

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
AYRINTILI BİLANÇO.....	1 - 5
AYRINTILI GELİR TABLOSU	6 - 8
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	9
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	10
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	11 - 66

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
1- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	4 ve 14	5.279.548.573	12.575.459.596
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	5.167.097.053	12.361.292.687
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	112.451.520	214.166.909
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	4 ve 11	23.702.481.123	4.461.634.912
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4 ve 11	4.534.963.088	4.246.675.719
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	4 ve 11	19.167.518.035	214.959.193
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	4 ve 12	905.408.633	605.694.074
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	4 ve 12	905.408.633	605.694.074
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12	(33.090.206)	-
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- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	352.182.843	114.979.109
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12	(319.092.637)	(114.979.109)
D- 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 (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		2.548.067	627.091
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		2.548.067	1.106.699
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	(479.608)
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		2.391.711.877	1.659.130.472
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	1.588.866.309	1.123.171.073
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	802.845.568	535.959.399
G- Diğer Cari Varlıklar		10.956.006	6.570.495
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		10.956.006	6.570.495
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
1- Cari Varlıklar Toplamı		32.292.654.279	19.309.116.640

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
II- Cari Olmayan Varlıklar		-	-
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar		-	-
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	59.580.111	73.901.592
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	24.100.654	18.128.672
6- Motorlu Taşıtlar	6	5.167.226	5.167.226
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	6.739.789	6.739.789
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	72.970.359	69.018.992
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(49.397.917)	(25.153.087)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	8.324.444	8.879.595
1- Haklar	8	2.010.023	1.996.928
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	12.905.477	11.525.477
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(6.591.056)	(4.642.810)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		-	-
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		67.904.555	82.781.187
Varlıklar Toplamı (I+II)		32.360.558.834	19.391.897.827

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		33.360.082	18.253.585
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4 ve 20	34.851.369	32.601.355
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(10.663.037)	(14.347.770)
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)	20	9.171.750	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	4	464.547.351	737.397.727
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	464.547.351	737.397.727
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	4	2.130.052	40.234.240
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	4 ve 19	2.130.052	40.234.240
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	4	448.972.526	239.841.553
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	764.170	455.912
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	19	380.476.302	189.342.999
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	67.732.054	50.042.642
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	23.494.630.670	13.745.570.006
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	12.911.171.944	8.188.901.273
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2.27 ve 17	210.699.970	124.915.592
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	2.26, 4 ve 17	10.372.758.756	5.431.753.141
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları	4	459.510.487	442.689.789
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar	19	368.327.263	343.991.009
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19	9.312.371	8.119.606
3- Vadesi Geçmiş Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	1.093.155.835	594.106.398
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(1.011.284.982)	(503.527.224)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	37.172.059	10.645.773
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	37.172.059	10.645.773
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		83.971.287	216.349.966
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	17 ve 19	83.971.287	216.349.966
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		25.024.294.514	15.450.982.639

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		21.020.962	37.094.260
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4 ve 20	24.979.165	47.904.475
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(3.958.203)	(10.810.215)
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		56.887.959	27.979.961
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.28 ve 17	56.887.959	27.979.961
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		11.303.375	7.895.375
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	11.303.375	7.895.375
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		258.937.422	136.760.158
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	258.937.422	136.760.158
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		348.149.718	209.729.754

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye	15	768.320.811	749.911.220
1- (Nominal) Sermaye	15	805.140.000	805.140.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)	15	(36.819.189)	(55.228.780)
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		224.019.447	116.754.024
1- Yasal Yedekler	15	128.808.346	44.940.364
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	98.932.814	75.535.373
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(3.721.713)	(3.721.713)
D- Geçmiş Yıllar Karları		2.780.652.209	968.160.549
1- Geçmiş Yıllar Karları		2.780.652.209	968.160.549
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		3.215.122.135	1.896.359.641
1- Dönem Net Karı		3.215.122.135	1.896.359.641
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		6.988.114.602	3.731.185.434
Özermaye ve Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		32.360.558.834	19.391.897.827

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

1-TEKNİK BÖLÜM		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2024
A- Hayat dışı teknik gelir		19.711.282.599	7.418.328.779	7.840.693.915	3.991.613.927
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		13.847.982.869	5.300.863.685	5.587.201.124	2.689.466.556
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	24	18.656.037.919	6.600.854.239	10.701.858.893	4.867.186.438
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	20.454.321.901	7.155.532.721	13.038.678.040	6.021.118.922
1.1.2 -Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(756.773.177)	(174.186.221)	(1.527.489.148)	(775.430.103)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler	24	(1.041.510.805)	(380.492.261)	(809.329.999)	(378.502.381)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17	(4.722.270.671)	(1.271.010.539)	(5.060.615.003)	(2.242.835.847)
1.2.1- Kazanılmamış Primler karşılığı (-)	17	(4.096.423.774)	(1.106.821.107)	(5.926.529.410)	(2.736.040.127)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında Reasürör Payı (+)	17	(798.177.226)	(239.483.012)	487.104.569	317.380.778
1.2.3- Kazanılmamış primler karşılığında SGK Payı (+)	17	172.330.329	75.293.580	378.809.838	175.823.502
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(85.784.379)	(28.980.015)	(54.042.766)	65.115.965
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)	17	(48.363.366)	(21.076.644)	(1.424.374)	93.600.140
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	(37.421.013)	(7.903.371)	(52.618.392)	(28.484.175)
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		5.623.836.332	2.001.719.104	2.158.858.745	1.209.371.090
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		2.900.000	2.900.000	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		2.900.000	2.900.000	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri	2.22	236.563.398	112.845.990	94.634.046	92.776.281
B- Hayat dışı teknik gider(-)		(15.275.635.104)	(5.909.090.752)	(6.056.324.752)	(2.714.570.537)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(12.380.559.815)	(4.776.353.836)	(4.849.422.590)	(2.188.979.464)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(7.439.554.200)	(3.102.945.598)	(2.628.976.767)	(1.181.918.757)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(8.884.624.662)	(3.612.844.514)	(3.270.761.803)	(1.468.112.242)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		1.445.070.462	509.898.916	641.785.036	286.193.485
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(4.941.005.615)	(1.673.408.238)	(2.220.445.823)	(1.007.060.707)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	17	(5.724.435.807)	(1.704.683.689)	(2.872.226.091)	(1.254.667.659)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	783.430.192	31.275.451	651.780.268	247.606.952
2- İkramiye ve indirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve indirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(28.907.997)	(9.654.773)	(12.803.301)	(6.049.491)
4- Faaliyet giderleri (-)	32	(2.569.724.720)	(1.007.002.186)	(1.194.098.861)	(519.541.582)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıkları		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı(+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		(296.442.572)	(116.079.957)	-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(296.442.572)	(116.079.957)	-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
C- Teknik bölüm dengesi- hayat dışı (A-B)		4.435.647.495	1.509.238.027	1.784.369.163	1.277.043.390

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
A- 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)	-	-	-	-
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)	-	-	-	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)	-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri	-	-	-	-
B- Hayat teknik gider(-)	-	-	-	-
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	-	-	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	-	-	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	-	-	-	-
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	-	-	-	-
2- İkramiye ve indirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	-	-	-	-
2.1- İkramiye ve indirimler Karşılığı (-)	-	-	-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında Reasürör Payı (+)	-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	-	-	-	-
3.1- Matematik Karşılıkları (-)	-	-	-	-
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)	-	-	-	-
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için alınan)	-	-	-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)	-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım düşülmüş Olarak) (+/-)	-	-	-	-
5- Faaliyet giderleri (-)	-	-	-	-
6- Yatırım giderleri (-)	-	-	-	-
7- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)	-	-	-	-
8- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)	-	-	-	-
F- Teknik bölüm dengesi- hayat(D – E)	-	-	-	-
G- Emeklilik teknik gelir	-	-	-	-
1- Fon işletim 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 işletim giderleri (-)	-	-	-	-
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri(-)	-	-	-	-
3- Faaliyet giderleri (-)	-	-	-	-
4- Diğer teknik giderler (-)	-	-	-	-
I- Teknik bölüm dengesi- emeklilik (G – H)	-	-	-	-

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
C- Teknik bölüm dengesi- hayat dışı (A-B)		4.435.647.495	1.509.238.027	1.784.369.163	1.277.043.390
F- Teknik bölüm dengesi- hayat (D-E)		-	-	-	-
I - Teknik bölüm dengesi- emeklilik (G-H)		-	-	-	-
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)		4.435.647.495	1.509.238.027	1.784.369.163	1.277.043.390
K- Yatırım gelirleri		6.966.570.230	2.495.102.530	2.639.445.648	1.341.155.845
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	4	5.376.832.688	1.718.261.447	2.246.064.981	1.249.769.842
2-Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar		-	-	-	-
3- Finansal yatırımların değerlemesi	4	823.860.816	677.327.545	18.570.411	(8.515.732)
4- Kambiyo karları	4	765.876.726	99.513.538	374.810.256	99.901.735
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 (-)		(6.965.498.840)	(2.345.634.573)	(2.685.734.069)	(1.498.103.188)
1- Yatırım yönetim giderleri – faiz dahil (-)	4 ve 34	(1.217.994.837)	(457.625.695)	(438.531.789)	(227.253.841)
2- Yatırımlar değer azalışları (-)		-	-	-	-
3- Yatırımların nakte çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-	-	-
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım gelirleri (-)		(5.623.836.332)	(2.001.719.104)	(2.158.858.745)	(1.209.371.090)
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)	4	(60.236.370)	(19.441.094)	(62.689.761)	(50.200.565)
6- Kambiyo zararları (-)	4	(37.084.078)	142.250.338	(10.995.863)	(6.124.895)
7- Amortisman giderleri (-)	6 ve 8	(26.347.223)	(9.099.018)	(14.657.911)	(5.152.797)
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararlar (+/-)		(128.440.915)	(90.282.302)	(92.187.087)	(71.155.886)
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	47	(5.130.631)	(486.402)	(3.179.508)	353.112
2- Reeskont hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli sigortalar hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)		-	-	-	-
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)	21 ve 35	(112.149.789)	(84.976.064)	(79.137.246)	(67.538.454)
7- Diğer gelir ve karlar		496.376	79.692	1.265.580	95.495
8- Diğer gider ve zararlar (-)	47	(11.339.240)	(4.827.028)	(10.651.448)	(4.066.039)
9- Önceki yıl gelir ve karları		-	-	-	-
10- Önceki yıl gider ve zararları (-)	47	(317.631)	(72.500)	(484.465)	-
N- Dönem net karı veya (zararı)		3.215.122.135	1.199.714.834	1.237.256.677	795.657.065
1- Dönem karı ve (zararı)		4.308.277.970	1.568.423.682	1.645.893.655	1.048.940.161
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları (-)	35	(1.093.155.835)	(368.708.848)	(408.636.978)	(253.283.096)
3- Dönem net kar veya (zararı)		3.215.122.135	1.199.714.834	1.237.256.677	795.657.065
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipno t	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		20.502.067.046	13.733.800.100
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(12.089.741.912)	(6.664.948.415)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		8.412.325.134	7.068.851.685
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)	35	(1.101.864.156)	(237.480.970)
10. Diğer nakit girişleri		804.634	7.239.711
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(697.348.672)	(630.049.105)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		6.613.916.940	6.208.561.321
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6 ve 8	(7.519.225)	(8.948.933)
3. Mali varlık iktisabı (-)	11	(28.218.013.952)	(4.762.622.672)
4. Mali varlıkların satışı	11	10.322.290.555	4.362.236.961
5. Alınan faizler		5.488.034.463	2.246.064.981
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-	(36.946.146)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(12.415.208.159)	1.799.784.191
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)	20	(26.005.725)	(11.614.571)
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		18.409.591	494.311.221
6. Diğer nakit çıkışları (-)		(1.137.836.788)	(649.045.913)
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(1.145.432.922)	(166.349.263)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		6.863.390	100.062.156
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		(6.939.860.751)	7.942.058.405
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	12.093.199.207	2.626.262.296
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	5.153.338.456	10.568.320.701

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

Özsermaye Değişim Tablosu - Bağımsız Denetimden Geçmemiş – 30 Eylül 2025(*)												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2024		749.911.220	-	75.535.373	-	-	44.940.364	-	(3.721.713)	1.896.359.641	968.160.549	3.731.185.434
II - Muhasebe Politikasında Değişiklikler (2.1.1 no’lu dipnot)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (31 Aralık 2024)		749.911.220	-	75.535.373	-	-	44.940.364	-	(3.721.713)	1.896.359.641	968.160.549	3.731.185.434
A - Sermaye Artırımı		18.409.591	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.409.591
1 – Nakit		18.409.591	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.409.591
2 - İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B - İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C - Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D - Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-	-	23.397.441	-	-	-	-	-	-	-	23.397.441
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	3.215.122.135	-	3.215.122.135
I - Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler		-	-	-	-	-	83.867.982	-	-	(1.896.359.641)	1.812.491.660	-
J - Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II - Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2025		768.320.811	-	98.932.814	-	-	128.808.346	-	(3.721.713)	3.215.122.135	2.780.652.209	6.988.114.602

Yeniden Düzenlenmiş Özsermaye Değişim Tablosu – Bağımsız Denetimden Geçmemiş – 30 Eylül 2024(*)												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2023		255.600.000	-	59.709.381	-	-	150.592	-	(899.732)	895.795.436	2.861.257	1.213.216.934
II - Muhasebe Politikasında Değişiklikler (2.1.1 no’lu dipnot)		-	-	-	-	-	-	-	-	114.293.628	-	114.293.628
III - Yeni Bakiye (I + II) (31 Aralık 2023)		255.600.000	-	59.709.381	-	-	150.592	-	(899.732)	1.010.089.064	2.861.257	1.327.510.562
A - Sermaye Artırımı		494.311.220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	494.311.220
1 – Nakit		494.311.220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	494.311.220
2 - İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B - İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C - Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D - Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-	-	46.923.037	-	-	-	-	-	-	-	46.923.037
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	1.237.256.677	-	1.237.256.677
I - Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler		-	-	-	-	-	44.789.772	-	-	(1.010.089.064)	965.299.292	-
J - Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II - Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2024		749.911.220	-	106.632.418	-	-	44.940.364	-	(899.732)	1.237.256.677	968.160.549	3.106.001.496

(*) Özsermaye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 2.13 ve 15 no’lu dipnotlarda yer almaktadır.

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Ana şirketin adı ve nihai ortağı

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Hepiyi Sigorta A.Ş.’nin (“Şirket”) ana ortağı Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.; nihai ortağı ise Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’dir (15 no’lu dipnot).

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

Şirket 29 Eylül 2021 tarihinde kurulmuş olup; tescil 30 Eylül 2021 tarih ve 10420 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Şirket’in adresi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poli gon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8 Kule 1 Kat:21 34771 Ümraniye / İstanbul’dur.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmek üzere kurulmuş olup, Şirket’in amaç ve ana faaliyet konusu, hayat sigortası dışındaki sigortacılık faaliyetleridir. Şirket, kaza, hastalık/sağlık, kara araçları, raylı araçlar, hava araçları, su araçları, nakliyat, yangın ve doğal afetler, genel zararlar, hava araçları sorumluluk, su araçları sorumluluk, genel sorumluluk, kredi, kefalet, finansal kayıplar, hukuksal koruma ve destek branşlarında sigortacılık faaliyet ruhsat iznini Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu’ndan 28 Nisan 2022 tarihinde almıştır.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması

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.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Üst düzey yönetici	13	13
Diğer	170	205
	183	218

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

1 Ocak – 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, genel müdür, genel müdür yardımcılara ve direktörlere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 62.455.362 TL’dir (1 Temmuz – 30 Eylül 2025: 24.555.662 TL, 1 Ocak – 30 Eylül 2024: 37.668.721 TL, 1 Temmuz - 30 Eylül 2024: 24.528.307 TL).

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler (Devamı)

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, 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.

Buna göre, Şirket tarafından 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 şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği

Finansal tablolar tek bir şirketi (Hepiyi Sigorta A.Ş.) içermektedir.

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

Şirket’in Ticaret Unvanı : Hepiyi Sigorta A.Ş.
Şirket’in Genel Müdürlüğü’nün Adresi : Fatih Sultan Mehmet, Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi 1 Blok No:8A Kat:21, 34771 Ümraniye/İstanbul
Şirket’in elektronik site adresi : www.hepiyi.com.tr

Şirket’in Doğan Trend Sigorta A.Ş. olan unvanı, Hepiyi Sigorta A.Ş. olarak 30 Mayıs 2022 tarihinde tescil olmuş; unvan değişikliği 30 Mayıs 2022 tarih ve 10587 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

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, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından açıklanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında “TMS 1 - Finansal Tablolar ve Sunum”, “TMS 27 - Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, “TFRS 1 - TFRS’ye Geçiş” ve “TFRS 4 - Sigorta Sözleşmeleri” bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

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)

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.

Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuatlar çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 29”) kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SEDDK tarafından, KGK’nın söz konusu duyurusuna istinaden, yayımlanmış olan 11 Mart 2024 tarih ve 2024/10 no’lu “Sigortacılık Sektöründe Enflasyon Muhasebesi Uygulaması Hakkında Genelge” ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin enflasyon muhasebesi uygulamasına geçiş tarihi 1 Ocak 2025 olarak belirlenmiştir. Daha sonra 6 Aralık 2024 tarih ve 2024/32 no’lu karar ile 2024/10 sayılı Sigortacılık Sektöründe Enflasyon Muhasebesi Uygulaması Hakkında Genelge yürürlükten kaldırılmıştır.

Finansal tablolar Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu ve ilgili diğer sigortacılık mevzuatında sigorta ve reasürans şirketleri için öngörülen esaslar uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

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)

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

Finansal tablolar, finansal varlıklar haricinde maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Cari dönemde finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde sınıflandırılmıştır.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, aşağıda yer alan 2 ila 2.32 no’lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

Şirket’in, 30 Eylül 2025 bilançosu, 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bilançosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akış tablosu, 1 Ocak - 30 Eylül 2024 hesap dönemine ait gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel 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 düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıklar haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

2.1.5 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Cari dönemde muhasebe politikalarında yapılan bir değişiklik veya tespit edilmiş bir hata bulunmamaktadır. Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 no’lu dipnot - Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri notunda verilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

Şirket’in 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ve Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” kapsamında yer alan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sadece Türkiye’de ve sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığından TFRS 8 - “Faaliyet Bölümleri” standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

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 çevrilmiş ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmıştır.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

Kullanım Hakkı Varlıkları

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.5 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

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

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

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması %38,40’dır (31 Aralık 2024:% 37,12).

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgisayar yazılımlarını ve sistemsel veri/analiz modüllerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 ila 10 yıl arasında değişmektedir (8 no’lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Sınıflama ve ölçme

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)

Kredi ve alacaklar, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket’in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, faizsiz bir alacak olması durumunda iskonto edilmiş değerleriyle; faizli bir alacak olması durumunda ise, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Şirket tarafından makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendiren finansal varlıklar finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar hesap kalemi altında sınıflandırılmıştır.

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası finansal araçlar ile Şirket’in performansını makul değerine göre değerlendirdiği ve bu amaçla alım esnasında bu kategoride sınıflandırdığı finansal araçlardan oluşmaktadır.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında makul değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir (11 no’lu dipnot).

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri üzerinden kayıtlara alınmakta olup, müteakip dönemlerde ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkları ifade eden gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarara aktarılmaktadır. 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. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Kayıtlardan çıkarma

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıkların üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolü kaybettiği zaman kayıtlardan çıkarılır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 grubu, 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 ayrılır.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğünün geri çevrimi yapılır. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık ve alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi kar veya zarardan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynaklardan yapılır.

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir göstergenin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri 47.5 no’lu dipnotta detaylı olarak sunulmuştur.

2.10 Türev finansal araçlar

Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı hükümleri uyarınca muhasebelemektedir. Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve gerçeğe uygun değer farkının pozitif veya negatif olmasına göre “Finansal varlıklar” veya “Finansal borçlar” hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan ölçüm sonucu ilgili türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, finansal tablolarda, 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 Benzerleri

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

2.13 Sermaye

15 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

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.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

2.16 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, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.17 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

2.18 Krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

2.19 Vergiler

Kurumlar Vergisi

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile, sigorta şirketlerinin de içinde bulunduğu belirli şirketler için, Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. Bu değişiklik ile 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde %25 oranı geçerli olacaktır. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile sigorta şirketlerinin de içinde olduğu belirli bazı şirketler için genel kurumlar vergisi oranı %25’den %30’a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranı artışı, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak; ve 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

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. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete ‘de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 94. maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30. maddeleri kapsamında kar payı dağıtımında yapılacak vergi kesintisi oranı %15’den %10’a düşürülmüştür. 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.

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.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.19 Vergiler

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 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 vergiye esas finansal bilgilerine uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı vergiye esas geçmiş yıllar kar/zarar hesabına dahil edilerek vergiye tabi tutulmayacaktır. 28 Aralık 2023 tarih ve 32413 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7491 sayılı “Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile sigorta şirketlerinin de içinde olduğu belirli bazı şirketlerin geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapacakları enflasyon düzeltmesi sonucu oluşacak kar veya zararların kazancın tespitinde dikkate alınmaması düzenlenmiştir.

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 ve sadece işletmelerin cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilebilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç veya zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç veya kayıplar doğrudan doğruya özsermaye hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özsermaye hesaplarında muhasebeleştirilmektedir (21 no’lu dipnot).

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 karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 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 emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) ile sınırlandırılmıştır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL (1 Ocak 2024: 46.655,43 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. “TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İskonto oranı (%)	38,40	28,00
Beklenen enflasyon oranı (%)	24,25	24,25

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 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar” kapsamında karşılık ayırmaktadır.

2.21 Karşılıklar

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

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

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.22 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

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.

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Rücu gelirleri

Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 20 Eylül 2011 tarihli “Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2011/13 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 ettirilebilmektedir. Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılması gerekmektedir.

Diğer yandan, yukarıda açıklanan altı ve dört aylık süreler içinde borçlu sigorta şirketi veya 3. şahıslar ile rücu alacaklarını toplamda on iki ayı aşmayacak şekilde ödeme planına bağlayan bir protokol imzalanması ya da ödeme için çek, senet vs. gibi bir belge alınması halinde, bu alacaklardan sigorta şirketleri için vadesi altı ayı, 3. şahıslar için ise dört ayı aşan ve kabul ve tahsil süreci içinde olan taksitler için karşılık ayrılmasına gerek bulunmamaktadır.

Ancak, toplamda on iki ayı aşan ödeme planını içeren bir protokol yapılması ya da belge alınması halinde 12 ayı aşan vade veya vadelere isabet eden alacak tutarı için protokol imzalandığı ya da belge alındığı tarihte karşılık ayrılması gerekmektedir. Ayrıca, protokol veya alınan belgede belirtilen ödeme tarihlerine bakılmaksızın, ödeme planına bağlanan alacaklardan tazminatın ödendiği tarihten itibaren 12 aylık süre içinde vadesi gelen taksitlerden herhangi birinin veya tek vade tanınması halinde alacağın tamamının ödenmemesi durumunda mevcut veya kalan ve daha önce karşılık ayrılmamış taksit/alacak tutarlarının tamamı için karşılık ayrılması gerekmektedir.

Ayrıca, protokol veya alınan belgede belirtilen ödeme tarihlerine bakılmaksızın, ödeme planına bağlanan alacaklardan tazminatın ödendiği tarihten itibaren 12 aylık süre içinde vadesi gelen taksitlerden herhangi birinin veya tek vade tanınması halinde alacağın tamamının ödenmemesi durumunda mevcut veya kalan ve daha önce karşılık ayrılmamış taksit/alacak tutarlarının tamamı için karşılık ayrılması gerekmektedir.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.22 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Rücu talebinin dava/icra yoluyla yapılması halinde ise bu işlemlere başlandığı tarih itibarıyla tahakkuk işlemi yapılmakta ve aynı tarih itibarıyla bu tutar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket’in, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 236.563.398 TL rücu ve sovtaj geliri bulunmaktadır (30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 94.634.046 TL rücu ve sovtaj geliri bulunmaktadır). Şirket, raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili düzenleme kapsamında, 902.111.939 TL (31 Aralık 2024: 428.344.805 TL) (Not 12) tutarında net rücu alacağını esas faaliyetlerden alacaklar hesabında göstermiş ve genelgede belirtilen sürelerde tahsil edilemeyen rücu alacaklarına ilişkin olarak 352.182.843 TL (31 Aralık 2024: 114.979.109 TL) tutarında alacak karşılığı ayırmıştır.

30 Eylül 2025

Brans	Rücu Tahakkukları	Rücu Karşılıkları	Net
Kara Araçları	270.021.833	(68.286.275)	201.735.558
Kara Araçları Sorumluluk	201.907.981	(167.964.927)	33.943.054
Yangın ve Doğal Afet	1.830.308	(948.732)	881.576
Hukuksal Koruma	14.010	(3.800)	10.210
Finansal Kayıplar	(7.000)	-	(7.000)
Toplam	473.767.132	(237.203.734)	236.563.398

30 Eylül 2024

Brans	Rücu Tahakkukları	Rücu Karşılıkları	Net
Kara Araçları	81.987.989	(30.962.572)	49.285.604
Kara Araçları Sorumluluk	75.105.573	(29.784.331)	45.321.242
Yangın ve Doğal Afet	27.200	-	27.200
Toplam	157.120.762	(62.486.716)	94.634.046

Rücu Alacakları

Brans	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kara Araçları Sorumluluk	509.559.536	239.537.703
Kara Araçları	390.561.255	188.653.272
Yangın ve Doğal Afet	1.977.138	146.830
Hukuksal Koruma	14.010	0
Finansal Kayıplar	0	7.000
Toplam	902.111.939	428.344.805

Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 4.2 ve 17 no’lu dipnotta daha detaylı anlatıldığı üzere; ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınarak poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

Faiz gelirleri ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. 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.

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.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.23 Kiralamalar

Şirket’in finansal kiralaması bulunmamaktadır. Şirket’in operasyonel kiralamalarına ilişkin bilgiler 2.5 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

2.24 Kar Payı Dağıtımı

Rapor tarihi itibarıyla sonra ödeneceği ilan edilen kar payları bulunmamaktadır.

2.25 Kazanılmamış Primler Karşılığı

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 kısımdan 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.

Kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00’de başlayıp yine öğlen 12:00’de sona erdiği varsayılmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca dövizde endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki TCMB’nin Resmî Gazete’de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla prim gelirlerinin bir kısmı Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası ve Riskli Sigortalılar Havuzu Prim ve Hasar Paylaşımı Esasları’na göre devraldığı ve aylık üretim bildirimlerine göre muhasebeleştirdiği endirekt prim gelirlerinden oluştuğundan, kazanılmamış primler karşılığı aylık üretime uygun olarak 1/24 esasına göre hesaplanmıştır (17 no’lu dipnot).

Ertelenmiş Üretim Giderleri ile Ertelenmiş Komisyon Gelirleri

Yazılan primler için aracılar ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla “Ertelenmiş üretim giderleri” ve “Ertelenmiş komisyon gelirleri” hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no’lu dipnot).

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı

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

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2011/1 sayılı “Davalık Dosyalar, AZMM ve Tahsil Edilemeyen Rücu ve Sovtaj Gelirlerinin Muhasebeleşmesiyle İlgili Açıklamalara İlişkin Genelge”ye istinaden, tutarı belirsiz ve/veya pilot dava olarak tanımlanan alacak davaları için ayrılan muallak tazminat karşılıkları, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren Bakanlık tarafından yöntem ve metotları belirlenmiş olan usuller çerçevesinde hesaplanan ortalama değerler esas alınarak ayrılmaktadır. Ayrıca mahkemelerden gelen bilirkişi raporları ve çıkan kararlar doğrultusunda tespit edilen tutarlara göre karşılık güncellemeleri yapılmaktadır.

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılmakta olup yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşılmıştır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla branşlar için kullanılan hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamanın negatif verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net ilave karşılık tutarları 17’nolu dipnotta açıklanmıştır.

11 Temmuz 2017 tarih ve 30121 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile, 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere “Riskli Sigortalılar Havuzu” (“Havuz”) kurulmuş ve 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk branşındaki riskli sigortalıların Riskli Sigortalılar Havuzu’na zorunlu devrinin yapılması öngörülmüştür. 13 Aralık 2024 tarih ve 32751 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren “Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” yönetmeliğe göre Havuz kapsamındaki poliçelere ilişkin primler ve ödenen hasarlar sigorta şirketleri arasında, trafik sigortası primlerinden ilgili ayda aldıkları paya göre her ay dağıtılır. Bu pay her ayın sonunda hesaplanıp ilgili ayın pay dağıtımında kullanılır. Şirket, Havuz kapsamındaki poliçelerden kaynaklı gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için Şirket aktüerinin görüşleri ile Türkiye Motorlu Taşıt Bürosu tarafından (“TMTB”) paylaşılan, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış “Riskli Sigortalılar Havuzu Nihai Hasar Prim Oranı Aralığı tahminine ilişkin Aktüeryal Değerlendirme Raporunu” dikkate almış olup beklenen hasar prim oranı kullanarak ilave muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 17.753.077.770 TL (31 Aralık 2024: 7.552.360.762 TL) tutarındaki net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelini muallak tazminat karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtmıştır (17 no’lu dipnot).

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” uyarınca, gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat bedelleri, şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahmin yöntemleri ile hesaplanmalıdır. Söz konusu genelgeye göre, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalarda kullanılan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak şirket aktüeri tarafından yapılır. İlgili genelgede gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat bedelleri hesaplamasında kullanılacak aktüeryal zincirleme merdiven metodları (Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter-Ferguson) belirtilmiş ve şirketlere her branş için bu metodlardan birini seçme hakkı tanınmıştır. Bununla birlikte, Şirket, sigortacılık faaliyetlerine 2022 yılı içerisinde başladığından ve muallak tazminat karşılık hesaplamalarının (Kara Araçları ve Hastalık/Sağlık branşları harici) 2014/16 sayılı Genelge’de belirtilmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven metodları ile yapılabilmesi için yeterli veri setine sahip olmadığından, gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat hesaplamasında Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nin 7’nci maddesi doğrultusunda sektör istatistiklerini ve Şirket aktüerinin görüşlerini esas almaktadır. Kara Araçları ve Sağlık branşında 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, geriye dönük 12 çeyrek dönemlik veri oluşması ve bu branş hasarlarının kısa sürede ihbar edilip ödenmesi (kısa kuyruklu olması) sebebiyle “Standart Zincir Merdiven Yöntemi” (“AZMM”)’ne geçiş yapılması uygun bulunmuştur. “AZMM” hesaplamalarında aylık gelişim katsayıları kullanılmıştır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge” ve 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge” ile SEDDK tarafından yayımlanan 15 Ocak 2024 tarih ve 2024/3 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge” (“2024/3 sayılı Genelge”) uyarınca Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla net 7.520.625.468 TL (31 Aralık 2024: 4.205.724.455 TL) tutarında muallak tazminat karşılıklarına iskonto hesaplamıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen iskonto hesaplaması, yıllık %30 faiz oranı dikkate alınarak yapılmıştır. (31 Aralık 2024: Yıllık %35)

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla branş bazında net muallak tazminat karşılıkları iskonto öncesi ve iskonto sonrası olarak aşağıda yer almaktadır.

Branş	30 Eylül 2025		
	İskonto Öncesi Net Muallak Tazminat Karşılığı	İskonto Tutarı	İskonto Edilmiş Net Muallak Tazminat Karşılığı
Kara Araçları Sorumluluk	15.571.242.808	(6.798.515.867)	8.772.726.941
Kara Araçları	781.824.549	(46.334.628)	735.489.921
İhtiyari Mali Sorumluluk	1.370.955.685	(653.425.963)	717.529.722
Hastalık Sağlık	119.110.750	(4.934.388)	114.176.362
Kaza	13.291.310	(2.388.056)	10.903.254
Yangın	12.374.017	(1.737.159)	10.636.858
Genel Sorumluluk	22.977.743	(13.104.377)	9.873.366
Genel Zararlar	1.139.827	(148.823)	991.004
Finansal Kayıplar	298.350	(2.398)	295.952
Hukuksal Koruma	169.185	(33.809)	135.376
Toplam	17.893.384.224	(7.520.625.468)	10.372.758.756

Branş	31 Aralık 2024		
	İskonto Öncesi Net Muallak Tazminat Karşılığı	İskonto Tutarı	İskonto Edilmiş Net Muallak Tazminat Karşılığı
Kara Araçları Sorumluluk	8.530.820.344	(3.977.639.591)	4.553.180.753
Kara Araçları	599.733.690	(31.517.268)	568.216.422
İhtiyari Mali Sorumluluk	369.134.478	(184.324.075)	184.810.403
Hastalık Sağlık	113.529.162	(3.413.646)	110.115.516
Kaza	8.805.055	(1.744.881)	7.060.174
Genel Sorumluluk	11.392.270	(6.643.476)	4.748.794
Yangın ve Doğal Afetler	3.067.334	(346.994)	2.720.340
Genel Zararlar	812.977	(73.273)	739.704
Hukuksal Koruma	172.793	(20.587)	152.206
Finansal Kayıplar	9.494	(665)	8.829
Toplam	9.637.477.597	(4.205.724.456)	5.431.753.141

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla net nakit akışlarının tahmin edilmesine ilişkin her bir ana branş için tahmin edilen net nakit akışları aşağıda yer almaktadır.

Branş	Kullanılan Yöntem	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	Toplam
Finansal Kayıplar	Sektör ortalaması	84.360	171.551	24.985	10.001	4.403	2.555	495	-	298.350
Genel Sorumluluk	Sektör ortalaması	1.496.322	4.909.179	4.536.598	4.169.831	3.561.201	2.656.884	1.417.844	229.883	22.977.743
Genel Zararlar	Sektör ortalaması	376.143	478.727	159.576	91.186	34.195	-	-	-	1.139.827
Hastalık / Sağlık	Tablo57 şirket patterni	104.226.694	8.423.544	6.152.495	308.018	-	-	-	-	119.110.750
Hukuksal Koruma	Sektör ortalaması	17.949	56.965	38.831	25.451	16.969	10.345	2.579	97	169.185
Kara Araçları	Tablo57 şirket patterni	683.806.532	51.004.838	42.718.846	4.294.332	-	-	-	-	781.824.549
Kara Araçları Sorumluluk	Sektör ortalaması	2.063.812.232	4.004.606.853	3.073.957.750	2.425.498.932	1.855.777.459	1.311.702.860	716.239.769	119.646.954	15.571.242.808
İhtiyari Mali Sorumluluk	Sektör ortalaması	417.829.604	310.941.039	254.202.703	188.733.956	122.130.949	63.854.950	13.262.484	-	1.370.955.685
Kaza	Sektör ortalaması	3.177.723	4.863.407	2.318.210	1.405.525	898.377	450.554	165.686	11.828	13.291.310
Yangın ve Doğal Afetler	Sektör ortalaması	10.151.620	1.231.409	538.351	293.308	108.489	36.524	14.316	-	12.374.017

Yukarıdaki tabloda yer alan nakit akışları (Kasko ve sağlık branşları hariç) Tablo 57 dosyasında yer alan sektör patternleri ile hazırlanmış olup bilgi amaçlı yer verilmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla net nakit akışlarının tahmin edilmesine ilişkin her bir ana branş için tahmin edilen net nakit akışları aşağıda yer almaktadır.

Branş	Kullanılan Yöntem	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Toplam
Finansal Kayıplar	Sektör ortalaması	6.651	2.104	461	153	101	24	-	9.494
Genel Sorumluluk	Sektör ortalaması	2.625.335	2.245.241	2.099.735	1.877.804	1.452.012	870.781	221.362	11.392.270
Genel Zararlar	Sektör ortalaması	560.954	146.336	65.038	40.649	-	-	-	812.977
Hastalık / Sağlık	Sektör ortalaması	112.754.642	721.010	28.064	50.197	14.670	(10.975)	(28.446)	113.529.162
Hukuksal Koruma	Sektör ortalaması	64.523	43.155	28.813	19.272	12.728	3.886	416	172.793
Kara Araçları	Sektör ortalaması	548.285.629	19.944.113	17.578.514	8.192.210	4.062.609	1.820.293	(149.678)	599.733.690
Kara Araçları Sorumluluk	Sektör ortalaması	2.841.948.330	1.779.585.345	1.414.327.477	1.089.821.208	797.084.497	473.959.945	134.093.542	8.530.820.344
İhtiyari Mali Sorumluluk	Sektör ortalaması	112.502.041	83.721.932	68.444.942	50.817.259	32.884.173	17.193.162	3.570.969	369.134.478
Kaza	Sektör ortalaması	4.798.791	1.761.292	1.045.563	668.772	356.941	151.505	22.191	8.805.055
Yangın ve Doğal Afetler	Sektör ortalaması	2.516.435	305.248	133.449	72.706	26.893	9.054	3.549	3.067.334

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplanması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapılması mümkün bulunmaktadır. Şirket, 2011/23 sayılı Genelge uyarınca yeterli geçmiş dosya sayısına sahip olmayan yeni faaliyete geçilen branşlar için %15 oranını kullanarak davalık muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket söz konusu hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapmış ve ilgili dosyaların reasürans payını dikkate alarak indirim tutarının reasürans payları belirlenmiştir. Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları ile tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığından yaptığı net indirim tutarı 110.836.492 TL’dir (31 Aralık 2024: 53.010.239 TL’dir) (17 no’lu dipnot).

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.27 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 tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net)) kazanılmış prime (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net) - kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunur, Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz. Bu hesaplama göre her ana branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı (“DERK”); %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

SEDDK tarafından yayımlanan 2022/27 no’lu “Devam Eden Riskler Karşılığına İlişkin Genelge” (“2022/27 no’lu Genelge”) ile sigorta şirketlerine devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılacak brüt hasar prim oranını, kaza yılı esas alınarak cari dönem dahil son yılın her üçer aylık dönemi için (endirekt işler de dahil) bulunan nihai hasar tutarının, kazanılmış prime bölünmesi suretiyle hesaplama imkanı tanınmıştır. Bu hasar prim oranında enflasyon, döviz kuru, asgari ücret artışı ve benzeri hususlarda meydana gelen öngörülemeyen değişiklikler nedeniyle önemli ölçüde dalgalanma olması halinde, aktüeryal dayanağının olması şartıyla Şirket aktüerince en iyi tahmin esasları dikkate alınarak düzeltme yapılması mümkündür. Bu yöntem alternatif olarak sigorta şirketleri tarafından brüt hasar prim oranı, yazım (iş) yılı esas alınarak cari dönem dahil son dört üç aylık dönemin toplamı üzerinden indirekt işler de dahil edilerek hesaplanabileceği ve ilgili yöntemde Şirket aktüeri tarafından gerçekleşen hasar tutarının hesaplanmasında, son yılda yazılan poliçeler açısından yazım (iş) yılına ilişkin hasar gelişim sürecinin olgunlaşmadığı hususu da en iyi tahmin esasları çerçevesinde dikkate alınması gerektiği ifade edilmiştir.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.27 Devam eden riskler karşılığı (Devamı)

2022/27 no’lu Genelge uyarınca direkt üretimin %100’ünün Türkiye’de kurulan havuzlara devredildiği işlerle ilgili olan direkt işlerin tutarları (Riskli Sigortalılar Havuzuna devredilen işler dahil) brüt hasar prim hesabına dahil edilmez. Bu üretimlerle ilgili olarak şirketlerin yükümlülükleri sadece endirekt (Riskli Sigortalılar Havuzundan gelen işler gibi teminat verilen işler ve Yeşilkart sigorta havuzu gibi havuzdan reasürans anlaşması kapsamında alınan işler) üretimden kaynaklandığından, bu işler ile benzeri nitelikteki işler için şirketin gerçek yükümlülüğünü tespit edecek şekilde, sadece endirekt üretimler ve hasarlar ile bu ayırmadaki diğer gelir ve gider kalemleri dikkate alınarak, branşın diğer üretiminden ayrı olarak hesaplama yapılır. Şirket tarafından söz konusu üretimin branş veya şirketin genel portföyü içindeki ağırlığının önemsiz olduğu değerlendiriliyorsa, bu üretim için ayrı hesaplama yapılmayabilir.

Direkt üretimin %100’ünün Türkiye’de kurulan havuzlara devredildiği işler için ayrı hesaplama yapılması halinde brüt hasar prim oranının %100 oranının, diğer işler için ise brüt hasar prim oranının %85 oranının üzerinde olması halinde aşan kısmın brüt kazanılmamış primler karşılığı (“KPK”) ile çarpılması sonucu brüt DERK, net KPK ile çarpılması sonucu net DERK tutarı belirlenir.

Ayrıca 2022/27 no’lu Genelge ile Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nin 6’ncı maddesinin üçüncü fıkrasında yer alan yöntemle göre hesaplanan hasar prim oranında enflasyon, döviz kuru, asgari ücret artışı ve benzeri hususlarda meydana gelen öngörülemez değişiklikler nedeniyle önemli ölçüde dalgalanma olması halinde, aktüeryal dayanağının olması şartıyla Şirket aktüerince en iyi tahmin esasları dikkate alınarak düzeltme yapılabileceği belirtilmiştir.

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, 2022/27 no’lu genelgede belirtilen yöntemi kullanmayı tercih etmemiş olup, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında, her ana branş için beklenen net hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutarı, devam eden riskler karşılığı olarak muhasebeleştirmiştir.

Kara Araçları Sorumluluk branşına ilişkin hesaplanan hasar prim oranında ise; 2022/27 no’lu Genelge kapsamında ve Şirket aktüerinin görüş ve değerlendirmesine istinaden; bir düzeltme işlemi uygulanmıştır.

Branşlar itibarıyla hesaplanan hasar prim oranları ile brüt ve net devam eden riskler karşılığı tutarları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Hasar/Prim	Brüt DERK	Net DERK	Hasar/Prim	Brüt DERK	Net DERK
Kara Araçları Sorumluluk	%97,45	217.803.106	210.699.970	%97,41	169.439.740	124.915.592
Toplam		217.803.106	210.699.970		169.439.740	124.915.592

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.28 Dengeleme karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem primlerinin %12’si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 56.887.959 TL dengeleme karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 27.979.961 TL) (17 no’lu dipnot).

2.29 İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,
 - (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.29 İlişkili taraflar (Devamı)

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

Yukarıdaki açıklamalar ışığında TMS 24 ile de uyumlu olarak, Hepiyi Sigorta A.Ş.’nin, üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket’in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 45).

2.30 Pay başına kazanç/(kayıp)

Hisse başına kazanç/(kayıp), net dönem kar/(zararının) dönemin ortalama hisse sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

2.31 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan 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 (46 no’lu dipnot).

2.32 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler

Şirket, aşağıdaki yeni standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

- a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.32 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler (Devamı)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.32 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TAS 7: Maliyet yöntemi

Yıllık raporlama dönemleri 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlar.

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 sunulmuştur.

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

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerden doğacak olan hasar ödemelerine ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellenmesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ (Devamı)

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

- 4.1 no’lu dipnot - Sigorta riskinin yönetimi
- 4.2 no’lu dipnot - Finansal riskin yönetimi
- 10 no’lu dipnot - Reasürans varlıkları
- 12 no’lu dipnot - Krediler ve alacaklar
- 17 no’lu dipnot - Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları
- 21 no’lu dipnot - Ertelenmiş vergiler

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Herhangi bir sigorta sözleşmesindeki risk, sigortaya konu olan olayın oluşma olasılığı ve buna bağlı oluşan hasarın tutarındaki belirsizliktir. Sigorta sözleşmelerinde Şirket’in karşı karşıya kaldığı en temel risk gerçekleşen hasarların ve poliçe sahiplerine sağlanan hak ve faydaların finansal tablolarda gösterilen sigorta sözleşmeleri için tahmin edilen ve ayrılan teknik karşılıkların üzerinde gerçekleşmesi olasılığıdır.

Sigortacılık faaliyetinin her alanı ve aşamasında riskin tanımı olabildiğince net bir şekilde yapılarak ortadan kaldırılması, kontrol altına alınabilmesi veya sigortalanabilmesi olasılıkları kapsamlı bir şekilde gözden geçirilmektedir.

Şirket etkin tarife yönetimi ve aktüeryal metotlarla risk analizi konusunda uygulamalar yapmaktadır.

Yapılan analizler yeni veriler eklendikçe güncellenmekte ve bu yöndeki politikalar yeniden gözden geçirilerek faaliyet öncelikleri değiştirilebilmektedir.

Bu şekilde oluşturulan risk politikası ile branş ve ürün bazlı karlılık arttırılmaya çalışılmaktadır.

Sosyal Güvenlik Kurumu’na aktarılan primler

25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 6111 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un (“Kanun”) 59. Maddesiyle değişik 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu’nun 98. Maddesi ile trafik kazaları nedeniyle ilgililere yapılan sağlık hizmet bedellerinin tahsil ve tasfiyesi yeni usul ve esaslara bağlanmıştır. Bu çerçevede trafik kazaları sebebiyle bütün resmi ve özel sağlık kurum ve kuruluşlarının sundukları sağlık hizmet bedelleri kazazedenin sosyal güvencesi olup olmadığına bakılmaksızın Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) tarafından karşılanacaktır. Yine Kanun’un Geçici 1. Maddesine göre Kanun’un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları nedeniyle sunulan sağlık hizmetleri bedellerinin SGK tarafından karşılanması hükme bağlanmıştır.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

Sosyal Güvenlik Kurumu’na aktarılan primler (Devamı)

Kanun’un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 27 Ağustos 2011 tarihli “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” (“Yönetmelik”), 15 Eylül 2011 tarih ve 2011/17 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge” (“2011/17 sayılı Genelge”), 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı “Sosyal Güvenlik Kurumu’na (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge” (“2011/18 sayılı Genelge”), 16 Mart 2012 tarih ve 2012/3 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge’de Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge” (“2012/3 sayılı Genelge”) ve 30 Nisan 2012 tarih ve 2012/6 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Yapılan Değişikliğe İlişkin Sektör Duyurusu”nda (“2012/6 no’lu Sektör Duyurusu”) açıklanan esaslara göre belirlenmiştir. Bu çerçevede, Kanun’un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket’in “Zorunlu Taşımacılık Sigortası”, “Zorunlu Trafik Sigortası” ve “Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası” branşlarında 25 Şubat 2011 tarihi yapılan poliçelere ilişkin olarak Yönetmelik, 2011/17 sayılı Genelge, 2012/3 sayılı Genelge ve 2012/6 no’lu Sektör Duyurusu kapsamında belirlenen primleri SGK’ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait 1.041.510.805 TL tutarında devredilen primi “SGK’ya aktarılan primler” hesabı altında muhasebeleştirmiştir (1 Ocak – 30 Eylül 2024: 809.329.999 TL).

Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası Prim ve Hasar Paylaşımı

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

Şirket, ilgili mevzuata göre Şirket’in payı kapsamında Havuz’dan devir alınan prim ve tazminatları kayıtlarına almıştır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Havuz’dan Şirket payı olarak bildirilmiş olan 597.375 TL prim geliri; 129.359 TL ödenecek tazminat ve 4.375.466 TL muallak tazminat karşılığını muhasebeleştirmiştir.

Riskli Sigortalılar Havuzu’na Aktarılan Prim ve Hasar Paylaşımı

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 11 Temmuz 2017 tarih ve 30121 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren “Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile belirlendiği şekliyle hasar frekansı yüksek basamak ve/veya araç grupları için 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren yazılan trafik sigortası poliçeleri için geçerli olmak üzere “Riskli Sigortalılar Havuzu” (“Havuz” veya “RSH”) kurulmuştur. 13 Aralık 2024 tarih ve 32751 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren “Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” yönetmeliğe göre Havuz kapsamındaki poliçelere ilişkin primler ve ödenen hasarlar sigorta şirketleri arasında, trafik sigortası primlerinden ilgili ayda aldıkları paya göre her ay dağıtılır. Bu pay her ayın sonunda hesaplanıp ilgili ayın pay dağıtımında kullanılır.

Şirket, ilgili mevzuata göre Şirket’in payı kapsamında Riskli Sigortalılar Havuzu’ndan devir alınan prim ve tazminatları kayıtlarına almıştır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Havuz’dan Şirket payı olarak bildirilmiş olan 659.672.817 TL prim geliri; 584.027.109 TL ödenecek tazminat ve 795.244.710 TL muallak tazminat karşılığını muhasebeleştirmiştir.

4.2 Finansal riskin yönetimi

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu’na aittir.

Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket’in iç denetim departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket’in risk yönetim politikaları; Şirketin karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrollerini belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA 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 (kasa hariç)
- sigortalılardan alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- diğer alacaklar

Şirket’in kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak Türkiye’de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatları ve kredi kartı alacakları temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar (11 no’lu dipnot)	23.702.481.123	4.461.634.912
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (14 no’lu dipnot)	5.279.548.573	12.575.459.596
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (17 no’lu dipnot)	2.125.815.141	1.342.384.948
Esas faaliyetlerden alacaklar (12 no’lu dipnot)	905.408.633	605.694.074
	32.013.253.470	18.985.173.530

Likidite riski

Likidite riski, Şirket’in finansal yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket’in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30 Eylül 2025	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 6 ay	6 - 12 ay	1 yıldan uzun
Esas faaliyetlerden borçlar	464.547.351	464.547.351	-	-	-	-
Muallak tazminat karşılığı, net	10.372.758.756	2.048.958.554	4.097.917.108	3.466.043.393	4.845.585.589	3.434.879.580
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları, net	459.510.487	263.248.184	9.312.371	186.949.932	-	-
Diğer borçlar	448.972.526	68.496.224	380.476.302	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	45.209.294	2.938.879	5.877.762	8.816.642	17.218.085	24.979.165
İlişkili taraflara borçlar	2.130.052	2.130.052	-	-	-	-
Toplam parasal yükümlülükler	11.793.128.466	2.850.319.244	4.493.583.543	3.661.809.967	4.862.803.674	3.459.858.745
31 Aralık 2024	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 6 ay	6 - 12 ay	1 yıldan uzun
Esas faaliyetlerden borçlar	737.397.727	737.397.727	-	-	-	-
Muallak tazminat karşılığı, net	5.431.753.141	1.137.843.205	2.275.686.410	1.856.239.403	2.595.224.503	1.772.484.077
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları, net	442.689.789	243.188.913	8.119.606	191.381.270	-	-
Diğer borçlar	239.841.553	50.498.554	189.342.999	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	55.347.845	2.716.780	5.433.559	8.150.339	16.300.677	47.904.475
İlişkili taraflara borçlar	40.234.240	40.234.240	-	-	-	-
Toplam parasal yükümlülükler	6.947.264.295	2.211.879.419	2.478.582.574	2.055.771.012	2.611.525.180	1.820.388.552

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

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu TCMB döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak TL’ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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

30 Eylül 2025	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	50.739.086	50.722.255	16.831	-
Finansal varlıklar	3.592.036.243	3.592.036.243	-	-
Diğer alacaklar	3.190.868	1.244.952	1.945.916	-
Toplam varlıklar	3.645.966.197	3.644.003.450	1.962.747	-
Esas faaliyetlerden borçlar	(39.908.412)	(17.485)	(39.890.927)	-
Diğer borçlar	(3.494.077)	(3.359.157)	(134.920)	-
Sigortacılık teknik karşılıkları	(5.575.315)	-	(5.575.315)	-
Toplam yükümlülükler	(48.977.804)	(3.376.642)	(45.601.162)	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	3.596.988.393	3.640.626.808	(43.638.415)	-

31 Aralık 2024	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	19.131.888	14.346.978	4.784.910	-
Finansal varlıklar	3.340.600.784	3.269.641.033	70.959.751	-
Diğer	1.056.699	1.056.699	-	-
Toplam varlıklar	3.360.789.371	3.285.044.710	75.744.661	-
Esas faaliyetlerden borçlar	(143.624)	-	(143.624)	-
Diğer borçlar	(3.102.008)	(3.102.008)	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları	(5.890.523)	-	(5.890.523)	-
Toplam yükümlülükler	(9.136.155)	(3.102.008)	(6.034.147)	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	3.351.653.216	3.281.942.702	69.710.514	-

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	TL / USD	TL / EUR
Döviz alış kuru	41,4984	48,6479
Döviz satış kuru	41,5732	48,7355

31 Aralık 2024	TL / USD	TL / EUR
Döviz alış kuru	35,2233	36,7429
Döviz satış kuru	35,2868	36,8091

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Maruz kalınan kur riski

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 20 değer kaybetmesi sonucunda 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL’nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 20 değer kazanması durumunda etki ters yönde ve aynı tutarda olacaktır.

	30 Eylül 2025		30 Eylül 2024	
	Gelir tablosu	Özkaynak(*)	Gelir tablosu	Özkaynak(*)
ABD Doları	699.996.216	728.125.362	618.293.514	646.804.186
Avro	(8.727.683)	(8.727.683)	12.595.611	12.595.611
Toplam, net	691.268.533	719.397.679	630.889.125	659.399.797

(*) Özkaynak etkisi, TL’nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %20’lik değer değişiminden dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faiz getirili finansal varlıkların faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

Sabit faizli finansal varlık ve yükümlülükler:

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

Banka mevduatları (14 no’lu dipnot)
Finansal varlıklar

5.112.360.117
3.988.699.023

12.334.723.398
4.274.171.627

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket, elinde bulundurduğu finansal varlıklarını satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmüştür.

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

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.

- 1’inci Sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
2’nci Sıra: 1 inci sırada 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 Sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar (11 no’lu dipnot)	3.592.036.243	942.926.845	-	4.534.963.088
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (11 no’lu dipnot)	19.167.518.035	-	-	19.167.518.035
31 Aralık 2024	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar (11 no’lu dipnot)	3.340.600.784	906.074.935	-	4.246.675.719
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (11 no’lu dipnot)	214.959.193	-	-	214.959.193

Sermaye yeterlilik

Sermaye yeterlilik hesabı SEDDK’nın 23 Mart 2025 tarihli ve 2025/10 sayılı genelgesi çerçevesinde çeyreklik dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2025 itibarıyla, ilgili yönetmelik kapsamında yapılan hesaplama sonucu Şirket’in 1.534.948.622 TL tutarında sermaye fazlası bulunmaktadır ve sermaye yeterlilik oranı %127,86’dır.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
finansal kazanç ve kayıplar, net:				
Kambiyo karları	765.876.725	99.513.538	374.810.256	99.901.735
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	4.719.983.897	1.464.694.964	1.976.683.618	1.135.052.479
Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	656.848.792	253.566.483	269.381.363	114.717.363
Finansal varlık değerlemeleri	823.860.816	677.327.545	18.570.411	(8.515.732)
Türev ürünlerden elde edilen gelir	-	-	-	-
Yatırım Gelirleri	6.966.570.230	2.495.102.530	2.639.445.648	1.341.155.845
Yatırım yönetim giderleri	(1.217.994.837)	(457.625.695)	(438.531.789)	(227.253.841)
Kambiyo zararları	(37.084.078)	142.250.338	(10.995.863)	(6.124.895)
Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar	(60.236.370)	(19.441.094)	(62.689.761)	(50.200.565)
Yatırım giderleri (-)	(1.315.315.285)	(334.816.451)	(512.217.413)	(283.579.301)
Yatırım gelirleri, net	5.651.254.945	2.160.286.079	2.127.228.235	1.057.576.544

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜM BİLGİLERİ

2.3 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	18.128.672	6.126.130	(154.148)	24.100.654
Diğer maddi varlıklar				
(Özel maliyet bedelleri dahil)	6.739.789	-	-	6.739.789
Kullanım hakkı varlıkları	69.018.992	3.951.367	-	72.970.359
Motorlu Taşıtlar	5.167.226	-	-	5.167.226
Toplam	99.054.679	10.077.497	(154.148)	108.978.028
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(6.941.829)	(4.939.449)	154.148	(11.727.130)
Diğer maddi varlıklar				
(Özel maliyet bedelleri dahil)	(2.176.779)	(1.010.968)	-	(3.187.747)
Kullanım hakkı varlıkları	(15.948.359)	(17.673.476)	-	(33.621.836)
Motorlu Taşıtlar	(86.120)	(775.084)	-	(861.204)
Toplam	(25.153.087)	(24.398.977)	154.148	(49.397.917)
Net defter değeri	73.901.592			59.580.111

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	9.453.809	4.951.237	-	14.405.046
Diğer maddi varlıklar				
(Özel maliyet bedelleri dahil)	4.564.636	1.598.553	-	6.163.189
Kullanım hakkı varlıkları	25.088.541	5.679.775	-	30.768.316
Toplam	39.106.986	12.229.565	-	51.336.551
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(2.597.402)	(3.045.148)	-	(5.642.549)
Diğer maddi varlıklar				
(Özel maliyet bedelleri dahil)	(1.043.042)	(812.008)	-	(1.855.051)
Kullanım hakkı varlıkları	(10.770.910)	(9.276.455)	-	(20.047.365)
Toplam	(14.411.354)	(13.133.611)	-	(27.544.965)
Net defter değeri	24.695.632			23.791.586

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet:				
Haklar	1.996.928	13.095	-	2.010.023
Yazılımlar	11.525.477	1.380.000	-	12.905.477
Toplam	13.522.405	1.393.095	-	14.915.500
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(218.679)	(150.424)	-	(369.103)
Yazılımlar	(4.424.131)	(1.797.822)	-	(6.221.953)
Toplam	(4.642.810)	(1.948.246)	-	(6.591.056)
Net defter değeri	8.879.595			8.324.444

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Maliyet:				
Haklar	156.634	1.829.099	-	1.985.733
Yazılımlar	9.121.683	48.735	-	9.170.418
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	1.833.750	521.309	-	2.355.059
Toplam	11.112.067	2.399.143	-	13.511.210
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(20.019)	(148.737)	-	(168.756)
Yazılımlar	(2.472.294)	(1.375.563)	-	(3.847.857)
Toplam	(2.492.313)	(1.524.300)	-	(4.016.613)
Net defter değeri	8.619.754			9.494.597

9. İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

10. REASÜRANS VARLIKLARI

17 ve 19 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alım satım amaçlı finansal varlıklar:		
<i>Yatırım Fonları</i>	19.167.518.035	214.959.193
Satılmaya hazır finansal varlıklar:		
<i>Eurobond</i>	3.592.036.243	3.340.600.784
<i>Özel sektör tahvili</i>	942.926.845	906.074.935
Toplam	23.702.481.123	4.461.634.912

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal varlıkların 2.073.213.085 TL tutarındaki kısmı SEDDK lehine blokedir (31 Aralık 2024: 1.332.622.987 TL) (17 no’lu dipnot).

- 11.1 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).
- 11.2 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).
- 11.3 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:

	30 Eylül 2025		
	Nominal Değeri	Maliyet Değeri	Defter Değeri
Menkul Kıymetler			
Eurobond	3.326.636.239	3.446.883.541	3.592.036.243
Özel sektör tahvili	871.670.000	871.670.000	942.926.845
Yatırım fonu katılma belgeleri	10.234.166.463	18.317.764.613	19.167.518.035
Toplam	14.432.472.702	22.636.318.154	23.702.481.123

	31 Aralık 2024		
	Nominal Değeri	Maliyet Değeri	Defter Değeri
Menkul Kıymetler			
Eurobond	3.120.073.740	3.195.400.066	3.340.600.784
Özel sektör tahvili	846.800.000	842.623.401	906.074.935
Yatırım fonu katılma belgeleri	220.869.264	214.566.909	214.959.193
Toplam	4.187.743.004	4.252.590.376	4.461.634.912

- 11.4 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

- 11.5 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Finansal varlıklarda meydana gelen değer artışları 15 no’lu dipnotlarda gösterilmiştir.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

11.6 - 11.8 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar

Finansal varlıkların vade analizi

	30 Eylül 2025						Toplam
	0-3 ay	3-6 ay	6 ay-1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Vadesiz	
Eurobond	44.904.746	416.434.034	244.161.083	335.985.294	2.550.551.085	-	3.592.036.243
Özel sektör tahvili	192.377.371	420.646.075	248.345.402	81.557.997	-	-	942.926.845
Yatırım Fonları	-	-	-	-	-	19.167.518.035	19.167.518.035
Toplam	237.282.117	837.080.109	492.506.485	417.543.291	2.550.551.085	19.167.518.035	23.702.481.123

	31 Aralık 2024						Toplam
	0-3 ay	3-6 ay	6 ay-1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Vadesiz	
Eurobond	125.221.931	56.680.636	37.658.504	879.374.133	2.241.665.580	-	3.340.600.784
Özel sektör tahvili	237.016.851	416.525.810	252.532.274	-	-	-	906.074.935
Yatırım fonları	-	-	-	-	-	214.959.193	214.959.193
Toplam	362.238.782	473.206.446	290.190.778	879.374.133	2.241.665.580	214.959.193	4.461.634.912

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025			
	Vadeye kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	-	4.246.675.719	214.959.193	4.461.634.912
Girişler	-	7.140.298.651	21.077.715.301	28.218.013.952
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış) (-)	-	(7.347.778.202)	(2.974.512.353)	(10.322.290.555)
Kur ve değerlendirme farkları	-	495.766.920	849.355.894	1.345.122.814
Dönem sonu – 30 Eylül	-	4.534.963.088	19.167.518.035	23.702.481.123

	2024			
	Vadeye kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	-	1.842.501.453	1.461.013.951	3.303.515.404
Girişler	-	4.344.665.960	417.956.712	4.762.622.672
Çıkışlar	-	(3.188.521.592)	(1.173.715.369)	(4.362.236.961)
Kur ve değerlendirme farkları	-	259.985.350	41.199.822	301.185.172
Dönem sonu – 30 Eylül	-	3.258.631.171	746.455.116	4.005.086.287

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

12. KREDİLER VE ALACAKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Rücu alacakları	902.111.939	428.344.805
Aracılardan alacaklar	346.592.946	284.572.580
Sigorta şirketlerinden alacaklar	7.632.649	7.755.798
Reasürans şirketlerinden alacaklar	1.253.942	-
Rücu alacakları karşılıkları	(352.182.843)	(114.979.109)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	905.408.633	605.694.074

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

30 Eylül 2025 itibarıyla: Bulunmamaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
0 - 3 ay arası	905.408.633	605.694.074
Toplam	905.408.633	605.694.074

Rücu alacakları karşılıkları	2025	2024
Dönem başı – 1 Ocak	114.979.109	19.073.829
Cari dönemde ayrılan karşılık	237.203.734	62.486.716
Dönem sonu – 30 Eylül	352.182.843	81.560.545

13. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 9.171.750 TL türev değerlendirme azalış tutarı, kısa vadeli diğer finansal borçlar hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: Yoktur).

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

14. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	5.167.097.053	12.361.292.687	12.361.292.687	2.612.189.567
Kredi kartı alacakları	112.451.520	214.166.909	214.166.909	94.735.008
	5.279.548.573	12.575.459.596	12.575.459.596	2.706.924.575
Faiz tahakkuku	(126.210.117)	(482.260.389)	(482.260.389)	(80.662.279)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	5.153.338.456	12.093.199.207	12.093.199.207	2.626.262.296

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatları:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
TL mevduatlar (*)		
- vadeli mevduatlar	5.112.360.117	12.334.723.398
- vadesiz mevduatlar	3.997.850	7.437.401
	5.116.357.967	12.342.160.799
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	50.739.086	19.131.888
	50.739.086	19.131.888
Toplam	5.167.097.053	12.361.292.687

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 14 gündür (31 Aralık 2024: 51 gün).

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

14. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Vadeli mevduatların yıllık ortalama faiz oranları (%):

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
TL	%42,54	%49,69

Yabancı para mevduatlar:

	30 Eylül 2025			
	Yabancı para		TL Karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	-	1.222.023	-	50.722.255
Avro	-	1.040.431	-	16.831
Toplam	-	2.262.454	-	50.739.086

	31 Aralık 2024			
	Yabancı para		TL Karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	-	407.315	-	14.346.978
Avro	-	130.227	-	4.784.910
Toplam	-	537.542	-	19.131.888

15. SERMAYE

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedar adı	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	684.369.000	85	684.369.000	85
Diğer gerçek kişiler	120.771.000	15	120.771.000	15
Nominal sermaye	805.140.000	100	805.140.000	100

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer gerçek kişiler	(36.819.189)	(55.228.780)
Ödenmemiş sermaye	(36.819.189)	(55.228.780)

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 768.320.811 TL’si ödenmiş olmak üzere 805.140.000 adet (31 Aralık 2024: 805.140.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. Şirket’in hisse senetlerinin her biri 1 TL nominal değerde olup toplam nominal tutarı 805.140.000 TL’dir (31 Aralık 2024: 805.140.000 TL).

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

15. SERMAYE (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in 175.600.000 TL olan sermayesi 21 Nisan 2022 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile tamamı nakit olmak üzere 80.000.000 TL artırılarak 255.600.000 TL’ye çıkartılmıştır. İlgili karar 22 Nisan 2022 tarihinde tescil edilerek aynı tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Şirket, 24 Temmuz 2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında sermayesini 255.600.000 TL’den 805.140.000 TL’ye arttırma kararı almıştır ve ilgili karar 27 Haziran 2024 tarihinde SEDDK tarafından onaylanmıştır. Temmuz 2024 döneminde 181.348 TL, Ağustos 2024’te 181.166.847 TL ve Eylül 2024 döneminde 312.963.025 TL olacak şekilde toplam 494.311.220 TL tutarında sermaye ödemesi 31 Aralık 2024 itibarıyla gerçekleşmiştir. 24 Temmuz 2025 tarihinde 18.409.591 TL tutarında sermaye ödemesi yapılmıştır. Kalan 36.819.189 TL ödenmemiş sermaye hesabında yer almaktadır.

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 ulaşınca 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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 128.808.346 TL tutarında yasal yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 44.940.364 TL).

Diğer kar yedekleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal kayıplar (-)	(3.721.713)	(3.721.713)
	(3.721.713)	(3.721.713)

Aktüeryal kayıpların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	(3.721.713)	(899.732)
Aktüeryal kayıplar (-) (23 no’lu dipnot)	-	-
Aktüeryal kayıpların vergi etkisi (21 no’lu dipnot)	-	-
Dönem sonu – 30 Eylül	(3.721.713)	(899.732)

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

15. SERMAYE (Devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi

Finansal varlıkların değer artışlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	75.535.373	59.709.381
Özkaynak altında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer artışı	13.369.966	67.032.910
Değer artışları vergi etkisi (21 no’lu dipnot)	10.027.475	(20.109.873)
Dönem sonu – 30 Eylül	98.932.814	106.632.418

16. DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI

Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Tesis edilmesi gereken (*)	Tesis edilen	Tesis edilmesi gereken (*)	Tesis edilen
Finansal varlıklar	2.009.669.861	2.073.213.085	1.170.198.290	1.332.622.987
Toplam	2.009.669.861	2.073.213.085	1.170.198.290	1.332.622.987

(*) Sigortacılık Kanunu’na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik”in 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kara Araçları Sorumluluk	53.518.060.454.484	39.004.781.579.587
Sağlık	689.884.706.222	187.266.423.238
Kara Araçları	491.141.564.966	301.704.816.573
Kaza	150.916.666.000	42.811.441.000
Yangın ve Doğal Afetler	105.567.221.798	44.366.561.407
Hukuksal Koruma	38.532.955.000	12.091.390.000
TKUZMMS	12.999.999.987	9.999.999.990
Finansal Kayıplar	7.864.886.159	3.312.487.459
Genel Zararlar	5.421.833.785	2.269.812.579
Genel Sorumluluk	1.642.251.906	779.117.041
Toplam	55.022.032.540.307	39.609.383.628.874

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	14.136.377.330	10.039.953.556
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı	(499.580.323)	(1.223.601.482)
Kazanılmamış primler karşılığında SGK payı	(725.625.063)	(627.450.801)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	12.911.171.944	8.188.901.273
Brüt muallak tazminat karşılığı	12.498.573.897	6.774.138.089
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı	(2.125.815.141)	(1.342.384.948)
Muallak tazminat karşılığı, net	10.372.758.756	5.431.753.141
Brüt devam eden riskler karşılığı	217.803.106	169.439.740
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı	(7.103.136)	(44.524.148)
Devam eden riskler karşılığı, net	210.699.970	124.915.592
Dengeleme karşılığı	56.887.959	27.979.961
Toplam teknik karşılıklar, net	23.551.518.629	13.773.549.967

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Muallak tazminat karşılığı

	1 Ocak - 30 Eylül 2025		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı	2.547.061.490	(513.886.676)	2.033.174.814
Dönem içi ödemeler	(8.884.624.662)	1.445.070.462	(7.439.554.200)
Cari dönem tazminat artışları	10.412.615.438	(1.645.536.129)	8.767.079.309
Dönem sonu – raporlanan	4.075.052.266	(714.352.343)	3.360.699.923
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar	17.753.077.770	(3.109.556.974)	14.643.520.796
Davalık dosyalara yapılan indirim	(161.955.966)	51.119.471	(110.836.495)
Muallak tazminat karşılığı yeterlilik fark	-	-	-
Muallak tazminat karşılıkları iskontosu	(9.167.600.173)	1.646.974.705	(7.520.625.468)
Toplam	12.498.573.897	(2.125.815.141)	10.372.758.756

	1 Ocak - 30 Eylül 2024		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı	854.785.189	(176.653.959)	678.131.230
Dönem içi ödemeler	(3.270.761.803)	641.785.036	(2.628.976.767)
Cari dönem tazminat artışları	4.508.749.279	(920.309.234)	3.588.440.045
Dönem sonu – raporlanan	2.092.772.665	(455.178.157)	1.637.594.508
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar	7.176.915.337	(1.564.785.956)	5.612.129.381
Davalık dosyalara yapılan indirim	(65.190.255)	25.893.285	(39.296.970)
Muallak tazminat karşılıkları iskontosu	(4.230.513.395)	937.027.892	(3.293.485.503)
Toplam	4.973.984.352	(1.057.042.936)	3.916.941.416

30 Eylül 2025 tarihinde branşlar itibarıyla kullanılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamaların negatif sonuç verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net karşılık tutarları, iskonto öncesi, aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık
Kara Araçları Sorumluluk (*)	16.544.578.806	13.435.021.831	9.275.351.421	7.251.313.982
İhtiyari Mali Sorumluluk (*)	1.321.354.240	1.321.354.240	349.407.073	349.407.073
Hastalık Sağlık	16.334.739	16.334.739	28.818.079	28.818.079
Genel Sorumluluk (*)	12.425.837	12.425.837	9.975.239	5.628.261
Kaza	13.159.560	13.159.560	8.730.055	8.730.055
Yangın	6.855.597	6.855.597	1.239.437	1.239.437
Genel Zararlar	410.555	410.555	265.077	265.077
Hukuksal Koruma (*)	159.187	159.188	100.053	100.053
Finansal Kayıplar (*)	183.342	183.342	4.089	4.089
Kara Araçları	(162.384.093)	(162.384.093)	(93.145.344)	(93.145.344)
Toplam	17.753.077.770	14.643.520.796	9.580.745.179	7.552.360.762

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Kara Araçları hariç her bir branş için Türkiye Sigorta Birliği tarafından yayımlanan, 30 Haziran 2025 tarihli sektör verilerine ilişkin raporlar ile birlikte Şirket aktüerinin görüş ve değerlendirmesi dikkate alınarak tespit edilen nihai hasar prim oranı, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket kayıtlarına alınmış kazanılmış prim ile çarpılmış olup, elde edilen nihai hasar tutarından gerçekleşen hasar düşülerek, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2025		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	10.039.953.556	(1.851.052.283)	8.188.901.273
Net değişim	4.096.423.774	625.846.897	4.722.270.671
Dönem sonu – 30 Eylül	14.136.377.330	(1.225.205.386)	12.911.171.944
	2024		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	3.629.980.511	(905.700.420)	2.724.280.091
Net değişim	5.926.529.410	(865.914.407)	5.060.615.002
Dönem sonu – 30 Eylül	9.556.509.921	(1.771.614.828)	7.784.895.093

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 1.588.866.309 TL ve 83.971.287 TL olup bilançoda ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesap kalemleri altında yer almaktadır (31 Aralık 2024: 1.123.171.073 TL ve 216.349.966 TL).

Devam eden riskler karşılığı:

	2025		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	169.439.740	(44.524.148)	124.915.592
Net değişim	48.363.366	37.421.012	85.784.378
Dönem sonu – 30 Eylül	217.803.106	(7.103.136)	210.699.970
	2024		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	428.622.225	(158.781.081)	269.841.144
Net değişim	1.424.374	52.618.392	54.042.766
Dönem sonu – 30 Eylül	430.046.599	(106.162.689)	323.883.910

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

19. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Acentelere borçlar	274.309.528	266.530.534
Reasürans şirketlerine borçlar	105.140.084	24.076.950
Anlaşmalı tamirhanelere borçlar	85.097.739	64.975.274
Riskli sigortalar havuzuna borçlar	-	381.814.969
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	464.547.351	737.397.727

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tedavi giderlerine ilişkin SGK’ya borçlar	380.476.302	189.342.999
Ödenecek vergi ve fonlar	368.327.263	343.991.009
Ertelenmiş komisyon gelirleri	83.971.287	216.349.966
Satıcılara borçlar	67.732.054	50.042.642
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	9.312.371	8.119.606
Personele borçlar	2.130.052	40.234.240
Alınan depozito ve teminatlar	764.170	455.912
Toplam	912.713.499	848.536.374

20. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket’in TFRS 16, “Kiralamalar” standardı kapsamında muhasebeleştirdiği toplam kira yükümlülüğü ve kira yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	34.851.369	32.601.355
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	24.979.165	47.904.475
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı (-)	(14.621.240)	(25.157.985)
Toplam kira yükümlülükleri, iskonto sonrası	45.209.294	55.347.845

	2025	2024
Dönem başı – 1 Ocak	55.347.845	15.154.442
Girişler	3.951.367	5.679.775
Kira ödemeleri	(26.005.725)	(11.614.571)
Faiz maliyeti	11.915.807	2.511.614
Dönem sonu – 30 Eylül	45.209.294	11.731.260

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer finansal borçlar		
Türev finansal araçlar değerlendirme azalışı	9.171.750	-
Toplam	9.171.750	-

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

21. ERTELENMİŞ GELİR VERGİSİ

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinde bu finansal tablolar ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Şirket vergiye esas finansal tabloları ile Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devam eden riskler karşılığı	210.699.970	124.915.592	63.209.991	37.474.678
Finansal varlık değerlendirme farkı	(387.324.515)	(72.742.629)	(116.197.355)	(21.822.789)
Ödeme sistemleri komisyonu erteleme	(757.818.944)	(527.504.757)	(227.345.683)	(158.251.427)
Diğer	71.318.749	19.464.603	21.395.624	5.839.380
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(863.124.740)	(455.867.191)	(258.937.422)	(136.760.158)

Ertelenmiş vergi (varlıklarının)/ yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı – 1 Ocak	(136.760.158)	12.542.773
Ertelenmiş vergi geliri (35 no’lu dipnot)	(112.149.789)	(79.137.246)
Özkaynak altında muhasebeleşen ertelenmiş vergi (15 no’lu dipnot)	(10.027.475)	(20.109.872)
Dönem sonu – 30 Eylül	(258.937.422)	(86.704.346)

22. EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	7.895.375	2.423.877
Hizmet ve faiz maliyeti	3.408.000	1.211.939
Dönem sonu – 30 Eylül	11.303.375	3.635.816

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maliyet giderleri karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Asistans giderleri karşılıkları	30.172.237	-
İzin karşılığı	6.901.222	5.178.591
Genel yönetim giderleri karşılığı	-	5.368.583
Diğer	98.600	98.599
Toplam	37.172.059	10.645.773

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

24. NET SİGORTA PRİM GELİRİ

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Zorunlu Trafik - Direkt	13.395.865.426	(1.426.744.710)	11.969.120.716
Kasko	4.199.607.908	(59.756.902)	4.139.851.006
Zorunlu Trafik - Endirekt	661.383.502	-	661.383.502
Ferdi Kaza	274.395.519	-	274.395.519
Diğer	1.923.069.546	(311.782.370)	1.611.287.176
Toplam	20.454.321.901	(1.798.283.982)	18.656.037.919

	1 Temmuz - 30 Eylül 2025		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Zorunlu Trafik - Direkt	4.567.405.106	(363.703.564)	4.203.701.542
Kasko	1.507.296.795	(22.538.080)	1.484.758.715
Zorunlu Trafik - Endirekt	222.165.654	-	222.165.654
Ferdi Kaza	106.848.048	-	106.848.048
Diğer	751.817.118	(168.436.838)	583.380.280
Toplam	7.155.532.721	(554.678.482)	6.600.854.239

	1 Ocak - 30 Eylül 2024		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Zorunlu Trafik - Direkt	9.260.996.575	(2.288.609.268)	6.972.387.307
Kasko	2.105.499.603	(42.575.500)	2.062.924.103
Ferdi Kaza	823.191.283	-	823.191.283
Zorunlu Trafik - Endirekt	486.494.952	-	486.494.952
Diğer	362.495.627	(5.634.379)	356.861.248
Toplam	13.038.678.040	(2.336.819.147)	10.701.858.893

	1 Temmuz - 30 Eylül 2024		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Zorunlu Trafik - Direkt	4.419.802.004	(1.138.898.593)	3.280.903.411
Kasko	951.244.498	(12.950.588)	938.293.910
Ferdi Kaza	318.214.961	-	318.214.961
Zorunlu Trafik - Endirekt	175.080.614	-	175.080.614
Diğer	156.776.845	(2.083.303)	154.693.542
Toplam	6.021.118.922	(1.153.932.484)	4.867.186.438

25. AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

26. Yatırım Gelirleri

4.2 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

28. MAKUL DEĞER FARKI GELİR TABLOSUNA YANSITILAN AKTİFLER

Bulunmamaktadır.

29. SİGORTA HAK VE TALEPLERİ

17 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

30. YATIRIM ANLAŞMASI HAKLARI

Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

31. ZARURİ DİĞER GİDERLER

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama aşağıda 32 no’lu dipnotta verilmiştir.

32. GİDER ÇEŞİTLERİ

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Üretim komisyon gideri	1.860.156.183	695.765.830	852.137.513	383.432.035
Personel giderleri (33 no’lu dipnot)	369.035.631	138.430.167	209.238.477	91.118.297
Pazarlama ve Satış giderleri	246.832.528	97.014.976	127.592.702	44.965.897
Dışarıdan sağlanan fayda hizmet giderleri	194.046.496	86.169.452	47.937.091	21.991.626
Yönetim giderleri	29.699.665	9.016.156	17.549.657	5.964.210
Reasürans komisyon gideri	(243.274.984)	(62.909.752)	(166.432.303)	(74.354.766)
Diğer	113.229.201	43.515.357	106.075.724	46.424.283
Toplam	2.569.724.720	1.007.002.186	1.194.098.861	519.541.582

33. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel ücretleri	281.603.602	107.704.701	161.459.780	71.770.835
SGK primi işveren payı	40.147.348	14.066.675	24.257.428	10.208.500
Diğer personel giderleri	47.284.681	16.658.791	23.521.269	9.138.962
Toplam (32 no’lu dipnot)	369.035.631	138.430.167	209.238.477	91.118.297

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

34. FİNANSAL MALİYETLER

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Banka komisyon gideri (*)	907.522.601	336.982.773	338.640.210	165.413.948
Yatırım BSMV gideri	298.556.429	116.943.169	97.379.965	60.857.785
Kiralama yükümlülüğü faiz gideri	11.915.807	3.699.753	2.511.614	982.108
Toplam	1.217.994.837	457.625.695	438.531.789	227.253.841

(*) Nakit akış tablosunda ödenen banka komisyonları gösterilmektedir.

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20’yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Bulunmamaktadır.

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

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

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

35. Gelir Vergileri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlükleri ile vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Temmuz 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1.093.155.835)	(368.708.848)	(408.636.978)	(253.283.096)
Ertelenmiş vergi gideri (dipnot 21)	(112.149.789)	(84.976.064)	(79.137.246)	(67.538.454)
Toplam vergi gideri (-)	(1.205.305.624)	(453.684.912)	(487.774.224)	(320.821.550)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergiler	1.011.284.982	503.527.224
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı (-)	(1.093.155.835)	(594.106.398)
Ödenecek (kurumlar vergisi) / peşin ödenen vergiler, net	(81.870.853)	(90.579.174)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Vergi öncesi kar/zarar	4.420.427.759	1.653.399.746	1.725.030.901	1.116.478.615
Vergi oranı	%30	%30	%30	%30
Hesaplanan vergi gideri (-)	(1.326.128.328)	(496.019.924)	(517.509.270)	(334.943.585)
Kanunen kabul edilmeyen giderler/gelirlerin ve istisnaların etkisi, net	120.822.704	42.335.012	29.735.046	14.122.035
Toplam vergi geliri/(gideri)	(1.205.305.624)	(453.684.912)	(487.774.224)	(320.821.550)

36. NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

4 no’lu dipnotta gösterilmiştir.

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

38. HİSSE BAŞI KAR PAYI

Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

39. FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40. HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL

Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

41. PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ

Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

42. RİSKLER:

Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

43. TAAHHÜTLER

Aktifler üzerindeki blokaj tutarı 11 ve 17 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

44. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. grup şirketleri ve Şirket yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

30 Eylül 2025 31 Aralık 2024

Bankadaki mevduat		
D Yatırım Bankası A.Ş.	9.931	253
Toplam	9.931	253

30 Eylül 2025 31 Aralık 2024

Finansal yatırımlar		
Doğan Trend Otomotiv Tic Hizm. A.Ş.	30.842.656	-
Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	20.728.899	-
Toplam	51.571.555	-

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

30 Eylül 2025 31 Aralık 2024

Diğer çeşitli borçlar		
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Dan. A.Ş.	3.062.643	2.873.692
Suzuki Motorlu Araçlar Paz. A.Ş.	741.231	-
Diğer	573.059	286.288
Toplam	4.376.933	3.159.980

Yazılan Prim	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Suzuki Motorlu Araçlar Paz. A.Ş.	2.571.429	510.023	3.407.981	5.566
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	936.922	-	857.562	101.336
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Dan. A.Ş.	30.867	30.867	1.581.070	-
Otomobille Motorlu Araçlar Ticaret ve Hizmetleri A.Ş.	-	-	2.057.909	35.128
Doğan Trend Otomotiv Tic Hizm. A.Ş.	-	-	1.128.483	-
D Yatırım Bankası A.Ş.	-	-	16.320	-
Doğan Yayınları Yayıncılık ve Yapımcılık Tic. A.Ş.	-	-	592.866	8.665
360 Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	-	-	218.885	2.465
Toplam	3.539.218	540.890	9.861.076	153.160

Faaliyet Gideri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Dan. A.Ş.	29.221.244	10.729.911	-	-
Suzuki Motorlu Araçlar Paz. A.Ş.	6.718.388	2.225.770	410.695	143.132
(Rotiel) Karel İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.927.446	1.927.446	-	-
Doğan Trend Otomotiv Tic. Hizm. A.Ş.	1.271.269	460.052	1.383.569	675.575
Otomobille Motorlu Araçlar Ticaret ve Hizmetleri A.Ş.	948.431	273.613	1.376.086	44.124
Diğer	129.466	(1.220.087)	930.588	-
Toplam	40.216.244	14.396.705	4.100.938	862.831

Yatırım gelirleri, net	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
D Yatırım Bankası A.Ş.	5.271.575	-	-	-
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	4.506.849	-	-	-
Toplam	9.778.424	-	-	-

Diğer teknik gider	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Eylül - 30 Eylül 2024
360 Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	1.000.391	473.463	-	-
Toplam	1.000.391	473.463	-	-

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

- 45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).
- 45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği: Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).
- 45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).
- 45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).
- 45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

46. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

47. DİĞER

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

a) Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler

30 Eylül 2025 31 Aralık 2024

Ödeme sistemleri komisyonu	757.818.944	527.504.757
Peşin ödenen aşkın hasar reasürans sözleşmesi giderleri	37.563.466	-
Peşin ödenen sigorta giderleri	3.657.521	8.454.642
Peşin ödenen genel giderler	3.805.637	-
Toplam	802.845.568	535.959.399

b) Diğer Gider ve Zararlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ödeme sistemleri aracı giderleri	7.087.280	2.975.464	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.251.960	1.851.564	3.207.031	1.326.599
Holding yansıtma giderleri	-	-	7.444.417	2.739.440
Toplam	11.339.240	4.827.028	10.651.448	4.066.039

- 47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan. personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları: Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

HEPİYİ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AYRINTILI DİPNOTLAR

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

47. DİĞER (Devamı)

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hizmet giderleri	317.631	72.500	484.465	-
Toplam	317.631	72.500	484.465	-

47.5 Sunumu zorunlu kılınan bilgiler

Dönemin karşılık giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kıdem tazminat karşılığı	3.408.000	1.138.000	1.211.939	-
İzin karşılığı	1.722.631	(651.598)	1.967.569	(353.112)
Toplam	5.130.631	486.402	3.179.508	(353.112)

.....