan muallak tazminat karşılığı toplamına oranı muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranını gösterir. Bu branşlara ilişkin muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranının %100’ün üzerinde olması halinde, bu oran ile %100 oranı arasındaki fark, cari dönem muallak tazminat karşılığı ile çarpılarak yeterlilik oranı fark tutarı bulunur.

Yeterlilik oranı fark tutarı her bir branş için ayrı ayrı ilave edilerek cari yılda ayrılacak nihai muallak tazminat karşılığı hesaplanır. Bu çerçevede, Şirket, hesaplama konu yeni faaliyete başlanan ve yeterli verisi olmayan branşlar için 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yapmış olduğu muallak tazminat karşılığı yeterliliği hesaplaması sonucunda, muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranı %100 oranının üzerinde olan branşlar için hesaplamış olduğu ilave muallak tazminat karşılığını kayıtlarına yansıtılmıştır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 2016/22 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında” Genelge uyarınca ve Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan 30 Aralık 2021 tarihli ve 2021/30 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge” uyarınca gerçekleştirilecek iskonto hesaplamasında %14 oranının dikkate alınmasına imkan tanınmıştır. Söz konusu oran değişikliği nedeniyle dönemler arasında oluşan farklılıkların tahmin yönteminde değişiklik olarak kabul edilmesi ile bu değişikliğin finansal tablolara etkisinin karşılaştırmalı olarak dipnotlarda açıklanması gerektiği belirtilmiştir. Şirket, 30 Aralık 2021 tarih ve 2021/30 sayılı Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge uyarınca, kullanılacak iskonto oranını %14 olarak belirlemiştir. Buna göre 31 Aralık 2021 tarihinde, brüt 364.268.462 TL, net 122.319.078 TL tutarındaki iskonto finansal tablolara yansıtılmıştır. (31 Aralık 2020 tarihinde brüt 158.167.519 TL, net 55.240.706 TL)

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

30 Aralık 2021 tarih ve 2021/30 sayılı Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge uyarınca değiştirilen iskonto oranı değişimi etkisinin brütte 104.240.343 TL, nette 34.583.966 TL azaltıcı etkisi olduğu belirlenmiştir.

İskonto işlemi, genelgede de belirtildiği üzere, Tablo 57–AZMM dosyasındaki standart formülasyon kullanılarak yapılmıştır. Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net nakit akışlarının tahmin edilmesine ilişkin uyguladığı yöntemler ile her bir ana branş için mali tabloya konu ettiği net nakit akışları aşağıda yer almaktadır.

31 Aralık 2021 Branş	Kullanılan Yöntem	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Toplam
Kara Araçları	Tablo 57	81.015.629	2.055.106	1.100.853	1.973.421	1.918.856	1.330.200	743.241	-	-	-	90.137.306
Su Araçları	Tablo 57	616.363	171.552	17.979	90	5	-	-	-	-	-	805.989
Zorunlu Trafik	Tablo 57	104.045.770	57.435.221	45.172.272	37.251.607	30.709.957	24.154.229	19.317.362	14.663.831	7.737.844	914.453	341.402.546
İhtiyari Mali Sorumluluk	Tablo 57	4.739.315	2.385.087	1.337.797	2.243.667	1.620.720	1.544.553	748.674	-	-	-	14.619.813
Hava Araçları Sorumluluk	Tablo 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Su Araçları Sorumluluk	Tablo 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Raylı Araçlar	Tablo 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yangın ve Doğal Afetler	Tablo 57	11.890.083	1.780.268	668.201	297.997	242.261	49.205	11.278	-	-	-	14.939.293
Hava Araçları	Tablo 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaza	Tablo 57	1.652.542	192.112	72.487	46.481	5.509	15.062	-	-	-	-	1.984.193
Genel Zararlar	Tablo 57	12.249.003	1.477.796	782.196	504.449	483.508	565.126	476.813	-	-	-	16.538.891
Finansal Kayıplar	Tablo 57	1.427.535	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.427.535
Sağlık	Tablo 57	7.134.800	45.624	1.776	3.176	928	(695)	(1.800)	-	-	-	7.183.809
Nakliyat	Tablo 57	5.810.361	495.302	142.803	55.328	69.018	43.259	6.925	-	-	-	6.622.996
Kredi	Tablo 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genel Sorumluluk	Tablo 57	5.495.902	9.014.517	10.069.412	8.119.455	10.091.641	8.710.702	2.539.349	-	-	-	54.040.978
Kefalet	Tablo 57	2.128.536	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.128.536
Hukuksal Koruma	Tablo 57	302.770	-	-	-	-	-	-	-	-	-	302.770

31 Aralık 2020 Branş	Kullanılan Yöntem	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Toplam
Kara Araçları	Tablo 57	36.880.014	1.238.688	996.058	861.429	566.931	496.643	202.620	-	-	-	41.242.383
Su Araçları	Tablo 57	690.746	154.808	35.485	3.804	4.810	1.324	1.394	-	-	-	892.370
Zorunlu Trafik	Tablo 57	92.018.952	52.172.637	38.634.072	32.440.064	27.153.048	18.722.886	4.773.436	-	-	-	265.915.094
İhtiyari Mali Sorumluluk	Tablo 57	2.590.399	1.448.385	1.351.437	1.636.871	1.254.943	619.632	95.210	-	-	-	8.996.876
Hava Araçları Sorumluluk	Tablo 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Su Araçları Sorumluluk	Tablo 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Raylı Araçlar	Tablo 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yangın ve Doğal Afetler	Tablo 57	7.065.975	951.359	399.326	217.077	153.160	17.250	822	-	-	-	8.804.969
Hava Araçları	Tablo 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaza	Tablo 57	940.183	264.506	148.152	53.271	21.374	9.590	-	-	-	-	1.437.076
Genel Zararlar	Tablo 57	9.686.721	1.043.299	534.902	525.793	575.836	533.615	390.696	-	-	-	13.290.863
Finansal Kayıplar	Tablo 57	381.315	-	-	-	-	-	-	-	-	-	381.315
Sağlık	Tablo 57	5.331.112	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.331.112
Nakliyat	Tablo 57	3.422.553	355.283	105.534	40.150	31.632	4.404	-	-	-	-	3.959.556
Kredi	Tablo 57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genel Sorumluluk	Tablo 57	1.750.440	4.572.205	9.530.149	10.219.126	5.044.306	3.640.762	1.387.833	-	-	-	36.144.822
Kefalet	Tablo 57	1.469.456	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.469.456
Hukuksal Koruma	Tablo 57	66.106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.106

2.27 Dengeleme karşılığı

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. İlk defa 2008 yılında uygulanmaya başlanan bu karşılık, her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12’si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150’sine ulaşıncaya kadar devam edilir.

Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür. Dengeleme karşılıkları, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler içerisinde “diğer teknik karşılıklar” hesabında gösterilmiştir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, ilişikteki finansal tablolarda 47.086.072 TL (31 Aralık 2020: 32.045.262 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayrılmıştır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.27 Dengeleme karşılığı (Devamı)

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çeşitli illerde gerçekleşen deprem neticesinde konservasyonunda kalan 528.942 TL (31 Aralık 2020: 2.413.554 TL) tutarı geçmiş yıllar dengeleme karşılığından düşmüştür.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı	32.045.262	9.250.306
Yıl içinde ayrılan karşılık	15.569.752	33.797.561
Dengelemeden düşülen deprem konservasyonu	(528.942)	(32.539.827)
Dönem sonu	47.086.072	10.508.040

2.28 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
- İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

2.29 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, Şirket’in dönem net 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 ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.30 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket’in raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan raporlama dönemi sonrası olaylar (raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

2.31 Yeni standart ve yorumlar

a. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Şirket, aşağıda bahsi geçen standart ve değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmiş ve yapılan değişikliklerin finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığı görüşüne varmıştır.

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.

b. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Şirket, aşağıda bahsi geçen yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlardaki değişiklikleri değerlendirmiş olup TFRS 17 standardı ve etkileri ile ilgili çalışmalarına başlamıştır. Şirket yönetimi, TFRS 17 standardı dışında, yapılan değişikliklerin finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı görüşündedir.

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.31 Yeni standart ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - o **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - o **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - o **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.32 COVID-19

Alınan tedbirler ve strateji değişiklikleri

Şirket, tüm dünyayı etkisi altına alan Koronavirüs (“Covid-19”) vakalarının uluslararası gelişimini Şubat 2020’nin başından bu yana dikkatle izlemekte ve en yüksek seviyede önlemleri başından itibaren kademeli olarak uygulamaktadır.

Şirket, Covid-19 salgını ile ilgili, çalışanların sağlığını öncelik alarak, hem müşterilerinin hem de toplumun güvenliği için gerekli önlemleri almış bulunmaktadır. Gelişmeleri anlık olarak değerlendirerek aldığı ve gözden geçirmekte olduğu tüm kararları, en şeffaf hali ile çalışanlarına ve müşterileri ile paylaşmaktadır.

Şirket, tüm çalışanlarının evden çalışmasını destekleyecek güçlü bir teknolojik altyapıya sahip olduğundan uzaktan çalışma uygulamasına 20 Mart 2020 tarihi itibarıyla geçilmiş olup sigortacılık faaliyetlerini kesintisiz bir şekilde yürütmüştür.

İş Sürekliliği Planı doğrultusunda, müşterilere sözleşme ve poliçelerle ilgili işlemler ve talepler için; Ray Sigorta Mobil uygulaması, Ray Sigorta internet sitesindeki online işlemler ve müşteri ilişkileri birimi hizmet vermeye devam etmektedir. Şirket, müşteri odaklı hizmet stratejisi kapsamında müşterilerinin ihtiyaçlarına yönelik çözümler üretmeyi amaçlamakta ve gerekli aksiyonların zamanında alınmasını sağlamaktadır.

3 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ

Bu bölümde verilen notlar, 4.1– *Sigorta riskinin yönetimi* ve 4.2 – *Finansal riskin yönetimi*’ne ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

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

Not 4.1	- <i>Sigorta riskinin yönetimi</i>
Not 4.2	- <i>Finansal riskin yönetimi</i>
Not 10	- <i>Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri</i>
Not 11	- <i>Finansal varlıklar</i>
Not 12	- <i>Kredi ve alacaklar</i>
Not 17	- <i>Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları</i>
Not 17	- <i>Ertelenmiş üretim komisyonları</i>
Not 19	- <i>Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler</i>
Not 21	- <i>Ertelenmiş vergiler</i>
Not 23	- <i>Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları</i>

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta riski, gerçekleşme ihtimali bulunan olaylara teminat verme sürecinde sigortacılık tekniğinin doğru ve etkin olarak uygulanamamasından kaynaklanabilecek risktir. Riskin seçiminden ve seçilen riske verilecek teminatın kapsamının, koşullarının ve fiyatının hatalı belirlenmesinden ya da sigortalılara verilen teminatların, hangilerinin, hangi tutara kadar Şirket bünyesinde tutulacağının ve devredilmesine karar verilenlerin hangi koşullarda, kimlere devredileceğinin hatalı belirlenmesinden kaynaklanmaktadır.

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar

Faaliyetler sırasında karşılaşılabilecek riskler, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe giren ve temel belge niteliğinde olan “Risk Yönetimi Politikaları” çerçevesinde yönetilmektedir. Risk yönetimi politikalarının temel amacı, risk ölçme, değerlendirme ve kontrol usullerinin saptanması ve nihai olarak Şirket’in aktif kalitesi ile belirli bir getiri karşılığında üstlenmeyi göze aldığı risk düzeyinin, sigortacılık mevzuatının öngördüğü sınırlar ve Şirket’in risk toleransı ile uyumunun sağlanmasıdır. Nihai amacın gerçekleştirilmesi; sigortacılık faaliyetinden kaynaklanan riskin seçiminde, riske ilişkin tam ve doğru bilgi edinme yoluyla riskin kalitesinin önemle gözetilmesi, risk portföyü hasar frekansı ile hasar şiddetlerinin etkin olarak izlenmesi, treteler, ihtiyari reasürans ve koasürans anlaşmaları gibi riskin devrine ilişkin araçlar ile risk limitleri gibi risk yönetimi araçlarının etkin biçimde kullanılması yolları ile sağlanmaktadır.

Risk toleransı, Şirket’in uzun vadeli stratejileri, özkaynak olanakları, sağlanacak getiriler ile genel ekonomik beklentiler dikkate alınarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve risk limitleri ile ifade edilir. Sigortalama sürecinde yetki limitleri; poliçe üretimi aşamasında, acentelere, bölge müdürlüklerine, teknik müdürlüklere, genel müdür yardımcılarına ve Üst Kurula branşlar, kabulü mümkün olmayan ya da ön izin ile mümkün olabilecek özel riskler, teminat kapsamı ve coğrafi bölgeler bazında verilen risk kabul yetkileri ile hasar tazminatlarının ödenmesi aşamasında, bölge müdürlüklerine, hasar yönetimi müdürlüğüne, oto hasar müdürlüğüne ve genel müdür ve yardımcılarının oluşan Hasar Kuruluna verilen hasar ödeme yetki limitleridir.

Risk kabulü her halükarda ihtiyatlılık prensipleri çerçevesinde teknik kar beklentisine göre yapılır. Poliçe teminat kapsamı, koşulu ve fiyatı bu beklentiye yönelik olarak oluşturulur.

Sigortalama sürecinin başlangıcını oluşturan poliçelendirme işlemlerini yerine getiren tüm yetki sahiplerinin, Şirket’in ilgili işlemde doğan riskleri kabullenmesinin uygun olacağına kani ve bu kanaate ulaşmasına yetecek tüm istihbarı bilgiyi temin etmiş olması esastır. Diğer taraftan risk kabul kararı, verilecek teminatın reasürörlere ve/veya koasürörlere devri imkanı ve koşullarının irdelenmesi ile olanaklı hale gelmektedir.

Taşınılan sigorta risklerinin Şirket’in mali bünyesini tahrip edici nitelikteki zararlara sebebiyet vermesinin önüne geçilmesi, taşınılan risklerin Şirket’in risk toleransı ve öz kaynak olanaklarının üstünde kalan kısmının, treteler, ihtiyari reasürans ve koasürans anlaşmaları yoluyla reasürörlere/koasürörlere devri ile sağlanır. Reasürans korumasının kapsamı ve koşulları her sigorta branşının kendine özgü yapısı dikkate alınarak belirlenir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

Reasürans

Şirket, sigorta teminatı altına aldığı varlıklar dolayısıyla risk altındadır. Sigortalanan varlıkların nitelikleri (risk büyüklüğü, risk olasılığı vb.) ve Şirket'in özkaynak gücü dikkate alınarak üzerine aldığı risklerin bir bölümünü yapılan anlaşmalarla reasürörlere devretmektedir. Bu devir sonrasında Şirket elde ettiği primleri devir oranında reasürörle paylaşırken bunun üzerinden komisyon almakta ve katlanmak zorunda olduğu hasar yükümlülüğünü de aynı oranda reasürörlerle paylaşmaktadır. Risk paylaşımı için anlaşma yapılan reasürörün gücü, yapılan anlaşmada tarafları yükümlülük altına sokan maddelerin bağlayıcılığı, reasüröre devretme kriterleri (hangi tür riskler, alınacak komisyon, ödeme tarihleri vs.) bu konudaki önemli risk alanları olarak görülmektedir.

Yoğun olarak çalışılan reasürör firmalar ve son kredi derecelendirme notları aşağıdaki gibidir:

Reasürör	S&P	Görünüm	AM BEST	Görünüm
Milli Reasürans T.A.S.	-	-	B	Durağan
VIG RE zajišťovna a.s.	A+	Durağan	-	-
Vienna Insurance Group AG	A+	Durağan	-	-
Hannover Rück SE	AA-	Durağan	A+	Durağan
Everest Reinsurance Company	A+	Durağan	A+	Durağan
Barents Re Reinsurance Company, Inc. (CS)	-	-	A	Negatif
Polish Re (Polskie Towarzystwo Reasekuracji S.A.)	-	-	A-	Durağan
China Reinsurance (Group) Corporation	A	Durağan	A	Durağan
MAPFRE RE, Compañía de Reaseguros, S.A.	A	Durağan	A	Durağan
Odyssey Re Europe S.A.	A-	Pozitif	A	Durağan
Nacional de Reaseguros, S.A.	A	Durağan	A	Durağan

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Sigorta riskleri genel olarak, deprem ve sair katastrofik riskler dışında normal bir faaliyet döneminde telafi edilemeyecek büyüklükte zararlara yol açabilecek nitelik taşımamaktadır. Bu itibarla, sigorta riski açısından yüksek derecede duyarlılık deprem ve sair katastrofik riskler için söz konusudur.

Deprem ve sair katastrofik risklerden kaynaklanabilecek tazminat tutarlarının, yapılmış olan hasar fazlası anlaşmalarının üst limitlerinin üzerinde gerçekleşmesi durumu Şirket'in birincil derecedeki sigortacılık riski olarak öne çıkmakta ve ihtiyatlı bir yaklaşımla yönetilmektedir. Hasar fazlası anlaşmaları üst limiti, olası İstanbul depreminin şiddeti ve oluşturacağı zarar ihtimali bakımından öngörülen en kötü senaryo tahtında ve uluslararası kabul görmüş deprem modelleri vasıtasıyla belirlenmektedir. Şirket'in katastrofik riskler için aldığı toplam koruma tutarı 1000 yılda bir meydana gelecek düzeyde bir deprem için öngörülen tazminat tutarı dikkate alınarak belirlenmektedir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

Sigorta riski yoğunlaşmaları

Şirket'in branşlar bazında sigortacılık riski yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Toplam hasar yükümlülüğü	Brüt toplam hasar yükümlülüğü	Toplam hasar yükümlülüğü reasürör payı	Net toplam hasar yükümlülüğü
31 Aralık 2021			
Kara Araçları Sorumluluk	597.268.798	(336.467.710)	260.801.088
Yangın ve Doğal Afetler	321.058.182	(307.310.122)	13.748.060
Genel Sorumluluk	176.370.596	(140.494.226)	35.876.370
Genel Zararlar	117.128.810	(102.448.224)	14.680.586
Kara Araçları	85.628.283	(478.387)	85.149.896
Nakliyat	52.410.690	(46.257.945)	6.152.745
Finansal Kayıplar	45.371.965	(43.967.621)	1.404.344
Su Araçları	36.706.807	(35.971.588)	735.219
Hastalık-Sağlık	16.997.478	(9.976.536)	7.020.942
Kefalet	12.796.077	(10.702.119)	2.093.958
Kaza	3.316.403	(1.461.887)	1.854.516
Hukuksal Koruma	297.852	-	297.852
Hava Araçları	64	(64)	-
Toplam	1.465.352.005	(1.035.536.429)	429.815.576
Toplam hasar yükümlülüğü	Brüt toplam hasar yükümlülüğü	Toplam hasar yükümlülüğü reasürör payı	Net toplam hasar yükümlülüğü
31 Aralık 2020			
Kara Araçları Sorumluluk	483.345.583	(251.436.292)	231.909.291
Yangın ve Doğal Afetler	186.276.160	(177.945.832)	8.330.328
Genel Sorumluluk	136.224.138	(108.819.071)	27.405.067
Genel Zararlar	103.989.807	(91.793.949)	12.195.858
Kara Araçları	40.594.151	(852.710)	39.741.441
Nakliyat	33.994.227	(30.228.294)	3.765.933
Su Araçları	19.811.511	(18.966.818)	844.693
Finansal Kayıplar	17.938.462	(17.561.232)	377.230
Hastalık-Sağlık	13.002.426	(7.728.434)	5.273.992
Kefalet	9.896.390	(8.442.678)	1.453.712
Kaza	2.426.131	(1.097.781)	1.328.350
Hukuksal Koruma	65.398	-	65.398
Hava Araçları	102	(102)	-
Toplam	1.047.564.486	(714.873.193)	332.691.293

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

Branşlar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kara araçları sorumluluk	2.265.565.999.800	2.056.915.069.363
Yangın ve doğal afetler	357.679.441.491	267.031.633.646
Nakliyat	234.741.364.582	76.626.922.199
Genel zararlar	166.003.619.418	130.492.823.465
Genel sorumluluk	70.084.517.838	65.596.095.063
Kara araçları	265.423.541.871	30.580.225.391
Kaza	49.725.387.845	40.123.760.811
Hastalık-sağlık	74.790.053.482	65.727.542.990
Finansal kayıplar	26.334.111.396	30.305.309.458
Su araçları	5.728.787.639	4.113.978.541
Hava araçları sorumluluk	1.795.751.000	2.411.448.000
Hukuksal Koruma	2.679.332.500	2.021.542.000
Hava araçları	95.126.050	611.925.550
Kefalet	679.620.691	538.747.197
Kredi	153.769.188	-
Toplam	3.521.480.424.791	2.773.097.023.674

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Şirket’in maruz kaldığı riskleri, risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politikaları prosedürlerin, amaçlarını ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetimi yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu’ndadır. Risk yönetimi sistemini tasarlamak ve uygulamak, risk yönetimi politikalarını ve uygulama usullerini belirlemek, risk yönetimi politika ve usullerinin uygulanmasını ve bunlara uyulmasını sağlamak Risk Yönetimi ve İç Kontrol Müdürlüğü’nün görevleri arasındadır. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Müdürlüğü faaliyetleri doğrudan Genel Müdür tarafından sevk ve idare edilir. Yönetim Kurulu risk yönetimi sisteminin etkinliğini Şirket’in Teftiş Kurulu Başkanlığı aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket’in risk yönetim politikaları ve bunlara ilişkin uygulama usulleri Yönetim Kurulu tarafından oluşturularak yürürlüğe konulan ve üst düzey yönetim tarafından uygulanan yazılı standartları ihtiva etmektedir. Bu politikalar, risk yönetimi fonksiyonunun organizasyonunu ve kapsamını, risklerin ölçülme usullerini, Yönetim Kurulu’nun, üst yönetimin ve tüm çalışanların görev ve sorumluluklarını, risk limitlerinin saptanma usullerini, limit ihlallerinin oluşması durumunda izlenecek yolları, çeşitli olay ve durumlarda verilmesi zorunlu onay ve teyitleri içeren genel nitelikli standartlardır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Kredi riski

Kredi riski en basit şekilde karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar
- alım-satım amaçlı finansal varlıklar (hisse senetleri hariç)
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- ilişkili taraflardan alacaklar
- diğer alacaklar

Sigorta riskini yönetmede en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır. Fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şirket'in yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır. Eğer reasürans şirketi hasarı ödemezse, Şirket'in poliçe sahibine karşı olan sorumluluğu devam eder. Şirket, reasürans şirketinin güvenilirliğini, yıllık yapılan sözleşme öncesi söz konusu şirketin finansal durumunu inceleyerek değerlendirmektedir.

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)(*)	1.016.646.558	911.829.654
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	1.035.536.429	714.873.193
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	796.243.083	587.069.036
Gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları (Not 17)	163.322.590	124.962.506
Finansal varlıklar (Not 11)	137.912.350	42.735.000
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 12)	907.696	10.182.857
Diğer alacaklar (Not 12)	3.401.906	2.344.076
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	-	67.196
Toplam	3.153.970.612	2.394.063.518

(*) 30.944 TL tutarındaki kasa bakiyesi dahil edilmemiştir (31 Aralık 2020: 22.023 TL).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	698.984.328	-	519.102.334	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	71.179.317	-	45.776.582	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	16.211.155	-	16.802.623	-
Vadesi 60 günden fazla gecikmiş alacaklar	131.644.715	121.776.432	109.783.559	104.396.062
Toplam	918.019.515	121.776.432	691.465.098	104.396.062

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Sigortacılık faaliyetlerinden ve esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	(1.023.339)	(1.135.124)
İdari takipteki rücu ve prim alacakları için ayrılan karşılıklardaki değişim	(211.380)	(234.680)
Kanuni takipteki prim alacakları için ayrılan karşılıklardaki değişim	300.863	860.859
Kanuni takipteki rücu alacakları için ayrılan karşılıklardaki değişim	(227.705)	(514.394)
Dönem sonu – 31 Aralık	(1.161.561)	(1.023.339)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	104.396.062	105.051.702
Dönem içinde yapılan tahsilatlar ve ilaveler, net	17.380.370	(655.640)
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	121.776.432	104.396.062

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket’in nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Likidite riskinin yönetimi

Likidite riskinden korunmak amacıyla varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Aralık 2021	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun	Dağıtılmamış
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.016.677.502	471.137.052	456.855.716	45.411.981	43.272.753	-	-
Finansal varlıklar	137.912.350	-	-	-	89.087.350	48.825.000	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	796.243.083	60.229.786	202.100.097	280.073.039	123.512.968	33.068.438	97.258.755
Diğer alacaklar ve cari varlıklar	4.309.602	-	-	92.220	4.036.080	181.302	-
Gelecek aylara ait diğer giderler	1.957.142	-	-	-	1.945.580	11.562	-
Toplam parasal varlıklar	1.957.099.679	531.366.838	658.955.813	325.577.240	261.854.731	82.086.302	97.258.755
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.583.985	-	-	-	2.774.472	3.809.513	-
Esas faaliyetlerden borçlar	582.860.738	48.556.337	431.209.862	16.576.088	35.215.422	-	51.303.029
Diğer borçlar	61.213.633	37.083.936	9.930.711	1.172.667	-	13.026.319	-
Sigortacılık teknik karşılıkları ^(*)	429.815.577	100.662.096	38.832.930	19.726.933	28.247.430	242.346.188	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler							
ile karşılıkları	34.916.454	34.916.454	-	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	37.819.821	-	-	21.091.850	8.780.110	7.947.861	-
Toplam parasal yükümlülükler	1.153.210.208	221.218.823	479.973.503	58.567.538	75.017.434	267.129.881	51.303.029

^(*) Muallak tazminat karşılıkları tahmin edilen ödeme tarihleri göz önüne alınarak vade dağılımına tabi tutulmuş olup muallak tazminat karşılıklarının tamamı ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2020	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun	Dağıtılmamış
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	911.851.677	391.656.820	460.109.611	30.000.000	30.085.246	-	-
Finansal varlıklar	42.735.000	-	-	-	42.735.000	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	587.069.036	49.681.639	121.361.837	243.865.715	66.429.061	37.764.083	67.966.701
İlişkili taraflardan alacaklar	67.196	67.196	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar ve cari varlıklar	12.526.933	-	-	73.009	12.292.420	161.504	-
Gelecek aylara ait diğer giderler	4.646.489	-	-	-	3.506.710	1.139.779	-
Toplam parasal varlıklar	1.558.896.331	441.405.655	581.471.448	273.938.724	155.048.437	39.065.366	67.966.701
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.408.284	-	-	-	2.034.102	3.374.182	-
Esas faaliyetlerden borçlar	516.239.914	39.086.971	154.329.180	256.594.093	34.429.557	-	31.800.113
Diğer borçlar	35.357.265	20.500.503	7.546.158	198.058	-	7.112.546	-
Sigortacılık teknik karşılıkları ^(*)	332.691.293	53.744.479	25.632.682	15.398.378	21.519.683	216.396.071	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	25.767.843	25.767.843	-	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	15.995.620	-	-	4.149.855	5.819.733	6.026.032	-
Toplam parasal yükümlülükler	931.460.219	139.099.796	187.508.020	276.340.384	63.803.075	232.908.831	31.800.113

^(*) Muallak tazminat karşılıkları tahmin edilen ödeme tarihleri göz önüne alınarak vade dağılımına tabi tutulmuş olup muallak tazminat karşılıklarının tamamı ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin, Şirket’in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

Kur riski

Şirket döviz dayalı yapılan sigortacılık ve reasürans faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerinden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para işlemlerinin kaydedildiği aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak TL’ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket’in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar ilişikteki tabloda verilmiştir:

31 Aralık 2021	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	41.257.220	31.441.835	177.757	72.876.812
Esas faaliyetlerden alacaklar	211.910.571	148.764.686	2.067.331	362.742.588
Toplam yabancı para varlıklar	253.167.791	180.206.521	2.245.088	435.619.400
Esas faaliyetlerden borçlar	128.986.482	61.343.122	2.047.819	192.377.423
Sigortacılık teknik karşılıkları	9.009.085	13.177.247	-	22.186.332
Toplam yabancı para yükümlülükler	137.995.567	74.520.369	2.047.819	214.563.755
Bilanço pozisyonu	115.172.224	105.686.152	197.269	221.055.645

31 Aralık 2020	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	28.056.156	15.565.814	-	43.621.970
Esas faaliyetlerden alacaklar	173.587.883	106.406.542	1.287.135	281.281.560
Toplam yabancı para varlıklar	201.644.039	121.972.356	1.287.135	324.903.530
Esas faaliyetlerden borçlar	124.309.794	48.748.874	1.241.586	174.300.254
Sigortacılık teknik karşılıkları	5.632.572	9.656.208	-	15.288.780
Diğer finansal yükümlülükler	-	9.497	-	9.497
Toplam yabancı para yükümlülükler	129.942.366	58.414.579	1.241.586	189.598.531
Bilanço pozisyonu	71.701.673	63.557.777	45.549	135.304.999

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Döviz dayalı teknik karşılıklar herhangi bir kur belirtilmemişse 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla TCMB döviz satış kurları ile değerlendirirken diğer döviz dayalı işlemler, işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilip, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif kalemler 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TCMB alış, pasif kalemler TCMB satış kurları ile değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TCMB alış kurları ile değerlendirilmiştir.

Maruz kalınan kur riski

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Avro
31 Aralık 2021 (Alış)	13,3290	15,0867
31 Aralık 2021 (Satış)	13,3530	15,1139
31 Aralık 2020 (Alış)	7,3405	9,0079
31 Aralık 2020 (Satış)	7,3537	9,0241

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak azalış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gelir tablosu	Özkaynak(*)	Gelir tablosu	Özkaynak(*)
ABD Doları	11.517.222	11.517.222	7.170.167	7.170.167
Avro	10.568.616	10.568.616	6.355.778	6.355.778
Diğer	19.727	19.727	4.555	4.555
Toplam, net	22.105.565	22.105.565	13.530.500	13.530.500

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, finansal varlıklardan ileride elde edilecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>		
Bankalar (Not 14)	703.223.406	698.592.221
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (Not 20)	6.583.985	5.408.284
Satılmaya hazır finansal varlıklar – devlet borçlanma senetleri (Not 11)	137.912.350	42.735.000

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin portföyde bulunan alım-satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine olan etkisidir. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin sabit olduğu varsayılmaktadır. Hesaplamalarda söz konusu değişimlerin vergi etkileri dikkate alınmamaktadır.

Şirketin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir.

Şirket, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ilişikteki finansal tablolarda borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerler tarafından açıklanan fiyatlar kullanılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmişlerdir. Aktif bir piyasada (borsada) işlem görmeyen hisse senetleri ise elde etme maliyetleri üzerinden izlenmekte, bu varlıklar varsa değer azalış karşılıkları düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolarda gösterilmektedir.

Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

Hisse senetlerinin gerçeğe uygun değer duyarlılığı

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

BİST’de işlem gören ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste yaşanması muhtemel dalgalanmalar sonucunda gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket’in kar/zararı üzerindeki etkisi (vergi etkisi hariç) aşağıdaki gibidir:

Şirketin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

TFRS 7 – *Finansal Araçlar: Açıklama* standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (Devamı)

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

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2021			
	Nominal	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet tahvilleri – TL	145.000.000	147.158.764	137.912.350	137.912.350
Toplam finansal varlıklar	145.000.000	147.158.764	137.912.350	137.912.350

	31 Aralık 2020			
	Nominal	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet tahvilleri – TL	45.000.000	44.425.797	42.735.000	42.735.000
Toplam finansal varlıklar	45.000.000	44.425.797	42.735.000	42.735.000

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir: (31 Aralık 2020 : Yoktur)

	31 Aralık 2021			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	137.912.350	-	-	137.912.350
Toplam finansal varlıklar	137.912.350	-	-	137.912.350

	31 Aralık 2020			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	42.735.000	-	-	42.735.000
Toplam finansal varlıklar	42.735.000	-	-	42.735.000

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA RİSKİNİN VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	127.668.336	68.255.935
Kambiyo karları	266.006.741	70.128.880
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış özel sektör bonolarından elde edilen gelirler	-	2.017.941
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış devlet tahvillerinden elde edilen gelirler	12.600.000	2.250.000
Satılmaya hazır finansal varlıkların değerlemesi	2.619.934	1.776.690
Yatırım gelirleri	408.895.011	144.429.446
Kambiyo zararları	(156.515.056)	(48.252.626)
Yatırım yönetim giderleri-faiz dahil	(11.929.180)	(8.194.536)
Yatırımlar değer azalışları	(2.944.612)	-
Yatırım giderleri	(171.388.848)	(56.447.162)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	237.506.163	87.982.284

Sermaye yönetimi

Şirket’in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak,
- Şirket’in devamlılığı ilkesi çerçevesinde faaliyetlerinin devamını sağlamak.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 23 Ağustos 2015 tarih ve 29454 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 436.317.593 TL olarak belirlenmiştir. İlgili yönetmelik hükümleri uyarınca 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in öz sermayesi 486.830.002 TL olup, 50.512.409 TL (31 Aralık 2020: 26.337.400 TL) sermaye fazlası bulunmaktadır.

5 BÖLÜM BİLGİLERİ

Bir bölüm, Şirket’in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm).

Faaliyet alanı bölümleri

Şirket’in bölümlere göre faaliyet raporlamasına ilişkin bilgiler TFRS 8 – *Faaliyet Bölümleri* standardı kapsamında bu bölümde açıklanmıştır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

Yangın ve Doğal Afetler Sigortası

Bu sigorta ile yangının, yıldırımın, infilakın veya yangın ve infilak sonucu meydana gelen duman, buhar ve hararetin sigortalı mallarda doğrudan neden olacağı maddi zararlar, sigorta bedeline kadar temin olunmuştur.

Kara Araçları Sorumluluk Sigortası

Şirket, poliçede tanımlanan motorlu aracın işletilmesi sırasında, bir kimsenin ölümüne veya yaralanmasına veya bir şeyin zarara uğramasına sebebiyet vermiş olmasından dolayı, 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu'na göre işletene düşen hukuki sorumluluğu, zorunlu sigorta limitlerine kadar temin eder.

Araca bağlı olarak çekilmekte olan römork veya yarı römorkların (hafif römorklar dahil) veya çekilen bir aracın sebebiyet vereceği zararlar çekicinin sigortası kapsamındadır. Ancak, insan taşımada kullanılan römorklar, bunlar için poliçede özel şartları belirtilecek ek bir sorumluluk sigortası sağlanmış olması kaydıyla teminata dahil olur.

Meydana gelen bir kazada zararın önlenmesi ve azaltılması amacıyla, sigorta ettirenin yapacağı makul ve zorunlu masraflar Şirket tarafından karşılanır. Bu sigorta işletenin (sigorta ettirenin) haksız taleplere karşı savunmasını da temin eder.

Kara Araçları (Kasko) Sigortası

Kasko Sigortası; aracı, aşağıda yazılı tehlikelerin biri veya birkaçına karşı teminat altına alır. Poliçede belirtilmeleri koşuluyla, aracın standardının dışında yer alan her türlü aksesuar ve ses, iletişim, görüntü cihazları da sigorta kapsamı içindedir.

- Aracın karayolunda kullanılabilen motorlu, motorsuz taşıtlarla müsademesi,
- Gerek hareket gerek durma halinde iken sigortalının veya aracı kullananın iradesi dışında araca ani ve harici etkiler neticesinde sabit veya hareketli bir cismin çarpması veya aracın böyle bir cisme çarpması, devrilmesi, düşmesi, yuvarlanması gibi kazalar,
- Üçüncü kişilerin kötü niyet veya muziplikle yaptıkları hareketler,
- Aracın yanması,
- Aracın çalınması veya çalınmaya teşebbüs edilmesi.

Hastalık - Sağlık Sigortası

Hastalık – Sağlık sigortası, sigortalıların sigorta süresi içinde hastalanmaları ve/veya herhangi bir kaza sonucu yaralanmaları halinde tedavileri için gerekli masrafları ile varsa gündelik tazminatları, bu genel şartlarla varsa özel şartlar çerçevesinde poliçede yazılı meblağlara kadar temin eder. Sigortanın coğrafi sınırları poliçede belirtilir.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

	Yangın	Nakliyat	Kaza	Mühendislik	Diğer	Dağıtılmayan	Toplam
1 Ocak – 31 Aralık 2021							
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	113.438.189	39.689.769	555.652.821	15.176.747	76.420.635	-	800.378.161
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	127.169.572	42.762.205	645.430.286	16.756.070	91.118.655	-	923.236.788
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	(13.700.987)	(3.072.436)	(88.992.783)	(1.579.323)	(14.698.020)	-	(122.043.549)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	(30.396)	-	(784.682)	-	-	-	(815.078)
2- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(3.686.910)	4.225.902	(12.287.407)	654.887	(3.348.536)	-	(14.442.064)
Teknik gelir^(*)	109.751.279	43.915.671	543.365.414	15.831.634	73.072.099	-	785.936.097
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(39.266.980)	(9.388.859)	(506.769.072)	(15.714.724)	(55.055.356)	-	(626.194.991)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(32.822.133)	(7.111.521)	(422.503.581)	(12.810.312)	(53.823.161)	-	(529.070.708)
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	(6.444.847)	(2.277.338)	(84.265.491)	(2.904.412)	(1.232.195)	-	(97.124.283)
2- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	(27.683.386)	(12.820.503)	(68.057.247)	(11.331.575)	(8.940.463)	-	(128.833.174)
Teknik gider	(66.950.366)	(22.209.362)	(574.826.319)	(27.046.299)	(63.995.819)	-	(755.028.165)
Yatırım geliri						408.895.011	408.895.011
Personel giderleri						(83.909.542)	(83.909.542)
Genel yönetim giderleri						(36.393.943)	(36.393.943)
Diğer ve yatırım giderleri ^(*)						(229.038.754)	(229.038.754)
Vergi öncesi net dönem karı, ertelenmiş vergi hariç							90.460.704
Vergi gideri							(22.144.876)
Net dönem karı							68.315.828

^(*) 187.354.074 TL tutarındaki teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri dahil edilmemiştir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

	Yangın	Nakliyat	Kaza	Mühendislik	Diğer	Dağıtılmayan	Toplam
1 Ocak – 31 Aralık 2020							
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	70.375.401	22.552.674	441.635.551	12.340.821	58.688.958	-	605.593.405
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	95.899.375	24.129.187	486.083.695	13.439.519	67.335.101	-	686.886.877
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	(25.523.974)	(1.576.513)	(44.329.946)	(1.098.698)	(8.646.143)	-	(81.175.274)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	-	-	(118.198)	-	-	-	(118.198)
2- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(2.649.879)	1.669.528	(23.740.206)	1.333.555	(2.858.322)	-	(26.245.324)
Teknik gelir^(*)	67.725.522	24.222.202	417.895.345	13.674.376	55.830.636	-	579.348.081
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(17.285.136)	(5.782.720)	(326.560.879)	(10.442.370)	(38.745.018)	-	(398.816.123)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(14.943.568)	(4.691.890)	(245.872.849)	(8.654.184)	(35.892.090)	-	(310.054.581)
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	(2.341.568)	(1.090.830)	(80.688.030)	(1.788.186)	(2.852.928)	-	(88.761.542)
2- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	(16.277.512)	(2.493.310)	(52.987.082)	15.627.273	(21.854.012)	-	(77.984.643)
Teknik gider	(33.562.648)	(8.276.030)	(379.547.961)	5.184.903	(60.599.030)	-	(476.800.766)
Yatırım geliri						144.429.446	144.429.446
Personel giderleri						(67.882.364)	(67.882.364)
Genel yönetim giderleri						(28.214.490)	(28.214.490)
Diğer ve yatırım giderleri ^(*)						(76.248.676)	(76.248.676)
Vergi öncesi net dönem karı, ertelenmiş vergi hariç							74.631.231
Vergi gideri							(15.707.554)
Net dönem karı							58.923.677

(*) 69.352.140 TL tutarındaki teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri dahil edilmemiştir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Değerleme Farkı	31 Aralık 2021
Maliyet:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	81.360.701	-	-	47.080.000	128.440.701
Demirbaş ve tesisatlar	8.640.732	983.256	(35.241)	-	9.588.747
Motorlu taşıtlar	4.270.049	-	-	-	4.270.049
Diğer maddi duran varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	2.720.026	25.646	-	-	2.745.672
Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar	140.695	-	-	-	140.695
Kullanım hakkı varlıkları (*)	8.726.296	2.244.935	-	-	10.971.231
	105.858.499	3.253.837	(35.241)	47.080.000	156.157.095
Birikmiş amortismanlar:					
Kullanım amaçlı binalar	(347.193)	(3.313.034)	-	3.421.206	(239.021)
Demirbaş ve tesisatlar	(4.581.406)	(1.089.767)	29.927	-	(5.641.246)
Motorlu taşıtlar	(2.664.271)	(1.152.598)	-	-	(3.816.869)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(2.088.748)	(229.363)	-	-	(2.318.111)
Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar	(140.694)	-	-	-	(140.694)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(3.677.447)	(1.184.861)	-	-	(4.862.308)
	(13.499.759)	(6.969.623)	29.927	3.421.206	(17.018.249)
Net defter değeri	92.358.740				139.138.846

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları ofis araç-gereçleri, taşıtlar ve BT ekipmanlarından oluşmaktadır.

Şirket’in kullanım amaçlı gayrimenkulleri binalardan oluşmaktadır ve gerçeğe uygun değer tespitine tabi tutulmaktadır. Söz konusu gayrimenkullerden “Genel Müdürlük Binası” Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız ekspertiz şirketleri tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve 30 Aralık 2021 tarihinde hazırlanmış ekspertiz raporunda, emsal satışların karşılaştırılması yöntemi ile tespit edilmiş değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket’in kullanım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer sınıflaması 2. Seviye olarak belirlenmektedir.

	31 Aralık 2021 Net kayıtlı değeri	31 Aralık 2020 Net kayıtlı değeri
Genel müdürlük binası	126.000.000	79.800.000
İzmir ofis binası	2.350.000	1.470.000
Diğer binalar	88.845	88.845
Arsa	1.856	1.856
Amortisman	(239.021)	(347.193)
Değer artışı sonrası net kayıtlı değeri	128.201.680	81.013.508

Binalardaki değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerlendirme artışları, ertelenmiş vergiden netleştirilmiş olarak özsermaye altındaki “Diğer kar yedekleri” hesabı alacaklandırılarak kayıtlara alınır. Binaların değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerlendirme azalışları, özsermaye grubu içinde yer alan ilgili varlığa ait “Diğer kar yedekleri” hesabından düşülür. Özsermaye grubu içinde “Diğer kar yedekleri”nde bakiyesi olmayan varlıkların yeniden değerlendirme azalışları gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme Farkı	31 Aralık 2020
Maliyet:					
Kullanım amaçlı binalar	62.315.146	-	-	19.045.555	81.360.701
Demirbaş ve tesisatlar	6.716.399	1.924.333	-	-	8.640.732
Motorlu taşıtlar	4.902.189	-	(632.140)	-	4.270.049
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	2.716.041	3.985	-	-	2.720.026
Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar	140.695	-	-	-	140.695
Kullanım hakkı varlıkları (*)	5.906.710	2.819.586	-	-	8.726.296
	82.697.180	4.747.904	(632.140)	19.045.555	105.858.499
Birikmiş amortismanlar:					
Kullanım amaçlı binalar	(4.387.633)	(2.229.925)	-	6.270.365	(347.193)
Demirbaş ve tesisatlar	(3.649.357)	(932.049)	-	-	(4.581.406)
Motorlu taşıtlar	(2.417.476)	(854.403)	607.608	-	(2.664.271)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.864.095)	(224.652)	-	-	(2.088.748)
Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar	(140.694)	-	-	-	(140.694)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(1.323.647)	(2.353.801)	-	-	(3.677.448)
	(13.782.902)	(6.594.830)	607.608	6.270.365	(13.499.759)
Net defter değeri	68.914.278				92.358.740

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları ofis araç-gereçleri, taşıtlar ve BT ekipmanlarından oluşmaktadır.

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kullanım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021 Net Defter Değeri	31 Aralık 2020 Net Defter Değeri	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri	Maliyet değeri
İstanbul – Sarıyer, bina	125.835.584	79.718.859	30 Aralık 2021	126.000.000	16.148.867
İzmir – Konak, büro	2.304.560	1.231.337	26 Temmuz 2021	2.350.000	874.708
Değer artışı sonrası net defter değeri	128.140.144	80.950.196		128.350.000	17.023.575

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla pazar yaklaşımı yöntemi ile değerlediği binalarının maliyet yöntemi ile değerlendirilmiş hallerinin net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Maliye	Birikmiş Amortisman	Net Defter Değeri	Maliyet	Birikmiş Amortisman	Net Defter Değeri
İstanbul – Sarıyer, bina	16.148.867	(7.258.411)	8.890.456	16.148.867	(6.934.506)	9.214.361
İzmir – Konak, büro	874.708	(612.201)	262.507	874.708	(594.707)	280.001
Maliyet yöntemine göre net defter değeri	17.023.575	(7.870.612)	9.152.963	17.023.575	(7.529.213)	9.494.362

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet:				
Haklar	31.668.063	8.051.487	-	39.719.550
	31.668.063	8.051.487	-	39.719.550
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(13.825.160)	(3.443.272)	-	(17.268.432)
	(13.825.160)	(3.443.272)	-	(17.268.432)
Net defter değeri	17.842.903			22.451.118

1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Haklar	24.931.294	6.736.769	-	31.668.063
	24.931.294	6.736.769	-	31.668.063
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(10.522.158)	(3.303.002)	-	(13.825.160)
	(10.522.158)	(3.303.002)	-	(13.825.160)
Net defter değeri	14.409.136			17.842.903

9 CARİ OLMAYAN FİNANSAL VARLIKLAR

7 Haziran 2012 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil edilerek, Şirket’in %30 ortaklığıyla kurulmuş olan Risk Ekspert Risk ve Hasar Danışmanlık Hizmetleri Limited Şirketi’ndeki (“Risk Ekspert”), Şirket’e ait hisse tutarı, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 31 Aralık 2008 tarihli 27097 sayılı Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ (“Konsolidasyon Tebliği”)’inde belirtilen alternatif uygulama çerçevesinde; söz konusu iştirakin aktif toplamının Şirket’in aktif toplamının yüzde birinden az olması dolayısıyla, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla elde etme maliyetiyle muhasebeleştirilmiştir.

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Kayıtlı değer	İştirak oranı	Kayıtlı değer	İştirak oranı
Tarım Sigortaları Havuz İşlt. Aő	875.420	%4,35	684.773	%4,54
Risk Ekspert Risk ve Hasar Danışmanlık Hiz. Ltd. şti.	15.000	%30,00	15.000	%30,00
Bağlı menkul kıymetler, net	890.420		699.773	

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 CARİ OLMAYAN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Adı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Geçmiş yıllar kar/(zarar)	Dönem net kar/(zararı)	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Dönemi
Tarım Sigortaları Havuz İşlt. A.Ş.	45.918.503	30.808.108	59.144	9.602.203	Geçmedi	31 Aralık 2021
Risk Ekspert Risk ve Hasar Danışmanlık Hiz. Ltd. Şti.	1.375.130	512.724	462.724	549.179	Geçmedi	30 Eylül 2021

10 REASÜRANS VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	751.577.297	580.033.197
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	1.035.536.429	714.873.193
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	19.382.148	7.248.977
Devam eden riskler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	29.996.958	9.891.002
Toplam	1.836.492.832	1.312.046.369

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili komisyon borçları (Not 19)	572.742.664	258.820.542
Reasürans şirketlerinden alınan depolar (Not 19)	-	248.950.061
Toplam	572.742.664	507.770.603

Şirket'in reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(1.259.253.830)	(978.754.749)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(580.033.197)	(356.551.989)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	751.577.297	580.033.197
Kazanılmış primlerde reasürör payı (Not 17)	(1.087.709.730)	(755.273.541)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	467.332.852	264.097.857
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(714.873.193)	(522.192.545)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	1.035.536.429	714.873.193
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	787.996.088	456.778.505
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri	186.731.785	143.199.024
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	81.034.175	58.074.199
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(112.848.202)	(81.034.175)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	154.917.758	120.239.048
Toplam, net	(144.795.884)	(178.255.988)

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			
	Nominal	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet tahvilleri – TL	145.000.000	147.158.764	137.912.350	137.912.350
Toplam finansal varlıklar	145.000.000	147.158.764	137.912.350	137.912.350
	31 Aralık 2020			
	Nominal	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet tahvilleri – TL	45.000.000	44.425.797	42.735.000	42.735.000
Toplam finansal varlıklar	45.000.000	44.425.797	42.735.000	42.735.000

Dönem içerisinde Şirket tarafından ihraç edilen veya daha önce ihraç edilmiş olup, dönem içerisinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymet bulunmamaktadır.

Şirket’in finansal varlık portföyleri içerisinde vadesi dolmuş ancak henüz değer düşüklüğüne uğramış borçlanma senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		
	Satılmaya Hazır	Vadeye kadar elde tutulacak	Toplam
Dönem başındaki değer	42.735.000	-	42.735.000
Dönem içindeki alımlar	102.732.967	-	102.732.967
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	-	-	-
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	(7.555.617)	-	(7.555.617)
Dönem sonundaki değer	137.912.350	-	137.912.350
	31 Aralık 2020		
	Satılmaya Hazır	Vadeye kadar elde tutulacak	Toplam
Dönem başındaki değer	-	-	-
Dönem içindeki alımlar	44.425.797	19.999.959	64.425.756
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	-	(19.999.959)	(19.999.959)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	(1.690.797)	-	(1.690.797)
Dönem sonundaki değer	42.735.000	-	42.735.000

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine teminat olarak verdiği finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 KREDİ VE ALACAKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	796.243.083	587.069.036
Diğer alacaklar (Not 4.2)	3.401.906	2.344.076
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 4.2)	907.696	10.182.857
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2)	-	67.196
Toplam	800.552.685	599.663.165

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Acente, broker ve aracılardan alacaklar	503.807.989	372.488.881
Kredi kartı alacakları	164.741.820	113.639.497
Sigorta şirketlerinden alacaklar	58.566.184	81.758.164
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)	19.382.148	7.248.977
Sigortalılardan alacaklar	29.138.759	1.879.707
Rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek alacaklar (Not 2.21)	20.900.396	10.209.801
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2) (*)	(1.161.561)	(1.023.339)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar toplamı	795.375.735	586.201.688

(*) Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı içerisinde 612.246 TL’lik acentelerden alacak karşılığı bulunmakta olup kalan kısmı rücu ve sovtaj alacakları karşılığında oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 400.866 TL).

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	121.482.219	104.240.071
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(120.614.871)	(103.372.723)
Esas faaliyetlerden alacaklar(Not 4.2)	796.243.083	587.069.036

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektupları	18.404.997	14.762.955
Alınan ipotek senetleri	14.152.703	14.602.708
Teminat çekleri	5.170.210	5.455.910
Teminat senetleri	1.205.000	1.699.978
Kamu borçlanma senetleri	6.000	6.000
Diğer garanti ve kefaletler	10.820.501	11.736.821
Toplam	49.759.411	48.264.372

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 KREDİ VE ALACAKLAR (Devamı)

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Rücu ve sovtaj alacakları - brüt	23.439.854	12.305.471
Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı	(2.539.458)	(2.095.670)
Rücu ve sovtaj alacakları	20.900.396	10.209.801

Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 9.415.159 TL (31 Aralık 2020: 10.322.238 TL).
- Kanuni ve idari takipteki rücu alacakları karşılığı: 111.199.712 TL (31 Aralık 2020: 93.050.485 TL). 31 Aralık 2021 tarihli bilançoya ait rücu alacaklarına ilişkin faizin reasürans payı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 13.599.130 TL). (Not 47).
- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı: 1.161.561 TL (31 Aralık 2020: 1.023.339 TL).

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi 45 – *İlişkili taraflarla işlemler* notunda detaylı olarak verilmiştir.

Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL’ye dönüştürme kurları 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda verilmiştir.

13 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

14 NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	30.944	22.023	22.023	14.316
Alınan çekler	12	12	12	12
Banka mevduatları	778.694.768	745.863.919	745.863.919	607.833.612
Diğer nakit ve nakit benzerleri	237.951.778	165.965.723	165.965.723	127.612.291
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.016.677.502	911.851.677	911.851.677	735.460.231
Bankalar mevduatı reeskontu	(21.334.406)	(3.003.115)	(3.003.115)	(15.994.221)
Bloke edilmiş tutarlar ^(*) (Not 17)	(143.000.000)	(103.000.000)	(103.000.000)	(74.500.000)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	852.343.096	805.848.562	805.848.562	644.966.010

(*) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bloke edilmiş tutarlar, Şirket’in sigortacılık faaliyetleri gereği Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu (SEDDK) ve Tarsim lehine tutulmaktadır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR (Devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının vade dağılımları 3-365 gün arasındadır (31 Aralık 2020: 2-174 gün). Vadeli mevduatların faiz oranları aşağıda yer almaktadır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
TL	%15,70-%25,75	%8,81-%10,91

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadesiz	72.876.812	43.621.970
- vadeli	-	-
TL bankalar mevduatı		
- vadesiz	2.594.550	3.649.728
- vadeli	703.223.406	698.592.221
Bankalar	778.694.768	745.863.919

15 ÖZSERMAYE

Ödenmiş sermaye

Şirket’in sermayesinde dolaylı hakimiyete Vienna Insurance Group sahiptir. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde sermaye artırımını yapmamıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 163.069.856 TL’dir (31 Aralık 2020: 163.069.856 TL). Şirket’in sermayesi, her biri 1 Kuruş değerinde ve 1 oy hakkına sahip 16.306.985.600 paya (31 Aralık 2020: 16.306.985.600 paya) bölünmüştür.

Diğer kar yedekleri

Şirket, TMS 16, “Maddi Duran Varlıklar” çerçevesinde kullanım amaçlı gayrimenkullerini yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirmektedir. Söz konusu gayrimenkullerin taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak “Diğer Kar Yedekleri” hesabında muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) ile varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki fark “Diğer Kar Yedekleri”nden geçmiş yıllar karlarına transfer edilir. Yürürlükte bulunan mevzuat çerçevesinde yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen kullanım amaçlı gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme artışları, sermaye artırımında kullanılamamaktadır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 ÖZSERMAYE (Devamı)

Diğer kar yedekleri (Devamı)

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge"sinde; 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu hükümleri arasında yer almaması sebebiyle 2007 yılı için deprem hasar karşılığı ayrılmayacağı hükmüne bağlanmıştır. Ancak daha önceki dönemlerde ayrılan deprem hasar karşılıklarının (31 Aralık 2006 tarihinde bilançoda yer alan deprem hasar karşılığı tutarı) bahse konu kanunun geçici 5'inci maddesi gereğince ihtiyari yedek akçelere aktarılması gerektiği, bu itibarla 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mevcut deprem hasar karşılığı tutarı ve bu tutarın yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirler de dahil olmak üzere söz konusu karşılıkların 1 Eylül 2007 tarihi itibarıyla Tek düzen Hesap Planı içerisinde açılacak olan 549.01 numaralı "aktarımı yapılan deprem hasar karşılıkları" isimli hesaba aktarılması ve hiçbir şekilde kar dağıtımına konu olmaması ve başka bir hesaba aktarılmaması gerektiği belirtilmiştir.

Diğer kar yedeklerinin dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yeniden değerlendirme fonu	95.191.229	57.166.151
Kar yedeklerine aktarılan deprem hasar karşılığı	9.265.404	9.265.400
Yasal yedeklere aktarılan (*)	5.543.354	2.597.170
Finansal varlıkların değerlemesi	(8.558.741)	(2.773.990)
Aktüeryal kayıplar, net	(5.806.658)	(4.715.841)
Dönem sonundaki diğer kar yedekleri	95.634.588	61.538.890

(*) 29 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'da 2020 yılı faaliyeti neticesinde oluşan 58.923.677 TL lik net dönem karının Türk Ticaret Kanunu'nun 519.maddesi, SPK mevzuatı ve Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde, 2.946.184 TL lik kısmının 1.Tertip Yedek Akçe olarak Yasal Yedekler hesabına aktarılması kararlaştırılmıştır.

Diğer kar yedeklerinin dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı-1 Ocak	6.619.711	57.166.151
Aktüeryal(kayıplar)/kazançlar	(1.363.517)	9.265.400
Ertelenmiş vergi etkisi	(5.806.658)	(4.715.841)
Dönem sonundaki diğer kar yedekleri	95.634.588	61.538.890

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 ÖZSERMAYE (Devamı)

Geçmiş Yıllar Zararları

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıllar Zararları hesabının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı – 1 Ocak	52.300.131	3.211.798
Geçmiş yıl net dönem karının transferi	58.923.677	50.083.088
Yasal yedeklere transfer	(2.946.184)	(2.504.154)
Diğer transferler, net	2.375.882	1.509.399
Dönem sonu – 31 Aralık	110.653.506	52.300.131

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5’ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10’u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50’sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	5.543.354	2.597.170

Finansal varlıkların değerlemesi

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. İlgili varlıkların kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar özsermaye içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerinin dönem sonu toplam bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı finansal varlıkların değerlendirme farkları	2.773.990	-
Dönem içindeki değişim	7.230.939	3.467.487
Ertelenmiş vergi etkisi	(1.446.188)	(693.497)
Dönem sonu finansal varlıkların değerlendirme farkları	8.558.741	2.773.990

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, "diğer kar yedekleri" hesabında muhasebeleştirilen kullanım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, aktüeryal kayıp veya kazançlar ile daha önceki yıllarda ayrılan deprem hasar karşılıklarına ilişkin detaylı bilgiler yukarıda 15 – *Özsermaye* notunda verilmiştir. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in, isteğe bağlı katılım özelliği olan sözleşmesi bulunmamaktadır.

17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak olan hasar ödemelerine ilişkin nihai yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir. Şirket, söz konusu sigortacılık teknik karşılıkları ile ilgili hesaplamaları 2 – *Önemli muhasebe politikalarının özeti* notunda daha detaylı açıklandığı üzere, Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapmakta ve finansal tablolarına yansıtmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	1.283.588.506	987.620.347
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(751.577.297)	(580.033.197)
Kazanılmamış primler karşılığında SGK payı	(16.943.409)	(14.562.899)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	515.067.800	393.024.251
Brüt devam eden riskler karşılığı	32.517.294	11.596.260
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(29.996.958)	(9.891.002)
Devam eden riskler karşılığı, net	2.520.336	1.705.258
Brüt muallak tazminat karşılığı	1.465.352.005	1.047.564.486
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(1.035.536.429)	(714.873.193)
Muallak tazminat karşılığı, net	429.815.576	332.691.293
Dengeleme karşılığı, net	47.086.072	32.045.262
Diğer teknik karşılıklar, net	47.086.072	32.045.262
Toplam teknik karşılıklar, net	994.489.784	759.466.064
Kısa vadeli	926.841.514	711.355.981
Orta ve uzun vadeli	67.648.270	48.110.083
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	994.489.784	759.466.064

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde son eren hesap dönemlerine ilişkin, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2021			
	Brüt	Reasürör payı	SGK Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	987.620.347	(580.033.197)	(14.562.899)	393.024.251
Dönem içerisinde yazılan primler	2.220.372.315	(1.259.253.830)	(37.881.697)	923.236.788
Dönem içerisinde kazanılan primler	(1.924.404.156)	1.087.709.730	35.501.187	(801.193.239)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	1.283.588.506	(751.577.297)	(16.943.409)	515.067.800
Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2020			
	Brüt	Reasürör payı	SGK Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	683.946.033	(356.551.989)	(15.545.067)	311.848.977
Dönem içerisinde yazılan primler	1.699.439.187	(978.754.749)	(33.797.561)	686.886.877
Dönem içerisinde kazanılan primler	(1.395.764.873)	755.273.541	34.779.729	(605.711.603)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	987.620.347	(580.033.197)	(14.562.899)	393.024.251
Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2021			
	Brüt	Reasürör payı		Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı		1.047.564.486	(714.873.193)	332.691.293
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler		1.059.589.812	(711.154.896)	348.434.916
Dönem içinde ödenen hasarlar		(996.403.560)	467.332.852	(529.070.708)
Dönem sonu rapor edilen tazminatlar		1.110.750.738	(958.695.237)	152.055.501
Davalık dosyalara uygulanacak indirim		(195.225.299)	152.250.250	(42.975.049)
Muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı		10.958.734	(10.377.389)	581.345
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar		697.035.351	(460.663.437)	236.371.914
Muallak tazminat karşılıkları iskonto düzeltmesi		(158.167.519)	241.949.384	83.781.865
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı		1.465.352.005	(1.035.536.429)	429.815.576
Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2020			
	Brüt	Reasürör Payı		Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı		766.122.298	(522.192.547)	243.929.751
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler		682.556.200	(371.500.240)	311.055.960
Dönem içinde ödenen hasarlar		(574.152.438)	264.097.857	(310.054.581)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı		874.526.060	(629.594.930)	244.931.130
Davalık dosyalara uygulanacak indirim		(144.030.952)	108.369.776	(35.661.176)
Muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı		6.609.484	(6.206.514)	402.970
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar		468.627.413	(290.368.339)	178.259.074
Muallak tazminat karşılıkları iskonto düzeltmesi		(158.167.519)	102.926.814	(55.240.705)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı		1.047.564.486	(714.873.193)	332.691.293
Devam eden riskler karşılığı:	31 Aralık 2021			
	Brüt	Reasürör Payı		Net
Dönem başı - 1 Ocak	11.596.260	(9.891.002)		1.705.258
Net değişim	20.921.034	(20.105.956)		815.078
Dönem sonu – 31 Aralık	32.517.294	(29.996.958)		2.520.336
Devam eden riskler karşılığı:	31 Aralık 2020			
	Brüt	Reasürör Payı		Net
Dönem başı - 1 Ocak	10.168.187	(8.581.127)		1.587.060
Net değişim	1.428.073	(1.309.875)		118.198
Dönem sonu – 31 Aralık	11.596.260	(9.891.002)		1.705.258

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Dengeleme karşılığı:

	31 Aralık 2021 Net	31 Aralık 2020 Net
Dönem başı - 1 Ocak	32.045.262	23.007.706
Net değişim	15.040.810	9.037.556
Dönem sonu – 31 Aralık	47.086.072	32.045.262

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket’in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı değişkenlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, raporlama dönemi sonu itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülüklerinin gelişimi, Şirket’in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tablolarda gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablolarını gösterilmektedir.

31 Aralık 2021

Hasar yılı	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Toplam gerçekleşen brüt hasar
Kaza Döneminde								
Gerçekleşen hasar	226.201.820	222.836.979	294.375.434	423.400.165	459.592.783	513.355.858	1.040.614.960	3.180.377.999
1 yıl sonra	83.069.944	151.741.951	151.687.284	197.143.382	186.172.040	244.636.945	-	1.014.451.546
2 yıl sonra	50.730.602	191.815.876	72.465.539	96.598.500	116.883.630	-	-	528.494.147
3 yıl sonra	46.620.903	198.270.565	65.938.747	94.834.303	-	-	-	405.664.518
4 yıl sonra	46.309.326	273.365.014	69.852.426	-	-	-	-	389.526.766
5 yıl sonra	46.226.988	345.753.358	-	-	-	-	-	391.980.346
6 yıl sonra	45.512.236	-	-	-	-	-	-	45.512.236
Toplam gerçekleşen brüt hasar	544.671.819	1.383.783.743	654.319.430	811.976.350	762.648.453	757.992.803	1.040.614.960	5.956.007.558

31 Aralık 2020

Hasar yılı	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Toplam gerçekleşen brüt hasar
Kaza Döneminde								
Gerçekleşen hasar	225.840.918	226.201.820	222.836.979	294.375.434	423.402.968	459.592.783	513.355.858	2.365.606.760
1 yıl sonra	105.925.736	83.069.944	151.741.951	151.687.284	197.143.382	186.172.040	-	875.740.336
2 yıl sonra	32.695.818	50.730.602	191.815.876	72.465.539	96.598.500	-	-	444.306.336
3 yıl sonra	29.037.718	46.620.903	198.270.565	65.938.747	-	-	-	339.867.932
4 yıl sonra	30.886.479	46.309.326	273.365.014	-	-	-	-	350.560.819
5 yıl sonra	30.067.897	46.226.988	-	-	-	-	-	76.294.885
6 yıl sonra	26.321.437	-	-	-	-	-	-	26.321.437
Toplam gerçekleşen brüt hasar	480.776.003	499.159.582	1.038.030.386	584.467.003	717.144.850	645.764.822	513.355.858	4.478.698.505

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (Devamı)

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

	31 Aralık 2021(**)		
	Tesis edilmesi gereken(*)	Tesis edilen	Kayıtlı değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Bankalar (Not 14)	145.438.963	143.000.000	143.000.000
Toplam	145.438.963	143.000.000	143.000.000
	31 Aralık 2020		
	Tesis edilmesi gereken(*)	Tesis edilen	Kayıtlı değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Bankalar (Not 14)	114.536.856	103.000.000	103.000.000
Toplam	114.536.856	103.000.000	103.000.000

(*) “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik”in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 10’uncu maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’na gönderirler.

(**) Şirket, 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal veriler kullanılarak belirlenen tesis edilmesi gereken teminat tutarını bilanço tarihinden sonraki müteakip dönemde hesaplamış olup 145.438.963 TL’dir. Söz konusu hesaplama sonucu SEDDK lehine mevcutta tesis edilen 138.000.000 TL’ye 21.000.000 TL ilave yapılarak toplamda 159.000.000 TL teminat tahsisi rapor imza tarihi itibarıyla sağlanmıştır.

Şirket, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” uyarınca her bir branş için kullanılacak AZMM hesaplama metodunu şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlemiştir. Ayrıca Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde gerekli görülen durumlarda hasar gelişim faktörlerini belirlemek için istatistiki dağılımlar kullanılmıştır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Şirket’in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları

Yoktur.

Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları

Yoktur.

Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları

Yoktur.

Ertelenmiş üretim komisyonları

Poliçe üretimi ile ilgili aracılar a ödenen komisyonlarının ertesı dönemlere sarkan kısmı “gelecek aylara ait giderler” ve “gelecek yıllara ait giderler” hesapları içerisinde aktifleştirilmektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, cari ve cari olmayan varlıklar içinde gösterilen 163.322.590 TL (31 Aralık 2020: 124.962.506 TL) tutarındaki gelecek aylara ve yıllara ait giderler 161.365.448 TL (31 Aralık 2020: 120.316.017 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları ile 1.957.142 TL (31 Aralık 2020: 4.646.489 TL) tutarında peşin ödenmiş diğer giderlerden oluşmaktadır.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	120.316.017	86.955.210
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	269.628.212	190.305.150
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	(228.578.781)	(156.944.343)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	161.365.448	120.316.017

18 YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yoktur.

19 TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden borçlar	582.860.738	516.239.914
Gelecek aylara ait gelirler (Not 10)	112.848.202	81.034.175
Diğer borçlar	46.762.776	24.849.225
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	34.916.454	25.767.843
SGK'ya borçlar	14.450.857	10.508.040
Personele borçlar	24.492	8.466.264
Toplam	791.863.519	666.865.461
Kısa vadeli	681.469.217	588.114.961
Orta ve uzun vadeli	110.394.302	78.750.500
Toplam	791.863.519	666.865.461

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçların detayı aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer Çeşitli Borçlar		
Satıcı ve anlaşmalı tamirhanelere borçlar	32.687.231	17.650.503
Alınan nakit acentelik teminatları	13.026.318	7.112.546
Diğer	1.049.227	86.176
	46.762.776	24.849.225

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	572.742.664	258.820.542
Acente, broker ve aracılara borçlar	10.118.074	8.469.311
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	582.860.738	267.289.853
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (Not 10)	-	248.950.061
Esas faaliyetlerden borçlar	582.860.738	516.239.914

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergiler	25.465.078	26.585.303
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(24.557.382)	(16.402.446)
Cari dönem vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	907.696	10.182.857

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 FİNANSAL BORÇLAR

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlamıştır. Bu standart kapsamında Şirketin kiralamalara ilişkin yükümlülükleri de Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler) altında gösterilmeye başlanmıştır. Şirket’in TRFS 16 Kiralamalar standardı dışında kalan bir finansal borcu bulunmamaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TFRS 16 Kiralamalar standardı kapsamında 6.583.985 TL diğer finansal yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 5.408.284 TL).

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla TFRS 16 Kiralamalar standardına geçiş kapsamında muhasebeleştiği toplam kira yükümlülüğü ve kira yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	3.321.439	2.287.381
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	4.640.766	3.794.323
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı	(1.378.220)	(673.420)
Toplam kira yükümlülükleri	6.583.985	5.408.284

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla toplam kira yükümlülüğü	5.408.284	4.647.202
Kira ödemeleri	(2.686.556)	(2.815.798)
Faiz maliyeti	1.617.322	673.423
Yeni girişler	2.244.935	2.819.586
Kur değerlemesi	-	83.871
31 Aralık itibarıyla toplam kira yükümlülüğü	6.583.985	5.408.284

21 ERTELENMİŞ VERGİLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Dengeleme karşılığı	32.045.263	6.409.053	32.045.263	6.409.053
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	14.793.132	3.163.985	10.036.587	2.007.317
Dava karşılığı	1.934.839	386.968	1.809.178	361.836
Devam eden riskler karşılığı	2.520.337	504.067	1.705.259	341.052
TFRS 16 geçici vergi farkları	475.062	95.012	295.296	59.059
Alacak karşılığı	612.246	140.817	400.866	80.173
Yabancı para varlık ve yükümlülükleri değerlendirme farkı	6.080.146	1.398.434	-	-
Diğer	2.291.294	526.998	4.503.332	900.666
Rücu alacakları karşılığı	549.315	126.342	622.473	124.495
Amortisman TMS düzeltme farkları	(115.980.738)	(23.196.148)	(73.796.402)	(14.759.280)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net		(10.444.472)		(4.475.629)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	(4.475.629)	(964.291)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	2.412.506	694.892
Özkaynak altında muhasebeleşen finansal varlık ve aktüeryal kayıp/kazanç'ların ertelenmiş vergi etkisi	1.718.891	-
Özkaynak altında muhasebeleşen kullanım amaçlı gayrimenkullerin ertelenmiş vergi etkisi	(10.100.240)	(4.206.230)
Dönem sonu – 31 Aralık	(10.444.472)	(4.475.629)

31 Aralık 2021 finansal tabloları hazırlanırken 2020 sonrası dönemde geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için yüzde 20 ve yüzde 25 oranı kullanılarak ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yoktur.

23 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maliyet giderleri karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Performans prim karşılığı(*)	14.037.515	-
İzin karşılığı	6.845.271	4.010.555
Dava karşılıkları	1.934.839	1.809.178
Diğer gider karşılıkları	7.054.335	4.149.855
Maliyet giderleri karşılıkları	29.871.960	9.969.588

(*) 31 Aralık 2020 tarihinde personele ödenecek bonus ve ikramiyeler tutarı kesinleştiğinden, ilgili tutar personele borçlar hesabında sınıflandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	6.026.032	4.584.432
Hizmet ve faiz maliyeti	1.753.812	1.091.429
Dönem içindeki ödemeler	(1.195.500)	(467.109)
Aktüeryal kazanç/ (kayıp) (Not 15)	1.363.517	817.280
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	7.947.861	6.026.032

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 NET SİGORTA PRİM GELİRİ

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 hesap dönemlerinde yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021			1 Ocak – 31 Aralık 2020		
	Brüt	Reasürans Payı	Net	Brüt	Reasürans Payı	Net
Yangın ve Doğal Afetler	592.962.569	(467.166.889)	125.795.680	434.294.065	(339.174.234)	95.119.831
Finansal Kayıplar	30.089.753	(28.715.860)	1.373.893	25.470.239	(24.690.695)	779.544
Nakliyat	85.230.651	(45.316.939)	39.913.712	51.051.980	(29.203.599)	21.848.381
Su Araçları	26.675.147	(23.826.654)	2.848.493	18.601.997	(16.321.192)	2.280.805
Kara Araçları Sorumluluk	537.177.849	(332.495.576)	204.682.273	455.435.501	(274.699.409)	180.736.092
Kara Araçları	418.046.736	(786.069)	417.260.667	285.579.348	(449.725)	285.129.623
Kaza	13.577.742	(5.913.957)	7.663.785	12.019.086	(5.323.994)	6.695.092
Genel Sorumluluk	134.332.497	(125.021.253)	9.311.244	67.167.539	(58.148.280)	9.019.259
Genel Zararlar	308.857.827	(219.637.456)	89.220.371	285.585.181	(222.707.838)	62.877.343
Hava Araçları	630.903	(630.903)	-	968.691	(968.691)	-
Hava Araçları Sorumluluk	147.359	(147.359)	-	369.779	(369.779)	-
Kefalet	2.325.262	(2.027.541)	297.721	1.560.640	(1.360.548)	200.092
Hukuksal Koruma	3.929.923	-	3.929.923	2.845.977	-	2.845.977
Hastalık / Sağlık	65.475.427	(44.536.401)	20.939.026	58.489.164	(39.134.327)	19.354.837
Kredi	912.670	(912.670)	-	-	-	-
Toplam yazılan primler	2.220.372.315	(1.297.135.527)	923.236.788	1.699.439.187	(1.012.552.311)	686.886.876

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

Yoktur.

26 YATIRIM GELİRLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	140.268.336	72.523.876
<i>Vadeli mevduatlardan elde edilen faiz gelirleri</i>	127.668.336	68.255.935
<i>Borçlanma araçlarından elde edilen faiz gelirleri</i>	12.600.000	4.267.941
Kambiyo karları	266.006.741	70.128.880
<i>Cari işlemler kur farkları</i>	219.289.633	59.243.369
<i>Banka mevduatı kur farkları</i>	46.717.108	10.885.511
Finansal yatırım değerlemesi	2.619.934	1.776.690
	408.895.011	144.429.446

27 FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN AKTİFLER

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

29 SİGORTA HAK VE TALEPLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(529.070.708)	(310.054.581)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(122.043.549)	(81.175.274)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(97.124.283)	(88.761.542)
Dengeleme karşılığındaki değişim	(15.040.810)	(9.037.556)
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(815.078)	(118.198)
Toplam	(764.094.428)	(489.147.151)

30 YATIRIM SÖZLEŞMELERİ HAKLARI

Yoktur.

31 ZARURİ DİĞER GİDERLER

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan grupta aşağıda 32 – *Gider çeşitleri* notunda verilmiştir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32 GİDER ÇEŞİTLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Komisyon giderleri (Not 17)	269.628.212	190.305.150
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	83.909.542	67.882.364
İletişim ve bilgi işlem giderleri	14.234.072	11.404.639
Diğer çeşitli giderler	11.263.871	8.676.150
Yönetim giderleri	5.660.054	4.469.260
Reklam ve pazarlama giderleri	4.317.856	2.545.426
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	(154.917.758)	(120.239.048)
Toplam	234.095.849	165.043.941

33 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Maaş ve ücretler	51.513.305	41.790.731
Personel prim ödemesi	15.399.533	14.850.496
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	8.364.660	6.673.847
Sosyal yardımlar	7.389.466	4.087.385
Kıdem ve ihbar tazminatları	1.242.578	479.905
Toplam	83.909.542	67.882.364

34 FİNANSAL MALİYETLER

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları'na ilişkin gerçekleşen faiz gideri 1.617.322 TL'dir (31 Aralık 2020 :673.423).

35 GELİR VERGİLERİ

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(24.557.382)	(16.402.446)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri:		
İndirilebilir/vergileştirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	2.412.506	694.892
Toplam vergi geliri / (gideri)	(22.144.876)	(15.707.554)

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket’in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket’in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	Vergi oranı (%)	1 Ocak – 31 Aralık 2020	Vergi oranı (%)
Vergi öncesi olağan kar / (zarar)	90.460.704		74.631.231	
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(22.615.176)	25	(16.418.871)	22
Vergi oranında değişikliğin etkisi	1.812.319	25	(89.513)	22
Kanunen kabul edilmeyen giderler etkisi	(768.404)	25	-	22
Diğer	(573.615)	25	800.830	22
Gelir tablosuna yansıyan toplam vergi geliri / (gideri)	(22.144.876)	25	(15.707.554)	22

36 NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

37 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç Şirket’in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Hesap dönemi itibarıyla (zarar)/kar	68.315.828	58.923.677
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	16.306.985.600	16.306.985.600
Hisse başına (zarar)/kazanç (TL)	0,0042	0,0036

38 HİSSE BAŞI KAR PAYI

Yoktur.

39 FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL

Yoktur.

41 PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ

Yoktur.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

42 RİSKLER

Şirket, faaliyetleri gereği sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar muallak tazminat karşılığı ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış bütün davaların toplam tutarı 802.867.243 TL’dir (31 Aralık 2020: 630.908.575 TL). Şirket aleyhine açılmış davalar için teminat tutarı ölçüsünde muallak hasar karşılığı ayrılmıştır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetleme Kurulu Başkanlığı’nın Şirket nezdinde 19 Ağustos 2020 tarihinde başlattığı 2018 yılına ait hesap ve işlemlerinin tam incelenmesi neticesinde , hurda araç satışı neticesinde elde edilen sovtaj gelirlerinin sigorta muameleleri vergisine tabi tutulmadığı gerekçesiyle Şirket’e 2018 yılı için 1.879.990 TL vergi ve 1.879.990 TL vergi cezası olmak üzere toplam 3.759.980 TL vergi ve vergi cezası tarh edilmiş olup ,şirket uygulamalarının mevzuata uygun olduğu düşünülmekte olduğundan finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Şirket ilgili tutar için , tarhiyat öncesi uzlaşma talebinden vazgeçme beyanını sunmuş olup , Vergi Dairesine karşı dava hakkını kullanacaktır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından üçüncü kişiler aleyhine açılmış davaların toplam tutarı 121.482.219 TL’dir (31 Aralık 2020: 104.240.071 TL).

43 TAAHHÜTLER

Şirket’in faaliyetleri gereği hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı *Not 17*’de gösterilmiştir.

44 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

45 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

Şirket’in nihai ana ortağı VIG grubu ile bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VIG Re	157.050.498	41.365.089
VIG Holding	165.965.419	11.952.369
Diğer	600.395	824.698
Esas faaliyetlerden borçlar	323.616.312	54.142.156
VIG Holding	418.358.626	283.309.847
VIG Re	304.588.722	192.175.817
Kooperativa	1.622.318	1.661.229
Diğer	5.595.605	3.208.441
Teknik karşılıklar	730.165.271	480.355.334
VIG Re	24.287.420	14.944.642
VIG Holding	3.139.203	3.551.048
Diğer	369.562	285.069
Ertelenmiş komisyon geliri	27.796.185	18.780.759

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

Ortaklar ve iştiraklerden alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarı ve bunların borçları bulunmamaktadır.

Ortaklar ve iştirakler lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
VIG Re	265.209.311	193.663.716
VIG Holding	119.421.789	110.434.407
Diğer	13.193.636	7.410.410
Devredilen primler	397.824.736	311.508.533
VIG Re	40.260.340	20.041.191
VIG Holding	8.449.497	11.026.270
Diğer	1.852.380	642.587
Alınan komisyonlar	50.562.217	31.710.048
VIG Re	143.481.023	82.781.579
VIG Holding	73.352.769	43.384.127
Diğer	2.612.169	180.908
Ödenen tazminatlarda reasürans payı	219.445.961	126.346.614
VIG Holding	3.154.266	2.532.580
Faaliyet giderleri, net	3.154.266	2.532.580

46 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

Yoktur.

47 DİĞER

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

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47 DİĞER (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin Diğer olağandışı gelir ve giderler giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Diğer Giderler	(47.886.356)	(11.196.119)
Muhtelif harçlar ve kanunen kabul edilmeyen giderler	(24.009.661)	(1.471.359)
Karşılık giderleri	(23.876.695)	(9.724.760)
Ertelenmiş vergi gideri	-	-
Diğer Gelirler	4.143.149	1.987.329
Sabit kıymet satış karı	2.000	715.797
Ertelenmiş Vergi Geliri	2.412.506	694.892
İştiraklerden gelirler	230.439	60.906
Muhtelif gelirler	1.498.204	515.734

“Diğer alacaklar” ile “Diğer kısa veya uzun vadeli borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamı

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı	18.149.227	13.170.993
Kullanılmamış izin karşılığı	2.834.716	984.245
Kıdem tazminatı karşılığı	558.309	624.320
Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı	211.380	234.680
Dava karşılığı	125.661	257.657
Performans prim karşılığı	-	(5.484.680)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(907.079)	(115.717)
Diğer karşılık gideri	2.904.481	53.262
Karşılıklar hesabı	23.876.695	9.724.760

RAY SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47 DİĞER (Devamı)

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti*	358.000	250.000
Diğer güvence hizmetlerinin ücretleri*	65.000	66.000
Toplam	423.000	316.000

(*) KDV hariç ücretlerdir.

.....