



FAALİYET RAPORU
2020



%39.04
PAZAR PAYI

2007'DEN BU YANA TÜRKİYE'DE
PAZAR LİDERİ

coface
FOR TRADE

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Coface Sigorta A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

Coface Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2020–31/12/2020 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdellemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01/01/2020–31/12/2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 12 Mart 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ferda Akkılınç Ilıca'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Ferda Akkılınç Ilıca, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Haziran 2021



FAALİYET RAPORU
2020

GİRİŞ



ŞİRKETİN TARİHÇESİ

SERMAYE YAPISI

2020 BİTERKEN

ŞİRKETİN TARİHÇESİ

Coface Sigorta 15. yılında

Coface Sigorta A.Ş., 6 Ekim 2006 yılında kurulmuş olup, 2007 Ocak ayında T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan alınan ruhsat ile kredi sigortası branşında faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirketimizin başlıca kuruluş amacı, her türlü kredi sigortacılığı branşında faaliyet göstermek için mali ve ticari tüm işler ve faaliyetlerde bulunmaktır. Şirketimiz, ana sözleşmesi gereği yurt içinde ve yurt dışında, yapılmasında yasal olarak sakınca bulunmayan her türlü kredi sigortası, koasürans, reasürans ve retrosasyon sözleşmeleri yapabilir ve bu konularla ilgili her türlü işlemleri gerçekleştirebilir.

SERMAYE YAPISI

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 25,318,359 TL olup, sermaye her biri 1 TL nominal değerdeki 25,318,357 adet A grubu, 2 adet B grubu olmak üzere toplam 25,318,359 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 25,318,359 TL olup, sermaye her biri 1 TL nominal değerdeki 25,318,357 adet A grubu, 2 adet B grubu olmak üzere toplam 25,318,359 adet hisseye bölünmüştür).

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri A ve B gruplarına bölünmüş olup söz konusu hisseler eşit oy hakkı ve kar payı hakkına sahiptir.

ADI	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Adet (TL)	Pay Tutarı (%)	Pay Adet (TL)	Pay Tutarı (%)
COFACE S.A.	25,318,357	99,99	25,318,357	99,99
DİĞER	2	0,01	2	0,01
TOPLAM SERMAYE	25,318,359	100.00	25,318,359	100.00



2020 BİTERKEN...

2020 yılı, ticari hayatın tarihte iz bırakacak kadar etkilendiği, belirsizliklerin, kapanmaların ve sağlık sorunlarının gölgesinde devam ettiği bir yıl oldu. Tüm bu sıra dışı gelişmeleri yakından takip ederken ülkemizdeki firmalara destek olmaya devam etmek için bizler de yeniden yapılandık. İlk COVID-19 vakalarının doğrulanmasının hemen ardından risk yönetimi ve iş sürekliliği planı dahilinde hızla karar verdik ve uzaktan çalışmaya geçtik. Çalışma ortamlarımızı düzenledik, evden kesintisiz çalışmaya adapte olduk. Tüm sunucu işletim sistemlerimizi ve veri tabanlarımızı güncelledik. ERP ve Muhasebe uygulamalarında sürüm yükseltmesi ile tüm dijital donanımları elde ettik. Coface'ın "çeviklik" ilkesinin gereklilikleri çerçevesinde müşterilerimizle de daha yakın olmaya gayret ettik. 2020 yılı içerisinde Kredi Tahsis Birimi bünyesinde, otomatik ve manuel süreçlerle 60 binin üzerinde kredi limit başvurusunun değerlendirmesi ve tahsisi gerçekleştirildi ve 4.500'den fazla alıcı üzerindeki 1.900 M€ risk yeniden gözden geçirildi. Böylece poliçelilerimizin COVID 19'un damga vurduğu ticari ortamda da risklerini en aza indirerek onları desteklemeyi sürdürdük.

İhracatçı firmalarımızın öncelikli ihtiyaçlarını dinleyebilmek ve çözüm üretebilmek için TİM ile olan işbirliğimize tüm ihracatçı firmalarımıza bilgi ve hizmet sağlayabilmek için devam ettik. Bu kapsamda Türkiye genelinde birçok ilde düzenlenen "KOBİ İhracat Seferberliği Online Eğitim" programlarına katıldık ve İhracatçı Birlikleri üyelerine risk analizi ve yönetimi konularında eğitim desteği sağladık.

Ticari Alacak Sigortası hizmetinin yanı sıra Ticari Bilgi Hizmetleri ile firmalara kendi risklerini yönetebilecekleri araçlar sunmaya devam ettik. Kapsamlı bilgi kaynakları ağıımız sayesinde, dünya çapında yaklaşık 200 milyon şirket hakkında bilgi sağlayarak ihracatçı firmalarımızın doğru kararlar alabilmelerine olanak sağladık ve mevcut portföylerini korumalarına yardımcı olduk.

Coface Grubunun kapsadığı ülkelerden 42'sinde kullanılabilir durumda ve brokerler için dijital bir platform olan Broker Portal projesindeki geliştirmeler bu sene de devam etti. Bu modern ve kullanımı kolay portal, brokerlerimizin faaliyetlerinin yönetimini optimize etmelerine olanak tanımaya devam ederek yeni kullanıcılarla buluştu. Özellikle Global programlarımız (CGS) için "Broker Leader" özelliği hayata geçirilerek, aynı programın tüm farklı ülkelerdeki poliçe bilgi ve raporlamaları brokerlerle paylaşılmaya başlandı.

2020 yılında da hem "Uyum" hem de "Risk Yönetimi" faaliyetlerinin risk odaklı bir yaklaşımla ve konuyla ilgili mevzuat ile kabul gören ilke, esas ve standartlar çerçevesinde; bağımsız, tarafsız, amaca yönelik, verimli ve etkin bir biçimde ve özenle planlanıp yürütülmesini sağladık. Alışılmadık birçok durumla karşı karşıya olduğumuz bu dönemde, iş sürekliliğinin önemi daha fazla anlaşılmaya başlandı, siber-risk, dolandırıcılık ve e-dolandırıcılık girişimleri ile ilgili risklerin tespiti, azaltılması ve önlenmesi ile ilgili uyarılar, kontroller ve raporlar artırdı.

‘...bir yılı daha %39.04 pazar payı ve pazar lideri olmanın sorumlulukları ve bilinciyle sadece şirketimize değil tüm iş ortaklarımız ve en önemlisi poliçelilerimize değer katacak sonuçlarla geride bıraktık.’

Hasar otomasyon projesinin hayata geçmesiyle, ‘Müdahale Talep Süreç Otomasyonu’ ile poliçelilerimizin CofaNet üzerinden ilettiği hasar bilgi/belgelerinin kendi içinde yapay zeka yapısı ile otomatik olarak kontrol edilmesini sağlandı. Şirket içindeki, bu dijitalleşme çalışması ile hasar süreçlerinde verimliliğin artırılması, servis hızının ve kalitesinin de yükselmesini sağladık. Tahsilat mutabakat süreçleri ve iş ortakları ile olan iş akışı süreçlerinde yeniden düzenlemeler yapıldı. Geçmiş senelere ait tahsilat dosyaları tekrar gözden geçirilerek, yaklaşık 800 adet dosyanın sistemdeki statülerinde güncellemeler gerçekleştirdik.

Uzaktan çalışmanın şirket içerisindeki iletişimi etkilememesi için” Biz’den haberler!” adı altında aylık bülten yayınlamaya başladık ve İnsan Kaynakları Departmanının şirket içi iletişim faaliyetlerine ağırlık verdik. “Gelin Konuşalım” adı altında bir araya gelebileceğimiz bir çok online seminerler ve buluşmalar düzenledik. 6 aylık dönemlerde “How do you feel?” anketleri yapılarak, çalışanların COVID 19 sürecinde beklentilerini ve ihtiyaçlarını analiz ettik ve buna göre aksiyonlar aldık. “Hot desk” uygulaması ile ofiste rezervasyon ile bulunma sistemine geçtik.

Kısaca bir yılı daha %39.04 pazar payı ve pazar lideri olmanın sorumlulukları ve bilinciyle sadece şirketimize değil tüm iş ortaklarımız ve en önemlisi poliçelilerimize değer katacak sonuçlarla geride bıraktık. Coface açısından son derece hareketli geçen 2020’de toplam prim gelirimizi bir önceki yıla göre %18.33 oranında büyütmeyi başardık.

Bu tarihi yılda sağladıkları katkı için tüm ekibime, iş ortaklarımıza ve poliçelilerimize teşekkür ederim.

Sevgi ve Saygılarımla,

Ali GENÇTÜRK

YK Üyesi, Genel Müdür



FAALİYET RAPORU
2020

2020 FAALİYETLERİ



ŞİRKETİN 2020 YILI FAALİYETLERİ
HASAR İŞLEMLERİ
YATIRIM GELİRLERİ ve GİDERLERİ
FAALİYET GİDERLERİ
İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA FAALİYETLER

ŞİRKETİN 2020 YILI FAALİYETLERİ

2020 yılı faaliyetlerimiz sonucu brüt prim üretimimiz 132,189,708 TL olarak gerçekleşmiştir.

2020 YILI PRİM GELİRLERİ	YURTIÇİ	İHRACAT	TOPLAM
YAZILAN PRİMLER, BRÜT	82,139,814	50,049,894	132,189,708
REASÜRÖRE DEVREDİLEN PRİMLER	-41,451,481	-25,123,454	-66,574,935
YAZILAN PRİMLER, NET	40,688,333	24,926,440	65,614,773
KAZANILMAMIŞ PRİMLER KARŞILIĞI	-19,116,304	-11,874,659	-30,990,963
DEVREDEN KAZANILMAMIŞ PRİMLER KARŞILIĞI	18,413,287	8,703,876	27,117,163
DEVAM EDEN RİSKLER KARŞILIĞI	-	-	-
KAZANILMIŞ PRİMLER	39,985,316	21,755,657	61,740,973

2019 YILI PRİM GELİRLERİ	YURTIÇİ	İHRACAT	TOPLAM
YAZILAN PRİMLER, BRÜT	76,857,521	34,850,604	111,708,125
REASÜRÖRE DEVREDİLEN PRİMLER	-39,121,589	-17,867,687	-56,989,276
YAZILAN PRİMLER, NET	37,735,932	16,982,917	54,718,849
KAZANILMAMIŞ PRİMLER KARŞILIĞI	-18,413,287	-8,703,876	-27,117,163
DEVREDEN KAZANILMAMIŞ PRİMLER KARŞILIĞI	13,610,653	7,452,834	21,063,487
DEVAM EDEN RİSKLER KARŞILIĞI	-	-	-
KAZANILMIŞ PRİMLER	32,933,298	15,731,875	48,665,173

2018 YILI PRİM GELİRLERİ	YURTIÇİ	İHRACAT	TOPLAM
YAZILAN PRİMLER, BRÜT	64,814,588	30,658,732	95,473,320
REASÜRÖRE DEVREDİLEN PRİMLER	-33,200,400	-15,928,695	-49,129,095
YAZILAN PRİMLER, NET	31,614,188	14,730,037	46,344,225
KAZANILMAMIŞ PRİMLER KARŞILIĞI	-13,610,652	-7,452,835	-21,063,487
DEVREDEN KAZANILMAMIŞ PRİMLER KARŞILIĞI	10,537,508	4,123,999	14,661,507
DEVAM EDEN RİSKLER KARŞILIĞI	-	-	-
KAZANILMIŞ PRİMLER	28,541,044	11,401,201	39,942,245

2017 YILI PRİM GELİRLERİ	YURTIÇİ	İHRACAT	TOPLAM
YAZILAN PRİMLER, BRÜT	43,392,708	19,558,173	62,950,881
REASÜRÖRE DEVREDİLEN PRİMLER	-21,669,411	-9,861,851	-31,531,262
YAZILAN PRİMLER, NET	21,723,297	9,696,322	31,419,619
KAZANILMAMIŞ PRİMLER KARŞILIĞI	-10,537,507	-4,124,000	-14,661,507
DEVREDEN KAZANILMAMIŞ PRİMLER KARŞILIĞI	10,015,887	2,993,212	13,009,099
DEVAM EDEN RİSKLER KARŞILIĞI	-	-	-
KAZANILMIŞ PRİMLER	21,201,677	8,565,534	29,767,211

2016 YILI PRİM GELİRLERİ	YURTIÇİ	İHRACAT	TOPLAM
YAZILAN PRİMLER, BRÜT	48,634,312	16,213,186	64,847,498
REASÜRÖRE DEVREDİLEN PRİMLER	-23,409,527	-7,713,964	-31,123,491
YAZILAN PRİMLER, NET	25,224,785	8,499,222	33,724,007
KAZANILMAMIŞ PRİMLER KARŞILIĞI	-10,015,887	-2,993,212	-13,009,099
DEVREDEN KAZANILMAMIŞ PRİMLER KARŞILIĞI	11,045,381	5,565,891	16,611,272
DEVAM EDEN RİSKLER KARŞILIĞI	665,430	-	665,430
KAZANILMIŞ PRİMLER	26,919,709	11,071,901	37,991,610

Yıl içinde yazılan primlerin %62'sini yurt içi kredi sigortaları oluştururken, %38'ini ihracat kredi sigortaları oluşturmaktadır. Prim üretimi kaynak bazında %94.68'i direkt, %5.32'si endirekt yollarla gerçekleşmiştir.

2020 faaliyet yılı içinde elde edilen primlerin pay dağılımı:

ARACI SİGORTA ŞİRKETLERİ	PAY (%)
TOPLAM ENDİREKT PRİMLER	5.32
Ak Sigorta	1.64
Ziraat Sigorta A.Ş.	1.46
Eureko Sigorta	1.22
Anadolu Sigorta A.Ş.	0.70
Türkiye Sigorta A.Ş.	0.30
BROKERLAR	75.52
Marsh	14.17
AON	13.44
Integra Sigorta	12.41
TCI Sigorta	11.52
F&I	9.74
Howden Acp Sigorta	4.76
Doğan Sigorta	2.34
Nart	1.72
WillisTowers	1.21
Diğer	4.21
ACENTELER	3.65
Ram Sigorta	2.85
Ege Risk Yönetimi Sigorta	0.50
Esi Eczacıbaşı	0.49
Anda Sigorta	0.06
Zetto Sigorta	-0.25
BANKALAR	2.36
Albaraka Türk	1.61
Yapı Kredi Bankası	0.43
HSBC Bank	0.32
COFACE SİGORTA	13.15
TOPLAM PRİMLER	100

Yazılan brüt primlerin sektörel dağılımına bakıldığında, %13,15'lik payla ve 17,383,656 TL'lik prim üretimi ile 'Metal ürünleri' ilk sırayı alırken, %9,49 pay ve 12,548,250 TL'lik prim üretimi ile 'Tekstil ürünleri' ikinci sırayı alıyor. Diğer önemli sektörleri bilgisayar ürünleri, petrol ve petrol ürünleri, tarım ve deniz ürünleri, elektrik ve elektronik tüketim malları olarak sıralayabiliriz.

SEKTÖREL DAĞILIM	2020		2019		2018		2017		2016	
	TUTAR	PAY (%)	TUTAR	PAY (%)	TUTAR	PAY (%)	TUTAR	PAY (%)	TUTAR	PAY (%)
Metal ürünleri	17,383,656	13.15	19,551,649	17.50	14,217,562	14.89	11,225,160	17.83	10,464,373	16.14
Tekstil ürünleri	12,548,250	9.49	12,699,893	11.37	8,751,050	9.17	8,151,737	12.95	7,997,575	12.33
Bilgisayar ürünleri	12,225,881	9.25	9,333,949	8.36	3,740,462	3.92	1,838,111	2.92	5,899,832	9.1
Petrol ve petrol ürünleri	11,952,332	9.04	3,719,406	3.33	4,001,678	4.19	5,155,927	8.19	1,861,032	2.87
Tarım ve deniz ürünleri	11,022,924	8.34	11,408,767	10.21	10,082,445	10.56	5,546,245	8.81	8,441,879	13.02
Elektrik ve elektronik tüketim malları	10,529,275	7.97	3,119,775	2.79	15,720,305	16.47	9,514,311	15.11	6,373,369	9.83
Kimyasal ürün sektörü	10,079,779	7.63	4,695,123	4.20	4,861,976	5.09	2,141,531	3.40	2,315,330	3.57
İlaç ve kozmetik sektörü	9,684,579	7.33	10,337,489	9.25	10,120,945	10.60	4,928,758	7.83	4,528,215	6.98
İnşaat ve yapı malzemeleri	6,723,915	5.09	6,050,949	5.42	4,130,618	4.33	2,930,595	4.66	3,225,278	4.97
Cam ve seramik ürünleri	4,832,958	3.66	1,462,439	1.31	749,756	0.79	607,864	0.97	279,936	0.43
Ambalaj sektörü	4,293,054	3.25	3,250,133	2.91	2,170,872	2.27	2,914,609	4.63	1,798,259	2.77
Lojistik sektörü	3,259,007	2.47	4,189,945	3.75	4,801,717	5.03	716,191	1.14	1,155,884	1.78
İşletmelere Hizmetler	2,718,101	2.06	2,075,541	1.86	100,384	0.11	68,044	0.11	-	-
Kauçuk ve işlenmiş plastik ürünleri	2,709,406	2.05	3,248,235	2.91	1,946,890	2.04	2,046,703	3.25	2,146,323	3.31
Motorlu araç ve aksesuarları	2,630,158	1.99	2,226,987	1.99	2,452,304	2.57	1,509,129	2.40	1,645,397	2.54
Mekanik araç/gereç	2,458,242	1.86	2,854,813	2.56	1,707,183	1.79	615,092	0.98	1,827,840	2.82
Kağıt sektörü	1,160,625	0.88	5,000,441	4.48	710,300	0.74	1,285,743	2.04	908,098	1.4
Mobilya sektörü	299,849	0.23	590,992	0.53	239,517	0.25	84,266	0.13	67,450	0.1
Mineral Ürünleri	-601,056	-0.45	1,864,200	1.67	2,329,994	2.44	-	0.00	-	-
Diğer	6,278,773	4.75	4,027,399	3.61	2,637,362	2.76	1,633,781	2.60	3,834,079	5.92
Gıda Sektörü	-	0.00	-	0.00	-	0.00	37,084	0.06	77,349	0.12
TOPLAM YAZILAN PRİMLER	132,189,708	100.00	111,708,125	100.00	95,473,320	100.00	62,950,881	100.00	64,847,498	100.00

Poliçe sayısı dikkate alındığında 2020 yılında 237 yurt içi poliçesi, 171 ihracat poliçesi olmak üzere 408 adet poliçe tanzim edilmiştir.

Kaynak bazlı incelendiğinde, direkt yolla üretilen poliçe sayısı 365, endirekt yolla üretilen poliçe sayısı ise 43 adettir.

KAYNAK (ADET)	2020		TOPLAM
	Yurtiçi	İhracat	
Direkt	222	143	365
Endirekt	15	28	43
TOPLAM	237	171	408

KAYNAK (ADET)	2019		TOPLAM
	Yurtiçi	İhracat	
Direkt	238	138	376
Endirekt	26	30	56
TOPLAM	264	168	432

KAYNAK (ADET)	2018		TOPLAM
	Yurtiçi	İhracat	
Direkt	221	102	323
Endirekt	39	35	74
TOPLAM	260	137	397

KAYNAK (ADET)	2017		TOPLAM
	Yurtiçi	İhracat	
Direkt	193	101	294
Endirekt	33	34	67
TOPLAM	226	135	361

KAYNAK (ADET)	2016		TOPLAM
	Yurtiçi	İhracat	
Direkt	226	104	330
Endirekt	51	31	82
TOPLAM	277	135	412

HASAR İŞLEMLERİ

2020 faaliyet yılı içinde gerçekleşen hasar tutarımız 14,747,703 TL olarak hesaplanmıştır.

2020	YURTIÇİ	İHRACAT	TOPLAM
MUALLAK HASAR KARŞILIĞINDAKİ DEĞİŞİM	266,951	425,344	692,295
ÖDENEN TAZMİNAT	14,194,488	14,346,286	28,540,774
RÜCU GELİRLERİ	-5,201,372	-2,468,603	-7,669,975
HASAR TAZMİNAT TUTARI	9,260,067	12,303,027	21,563,094
IBNR-DEĞİŞİM	2,391,051	3,809,762	6,200,813
REASÜRÖR PAYI- MUALLAK	-666,765	-1,062,386	-1,729,151
REASÜRÖR PAYI- TAZMİNAT	-3,975,243	-6,311,043	-10,286,286
REASÜRÖR PAYI- IBNR	-385,899	-614,868	-1,000,767
GERÇEKLEŞEN HASARLAR (Reasürör Payı Düşülmüş olarak)	6,623,211	8,124,492	14,747,703

2019	YURTIÇİ	İHRACAT	TOPLAM
MUALLAK HASAR KARŞILIĞINDAKİ DEĞİŞİM	-5,345,932	-4,587,746	-9,933,678
ÖDENEN TAZMİNAT	31,441,013	9,057,520	40,498,533
RÜCU GELİRLERİ	-4,265,731	-1,397,307	-5,663,038
HASAR TAZMİNAT TUTARI	21,829,350	3,072,467	24,901,817
IBNR-DEĞİŞİM	-553,535	-475,030	-1,028,565
REASÜRÖR PAYI- MUALLAK	2,529,008	2,170,332	4,699,340
REASÜRÖR PAYI- TAZMİNAT	-13,514,103	-4,348,435	-17,862,538
REASÜRÖR PAYI- IBNR	1,042,060	894,271	1,936,331
GERÇEKLEŞEN HASARLAR (Reasürör Payı Düşülmüş olarak)	11,332,780	1,313,605	12,646,385

2018	YURTIÇİ	İHRACAT	TOPLAM
MUALLAK HASAR KARŞILIĞINDAKİ DEĞİŞİM	13,663,816	3,679,708	17,343,524
ÖDENEN TAZMİNAT	25,523,975	5,818,306	31,342,281
RÜCU GELİRLERİ	-3,873,654	-204,590	-4,078,244
HASAR TAZMİNAT TUTARI	35,314,137	9,293,424	44,607,561
IBNR-DEĞİŞİM	2,085,268	561,569	2,646,837
REASÜRÖR PAYI- MUALLAK	-7,008,527	-1,887,418	-8,895,945
REASÜRÖR PAYI- TAZMİNAT	-10,902,580	-3,028,136	-13,930,716
REASÜRÖR PAYI- IBNR	-742,299	-199,903	-942,202
GERÇEKLEŞEN HASARLAR (Reasürör Payı Düşülmüş olarak)	18,745,999	4,739,536	23,485,535

2017	YURTIÇİ	İHRACAT	TOPLAM
MUALLAK HASAR KARŞILIĞINDAKİ DEĞİŞİM	-10,418,200	-5,115,591	-15,533,791
ÖDENEN TAZMİNAT	31,676,560	8,972,560	40,649,120
RÜCU GELİRLERİ	-2,506,396	-95,542	-2,601,938
HASAR TAZMİNAT TUTARI	18,751,964	3,761,427	22,513,391
IBNR-DEĞİŞİM	1,549,214	760,702	2,309,916
REASÜRÖR PAYI- MUALLAK	3,525,266	1,730,991	5,256,257
REASÜRÖR PAYI- TAZMİNAT	-13,552,189	-3,983,624	-17,535,813
REASÜRÖR PAYI- IBNR	-346,287	-183,210	-529,497
GERÇEKLEŞEN HASARLAR (Reasürör Payı Düşülmüş olarak)	9,927,968	2,086,286	12,014,254
2016	YURTIÇİ	İHRACAT	TOPLAM
MUALLAK HASAR KARŞILIĞINDAKİ DEĞİŞİM	-4,904,211	-2,594,672	-7,498,883
ÖDENEN TAZMİNAT	37,302,193	5,997,854	43,300,047
RÜCU GELİRLERİ	-3,840,217	-197,979	-4,038,196
HASAR TAZMİNAT TUTARI	28,557,765	3,205,203	31,762,968
IBNR-DEĞİŞİM	5,730,939	3,032,069	8,763,008
REASÜRÖR PAYI- MUALLAK	945,921	500,459	1,446,380
REASÜRÖR PAYI- TAZMİNAT	-13,007,470	-2,131,875	-15,139,345
REASÜRÖR PAYI- IBNR	-1,771,968	-937,495	-2,709,463
GERÇEKLEŞEN HASARLAR (Reasürör Payı Düşülmüş olarak)	20,455,187	3,668,361	24,123,548

Hasar Tazminat Tutarı, yıl içinde gelen hasar tutarına, ödenen tazminat tutarının eklenmesi ve rücu gelirinin düşülmesi sonucu elde edilmektedir. Dönem sonu itibarıyla hesaplanan IBNR tutarına hasar tazminat tutarı eklenerek toplam gerçekleşen hasar tutarına ulaşılmıştır.

2020 yılı hasar tazminat tutarının %38.56' sını yurtiçi alıcılar, %61.44'ünü ise yurtdışı alıcılar oluşturmaktadır. Toplam gerçekleşen hasar tutarının yıl içinde kazanılmış primler tutarına oranı %23.89'dur.

2020 faaliyet yılı içinde alınan hasarların, ödenen ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ayrılan muallak hasar karşılıkları toplamının, sektörel dağılımı dikkate alındığında, ilk sırayı %16.82'lik pay ile tekstil sektörünün aldığı görülmüştür. İkinci sırada ise %16.76'lık pay ile metal ürünleri sektörü yer almaktadır. Sektörel dağılıma bakıldığında Tarım ve deniz ürünleri, Ambalaj Sektörü ve Bilgisayar ürünleri sektörleri bu sıralamayı takip etmektedir.

Söz konusu tutarlardan, 2020 yılı içinde gerçekleşen rücu ve sovtaj gelirleri düşülmemiştir.

SEKTÖREL DAĞILIM	2020		2019		2018		2017		2016	
	TUTAR	PAY (%)	TUTAR	PAY (%)	TUTAR	PAY (%)	TUTAR	PAY (%)	TUTAR	PAY (%)
Tekstil ürünleri	8,849,663	16.82	5,134,915	7.87	4,964,682	7.87	8,323,151	14.79	9,232,292	13.82
Metal ürünleri	8,814,545	16.76	11,649,897	17.87	4,920,409	7.80	4,978,407	8.85	9,902,690	14.82
Tarım ve deniz ürünleri	7,219,083	13.72	8,242,828	12.64	6,382,025	10.11	7,219,635	12.83	11,637,065	17.42
Ambalaj Sektörü	3,863,945	7.34	1,401,727	2.15	1,338,808	2.12	1,258,170	2.24	1,683,750	2.52
Bilgisayar ürünleri	3,735,681	7.10	6,822,335	10.46	4,237,701	6.72	1,857,411	3.30	7,063,301	10.57
Lojistik sektörü	3,707,917	7.05	2,772,644	4.25	1,284,742	2.04	272,474	0.48	524,087	0.78
Kauçuk ve işlenmiş plastik ürünleri	2,223,494	4.23	2,164,907	3.32	1,261,183	2.00	754,698	1.34	948,631	1.42
Kimyasal ürün sektörü	2,075,741	3.95	1,423,371	2.18	2,141,394	3.39	1,408,002	2.50	4,823,768	7.22
Petrol ve petrol ürünleri	1,854,362	3.52	2,359,994	3.62	5,489,319	8.70	5,978,757	10.63	2,257,923	3.38
İnşaat ve yapı malzemeleri	1,584,075	3.01	10,020,803	15.37	7,677,461	12.17	2,902,157	5.16	2,911,142	4.36
Elektrik ve elektronik tüketim malları	1,538,583	2.92	7,191,040	11.03	7,489,863	11.87	15,646,373	27.81	4,986,002	7.46
Mekanik araç/gereç	1,161,044	2.21	872,372	1.34	1,116,659	1.77	162,027	0.29	384,865	0.58
Kağıt sektörü	1,009,736	1.92	1,386,064	2.13	434,430	0.69	915,525	1.63	281,197	0.42
Cam ve seramik ürünleri	894,964	1.70	149,681	0.23	0	0.00	591,745	1.05	18,520	0.03
Motorlu araç ve aksesuarları	264,435	0.50	1,340,437	2.06	969,581	1.54	811,713	1.44	1,231,319	1.84
İlaç ve kozmetik sektörü	180,718	0.34	342,282	0.52	11,862,925	18.80	-5,066	-0.01	799,977	1.2
Gıda Sektörü	180,319	0.34	116,178	0.17	101,553	0.16	193,282	0.34	3,729,474	5.58
Mobilya sektörü	0	0.00	0	0.00	0	0.00	20,923	0.05	1,355	0.01
Diğer	3,449,598	6.56	1,816,120	2.79	1,422,547	2.25	2,967,642	5.28	4,392,054	6.57
TOPLAM HASAR TAZMİNAT TUTARI	52,607,903	100	65,207,595	100	63,095,282	100	56,257,026	100	66,809,412	100

YATIRIM GELİRLERİ ve GİDERLERİ

Şirketimiz teknik karşılıklara karşılık gelen finansal varlıklarını piyasa şartlarında en iyi şekilde değerlendirmiş, 23.8 milyon TL finansal yatırımlardan gelir elde etmiştir.

	2020	2019	2018	2017	2016
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	5,137,729	5,795,614	4,198,506	2,964,698	1,746,049
Kambiyo kârları	42,869,233	24,199,670	55,217,460	21,106,112	27,561,768
Yatırım gelirleri	48,006,962	29,995,284	59,415,966	24,070,810	29,307,817
	2020	2019	2018	2017	2016
Yatırım Yönetim Giderleri	197,696	-	-	-	-
Kambiyo zararları	24,053,532	18,702,172	47,004,755	18,833,179	19,721,337
Yatırım giderleri	24,251,228	18,702,172	47,004,755	18,833,179	19,721,337
Yatırım gelirleri, net	23,755,734	11,293,112	12,411,211	5,237,631	9,586,480

FAALİYET GİDERLERİ

	2020	2019	2018	2017	2016
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri	12,890,513	11,803,742	11,267,208	9,630,524	9,563,744
Reasürans komisyonları	(23,081,473)	(19,003,172)	(11,940,256)	(8,742,852)	(2,281,557)
Komisyon giderleri	16,203,048	12,128,267	9,285,949	6,632,941	7,068,066
Bilgi Edinme Gideri	6,591,007	5,054,186	4,588,243	4,993,980	3,263,733
Danışmanlık Gideri	7,628,391	2,511,680	4,773,062	3,925,363	398,220
Bilgi İşlem Giderleri	3,695,133	3,686,483	1,548,275	1,784,077	1,565,171
Kira ve aidat giderleri	1,796,211	1,675,986	1,209,908	1,070,699	1,192,828
Vergi, resim ve harçlar	868,224	577,233	411,515	289,514	239,640
Departman Gideri	358,752	264,971	184,411	189,797	190,974
Ulaşım Giderleri	235,340	752,051	1,688,339	1,087,626	807,959
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	261,345	491,822	333,098	606,228	353,800
Avukat, mahkeme ve noter gideri	160,296	112,037	132,209	88,814	94,354
Haberleşme Giderleri	76,760	102,078	98,282	89,682	106,195
Temsil ve ağırlama gideri	70,233	127,613	136,001	122,940	152,920
Matbu, evrak ve büro giderleri	33,103	62,278	55,371	45,676	42,565
Eğitim ve seminer gideri	26,274	94,445	104,544	128,380	59,961
Diğer Faaliyet Giderleri	3,011,975	540,233	991,474	1,873,333	3,912,026
Toplam	30,825,132	20,981,933	24,867,633	23,816,722	26,730,599

İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA FAALİYETLER

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99,99 pay ile Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA (Coface SA) ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Coface SA (*)	630,163	536,845
Cogeri (Coface Gestion Reseau International)	547,924	143,899
Coface Iberica	293,376	-
Coface Benin	248,782	201,324
Coface Espana	101,324	-
Coface Nderland (sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar)	34,960	25,811
Coface West Afrika	11,644	-
Diğer	114,436	2,498
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	1,982,609	910,377

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Coface SA - Genel Merkez Gideri	4,371,285	
Coface SA - Diğer	3,977,064	
Coface Servis Bilgi ve Danışmanlık Hiz. Ltd. Şti	1,489,288	2,250,007
Cogeri (Coface Gestion Reseau International)	905,819	579,446
Coface Nderland - OP Komisyon	90,912	83,945
Coface Belgium - OP Komisyon	35,142	38,496
Coface Italy - OP Komisyon	34,051	34,051
Coface Swiss - OP Komisyon	18,205	18,205
Coface Deutchland - OP Komisyon	1,926	77,578
Diğer	137,067	95,109
İlişkili taraflara borçlar (Not 19) (*)	11,060,759	3,176,837

(*) İlişkili taraflara borçların 9,571,471 TL (31 Aralık 2019: 1,819,774 TL) tutarındaki kısmı kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki gider tahakkukları altında muhasebeleştirilmektedir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Coface SA	65,824	1,594,385
Reasürans faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	65,824	1,594,385

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Coface SA – Stop Loss – Excess of Loss Anlaşması Primi	5,917,947	5,391,833
Coface SA – Danışmanlık Gideri	4,524,458	1,952,405
Coface SA – Yönetim Gideri	4,371,285	-
Coface SA – IT Gideri	4,426,238	2,459,814
Cogeri – Bilgi Edinme Gideri	3,588,138	2,880,521
Coface Servis Bilgi ve Danışmanlık Hiz, Ltd, Şti, – Tahsilat Hizmeti	2,387,715	2,103,799
Coface Servis Bilgi ve Danışmanlık Hiz, Ltd, Şti, – Bilgi Edinme Gideri	2,167,801	2,033,308
Coface SA – Broker&Komisyon Gideri	1,471,452	1,393,761
Coface Italy – Broker Komisyon Gideri	839,338	-
Coface Servis Bilgi ve Danışmanlık Hiz, Ltd, Şti, – Kira, Aidat,Ofis Giderleri	496,890	1,421,090
Diğer	199,918	-
Faaliyet giderleri	30,391,180	19,636,531

	1 Ocak- 31Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Coface SA – Reasürans Geliri	28,616,559	20,729,073
Coface SA – Broker Komisyon Geliri	2,400,560	475,380
Cogeri – Bilgi Edinme Geliri	485,976	35,757
Coface SA – Yönetim Geliri	199,082	-
Coface Servis Bilgi ve Danışmanlık – Bilgi Edinme Geliri	-	54,883
Coface Servis Bilgi ve Danışmanlık – Diğer	-	248,664
Diğer	386,993	-
Faaliyet gelirleri	32,089,170	21,543,757



FAALİYET RAPORU
2020

KURUMSAL YÖNETİM



YÖNETİM KURULU ÜYELERİ, ÜST YÖNETİM VE DENETÇİLER HAKKINDA BİLGİ

İNSAN KAYNAKLARI

COFACE SİGORTA'NIN SEKTÖRDEKİ KONUMU

İÇ DENETİM FAALİYETLERİNE AİT BİLGİLER

RİSK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RİSK YÖNETİMİ
POLİTİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARINA İLİŞKİN BİLGİLER

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ, ÜST YÖNETİM VE DENETÇİLER HAKKINDA BİLGİ

Yönetim kurulu üyeleri, 2020 hesap dönemi içinde 6 defa toplanmıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ	GÖREVLERİ	GÖREVE BAŞLAMA TARİHİ	ÖĞRENİM DURUMLARI	MESLEKİ DENEYİMLERİ
CECILE PAILLARD	Akdeniz ve Afrika Bölgesi CEO	03.04.2017	Üniversite - Finans	Coface İtalya
EMRE ÖZER	Akdeniz ve Afrika Bölge CFO	30.05.2019	Üniversite - İşletme	Coface Türkiye Garanti Leasing
ALİ GENÇTÜRK	Coface Türkiye Genel Müdür	05.11.2019	Üniversite - İşletme	IBD Ukraine Ltd
CINZIA ZAVAGNIN	CGS Akdeniz ve Afrika Bölgesi Ticari Direktörü	15.04.2013	Üniversite - Yabancı Diller	Coface İtalya
PAOLO RUSCANI	Akdeniz ve Afrika Bölge Hukuk Müdürü	02.05.2019	Üniversite - Hukuk	Global Solar Inc - İtalya
ÜST YÖNETİM	GÖREVLERİ	GÖREVE BAŞLAMA TARİHİ	ÖĞRENİM DURUMLARI	MESLEKİ DENEYİMLERİ
BARKIN BAYSAL	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı	08.10.2015	Üniversite - İşletme	Garanti Leasing
İÇ DENETİM	GÖREVLERİ	GÖREVE BAŞLAMA TARİHİ	ÖĞRENİM DURUMLARI	MESLEKİ DENEYİMLERİ
YAĞMUR KARTALER	İç Denetim Bölüm Yöneticisi	01.05.2016	Üniversite - İktisat	AGF - Garanti Sigorta A.Ş.

İNSAN KAYNAKLARI

Müşterilerine 100 ülkede doğrudan ve dolaylı olarak ticari alacak sigortası hizmeti sunan Coface Sigorta A.Ş., 2007'den itibaren ticari alacak sigortasının gereklilikleri kapsamında kendi ticari alacak sigortası lisansını alarak Coface Sigorta A.Ş. unvanı ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu süreç içerisinde Coface; her zaman kendi sektöründe öncü olmayı ilke edinmiştir.

Coface Sigorta' da İnsan Kaynakları vizyonu; çalışanlarına değerli olduklarını hissettiren, ortak bir kültür oluşturan, çalışanların sağlık ve iş yaşam dengesine önem veren, yenilikçi yönetim ve insan kaynakları uygulamaları ile her zaman değişime ve gelişime açık bir yaklaşım sergilemektedir. Şirketimiz, sosyal sorumluluk bilinci taşıyor bu kapsamda adımlar atar topluma ve çevreye duyarlıdır.

Bu vizyonla şekillendirilen İnsan Kaynakları politikası, öğrenmeye ve gelişmeye istekli, müşterinin önemini farkında olan, şirket dinamizminin gerektirdiği yetkinliklere sahip, grup değerleri benimseyen çalışanları şirkete kazandırmak ve potansiyellerini en verimli şekilde kullanmalarına olanak tanımayı içerir. Çalışanlarının Mesleki ve kişisel gelişimlerine katkı sağlamak üzere, performans yönetimi süreçlerinden edinilen bilgileri en iyi şekilde analiz eder ve buna bağlı olarak eğitim ve gelişim imkanları sunar.

Coface Sigorta'nın faaliyet göstermekte olduğu kredi alacak sigortası, sektörel ve kavramsal olarak ülkemizde gelişmekte olan bir faaliyet dalıdır. Bu sebepten hareketle, Coface çalışanlarının sektörel deneyimlerini arttırmak ve gerekli eğitimleri almasını sağlamak insan kaynakları departmanının sorumluluğu altındadır. İhtiyaçlar doğrultusunda gerek yurt içi gerekse yurt dışı eğitim organizasyonları düzenlenerek yüksek nitelikli çalışanların üstün performans göstermeleri hedeflenmektedir.

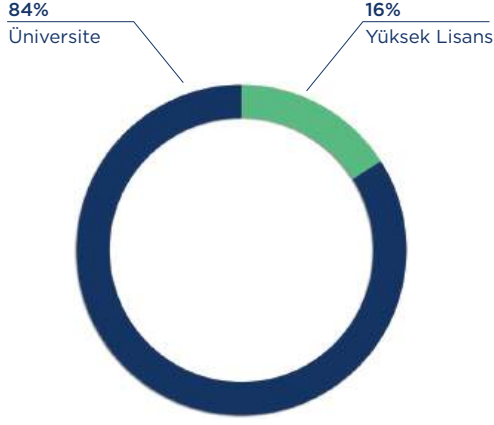
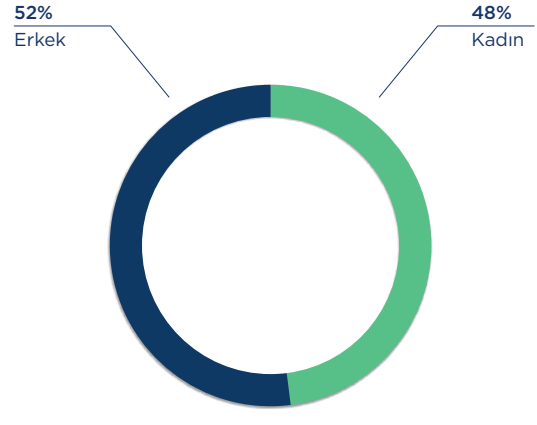
Coface Sigorta A.Ş.'de ücret yönetiminin esası; yapılan işin piyasa değeri, şirket içi dengeler, yetenek yönetimi ve performans yönetim sistemine dayanır.

Toplam gelir; maaş ve yılda bir kez kişi ve şirket performansına bağlı olarak ödenen primden oluşur. Ücretler 12 Brut maaş olarak ödenmektedir. Özel sağlık sigortası, ferdi kaza sigortası, ulaşım ve öğle yemeği ve çalışanın ödediği oranda şirketin katkı sağladığı BES sistemi yan hak paketimizi oluşturur. Bunun yanısıra, çalışanlarının sağlığına oldukça önem veren Coface Sigorta A.Ş. çalışanlarına yılda bir kez check-up yaptırma hakkı sağlar.

Çalışan memnuniyeti ve bağlılığı anketleri ile çalışanlarımızın fikirleri alınır, genel memnuniyet değerlendirilir. Sonuçlara göre gelişim alanları belirlenerek daha iyi ve başarılı çalışma koşulları için aksiyonlar alınır.

Coface Sigorta A.Ş. çalışanları tarafından oluşturulan Aktivite Komitesi ile çalışanların beklentileri dinlenir ve komite de değerlendirilir. Çeşitli aktiviteler ile mutlu ve etkili bir çalışma ortamı için çalışılır.

Coface Sigorta'nın 2020 yıl sonu itibarı ile personel sayısı 44'dür.

2020 YIL SONU
EĞİTİM DAĞILIMI2020 YIL SONU
CİNSİYET DAĞILIMI

İŞ BAŞVURUSU

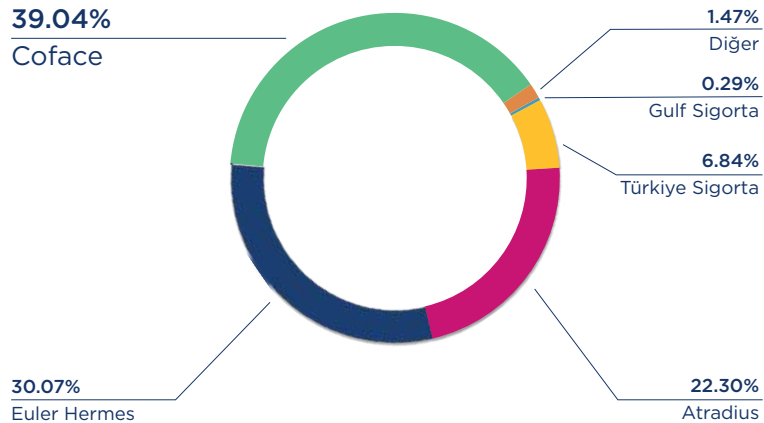
İş başvuruları, Coface Türkiye internet sitemiz üzerinden “Coface’a katılın” başlığı altında bulunan CofaceTurkey.IK@coface.com adresinden yapılabilmektedir. Tüm başvurular insan kaynakları yetkilileri tarafından ihtiyaç duyulduğunda incelenerek değerlendirilmektedir.

COFACE SİGORTA'NIN SEKTÖRDEKİ KONUMU

2020 yılında da Coface Sigorta pazar lideri olarak yılı sonlandırmıştır.

Coface Sigorta, elde ettiği %39.04'lük pazar payı ile sektör liderliğini 2020 yılında da pazarda sürdürmüştür. Şirketimiz İstanbul genel merkezinde faaliyet göstermekte olup, irtibat bürosu veya bölge müdürlüğü bulunmamaktadır.

2020 yıl sonu itibarıyla, Türkiye Sigorta Birliği tarafından açıklanan 2020 üretim sonuçları grafiği aşağıdaki gibidir;



İÇ DENETİM FAALİYETLERİNE AİT BİLGİLER

İç Sistemler Faaliyetleri

Coface Sigorta A.Ş.'de, İç Denetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi faaliyetlerini kapsayan "İç Sistemler" organizasyon yapısı, kadro durumu ve 2020 yılı çalışmalarına ilişkin bilgiler aşağıda belirtildiği gibidir.



Şirket bünyesindeki İç Sistemler faaliyetleri; İç Denetim Bölümü Yöneticisi Yağmur KARTALER tarafından, İç Kontrol, Risk Yönetimi ve Uyum faaliyetleri ilgili Bölüm Yöneticisi (CCO) Cavidan ÖZMAT tarafından yürütülmektedir.

Şirket bünyesindeki Risk yönetimi ve İç Kontrol faaliyetleri doğrudan Genel Müdür tarafından sevk ve idare edilmektedir.

İç Denetim Faaliyetleri

İç denetim bölümümüz şirket organizasyon yapısı içinde doğrudan yönetim kuruluna bağlı olarak çalışmakta olup, bölüm yöneticisi (Yağmur KARTALER) tek kişi olarak çalışmalarını sürdürmektedir.

I-İÇ DENETİM 2020 YILI ÇALIŞMALARI

İç Denetim bölümünün amaçları:

- Şirket Faaliyetlerinin yasalara, Sigortacılık mevzuatına uygunluğunu denetlemek
- Muhasebe kayıtları ile finansal raporların doğruluğu ve güvenilirliğini incelemek
- İç kontrol ve Risk yönetimi birim uygulamalarının yeterlik ve etkinliğini değerlendirmek
- Operasyonel işlemlerin, politika ve standartlarımıza uygunluğunun denetlenmesi
- Yönetim Kurulu ile Resmi makamlara yapılan raporlamaların doğruluğunu kontrol etmek

İç denetim bölümünün 2020 yılı raporları aşağıda yer almaktadır:

- İstihbarat ve limit tahsis Süreçleri Denetim Raporu
- Uyum, bilgi işlem, risk yönetimi, İK ve Hukuk Denetim Raporu

II-İÇ KONTROL 2020 YILI ÇALIŞMALARI

İç Kontrol ve Uyum Bölümü; hiyerarşik olarak genel müdüre, fonksiyonel olarak Bölgeye bağlı olarak aşağıda belirtilen görevleri yerine getirmekte olup, Bölge Risk Yönetimi ve İç Kontrol Departmanı tarafından planlanan Level-2 kontrol ve uyum raporlamalarını yapmaktadır.

İç Kontrol faaliyetlerinin amaç ve kapsamı aşağıda belirtildiği gibidir.

1. Şirketin İç Kontrol kapsamındaki faaliyetlerinin kontrol ve Raporlanması
2. Grup seviyesinde Level-2 kontrol ve uyum raporlaması
3. İç Kontrol Faaliyetlerinin Planlanması, uygulanması ve Koordinasyonu
4. İç Kontrol Politika ve Usullerinin Geliştirilmesi
5. İletişim Kanallarının Kontrolü
6. Bilgi Sistemlerinin Kontrolü
7. Finansal Raporlama Sisteminin Kontrolü
8. Uyum Kontrolleri

KONTROL VE UYUM RAPORLAMASI-(LEVEL-2)

Aşağıda belirtilen kontrol çalışmaları İç Kontrol ve Uyum Bölümü tarafından gerçekleştirilerek sonuçları Genel Müdür'e ve İtalya Bölge Risk Yönetimi ve Uyum Bölümleri'ne rapor edilmiştir.

- Muhasebe/Finance
- Satış / Müşteri İlişkileri
- Faturalama&Prim tahsilat takibi
- Risk UW
- Infoline
- Bankalarla İlişkiler ve Banka Mutabakatları
- Lokal Düzenlemelere Uyum
- Erişim Hakları
- Hasar
- İnsan Kaynakları
- Alacak Tahsilatı
- Risk Değerlendirmesi
- İş Süreklilik Planı
- Uyum Kontrolleri
- Denetim Takip Raporu- Aksiyon Planları - Vaka ve Kayıpların Bildirilmesi

SÜREÇ GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizdeki iş süreçleri organizasyon yapımızda gerçekleşen değişiklikler doğrultusunda, İç Kontrol & Uyum bölümü koordinasyonunda revize edilerek güncellenmiştir.

III - RİSK YÖNETİMİ

Şirketimizin temel stratejisi; Risk yönetimi faaliyetlerinin risk odaklı bir yaklaşımla ve konuyla ilgili mevzuat ile kabul gören ilke, esas ve standartlar çerçevesinde; bağımsız, tarafsız, amaca yönelik, verimli ve etkin bir biçimde ve özenle planlanıp yürütülmesi ve yönetilmesidir.

Bu stratejinin gerçekleştirilmesi için; Risk Yönetimi, yönetim kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde üst yönetim tarafından yürütülmektedir.

Şirketimizdeki İç sistemler organizasyonuna göre Risk yönetiminden sorumlu bölüm; İç Kontrol, Risk Yönetimi ve Uyum Bölümü olup, çalışmalarını doğrudan Genel Müdür'e ve MAR Bölgesi'ne (İtalya'ya) raporlamaktadır.

a) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

<u>Doğrudan İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
Şirketin doğrudan iştiraki yoktur	-

<u>Dolaylı İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
Şirketin dolaylı iştiraki yoktur	-

b) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirketin iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

c) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Bağımsız Denetim, DRT Bağımsız Denetim ve SMMM Anonim Şirketi tarafından 08.02.2021-26.02.2021 tarihleri arasında yapılmış, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetim Raporu hazırlanmıştır. Denetim neticesi T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ve SEDDK tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlanan 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğu yönünde bağımsız denetim raporu düzenlenmiştir.

d) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket aleyhine açılan şirketin faaliyetlerini ve mali durumunu etkiler nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır.

e) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Şirket yahut yönetim organı aleyhine uygulanan idari yahut adli bir yaptırım bulunmamaktadır.

f) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

İşbu faaliyet raporuna konu işletme 2020 faaliyet yılı içerisinde alınan tüm genel kurul kararlarını yerine getirmiştir.

g) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

2020 yılında 97,800 TL harcama yapılmıştır.

MALİ DURUM, KÂRLILIK VE TAZMİNAT ÖDEME GÜCÜNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Şirketimiz rekabetin arttığı kredi branşında 2020 yılında da sektörün birincisi olmaya devam etmiştir. Şirket, 2020 yılı için hedeflemiş olduğu prim üretimi seviyesini %99 oranında yakalamayı başararak neredeyse hedeflediği tutara ulaşmıştır.

Net prim üretimi önceki yıla göre %18.33 oranında artış göstermiş olup, aynı şekilde teknik gelirler de önceki yıla göre %22.08 oranında bir artış sağlanmıştır. Bunun karşılığında, gerçekleşen net tazminatlarda önceki yıla göre %16.62 oranındaki ve teknik giderlerde ortaya çıkan %32.76 oranındaki artışa rağmen şirketimiz 2020 yılını 22 milyon TL'lik pozitif yönde teknik bölüm dengesi ile kapatmıştır.

2020 yılı içinde net tazminat ödemesi önceki yıla oranla %60.36 oranında azalarak 10.6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. (önceki yıl 17 milyon TL). Muallak hasarlardaki negatif yönde artışa rağmen brüt ödenen tazminatlardaki önceki yıla oranla azalış dikkate alındığında 2020 yılında gerçekleşen net hasar tutarı 14.8 milyon TL seviyesinde olmuştur (önceki yıl 12.6 milyon TL). Söz konusu tutar, teknik giderlerin %27'sini oluşturmaktadır. 2020 yıl sonu itibarıyla faaliyet giderlerinin, teknik giderler içerisindeki payı %56.92 olarak hesaplanmıştır (önceki yıl %51.44).

2020 yılında teknik gelirlerdeki ve buna ek olarak yatırım gelirlerindeki artışın da etkisiyle şirketimiz yılı 28.2 milyon TL net dönem karı (önceki yıl 21.2 milyon TL net dönem karı) ile kapatmıştır. Önceki yıla oranla kazanılmış primlerde %21.18'lik artış olması, net dönem karının bir önceki yıla göre pozitif yönde etkilenmesine katkı sağlamıştır. Net tazminatlarda ki %16.62'lik artışa rağmen kazanılmış primlerdeki 21.18%'lik artışın pozitif etkisiyle Net Hasar Prim oranı 2019 yıl sonu %26 iken 2020 yıl sonunda %23.89 seviyesine gerilemiştir.

2020 yıl sonu itibarıyla şirketimizin net işletme sermayesi (bloke varlıklar dahil) bir önceki yıla oranla %28.59 oranında artarak 96.1 milyon TL seviyesine yükselmiştir. Kısa vadeli yükümlülüklerdeki %32.18'lik artışa rağmen hazır değerlerdeki %49.70'lik artışın etkisiyle birlikte nakit oran %118.39 (önceki yıl %104.53) oranında artarken, cari oran 217.25% (önceki yıl %220.52) seviyesinde kalmıştır. 2020 yılı sonu itibarıyla toplam yükümlülükler toplam varlıklardaki artışla birlikte %62.80'ine (önceki yıl %65.60) gerilemiştir.

Şirketimizin sermaye yeterliliği hesabı 2020 yılı sonu itibarıyla 59 milyon TL pozitif yönlü olarak sonuçlanmıştır. (önceki yıl +34 milyon TL).

RİSK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Risk yönetimi sisteminin amacı, şirketimizin gelecekteki nakit akımlarının ihtiva ettiği risk ve getiri yapısını, buna bağlı olarak faaliyetlerin niteliğini ve düzeyini izlemeye, kontrol altında tutmaya ve gerektiğinde değiştirmeye yönelik olarak belirlenen politikalar, uygulama usulleri ve limitler vasıtasıyla, maruz kalınan risklerin tanımlanmasını, ölçülmesini, izlenmesini ve kontrol edilmesini sağlamaktır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde üst yönetim tarafından yürütülmektedir. Bu amaçla, şirket yönetimi, diğer birimleri ile yakın işbirliği kurarak, maruz kaldığı risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

Şirketimiz, faaliyetleri ile ilgili, istenmeyen ve beklenmedik olayların olası etkilerini kabul edilebilir seviyeye indirmek amacıyla, yürürlükteki mevzuata göre hazırlanmış **Riziko Kabul Yönetmeliği** çerçevesinde hareket etmektedir.

Risk yönetimi, sigortalanacak değerlerdeki fiziksel risklerin tespitinin yanı sıra, hasar sonrası oluşabilecek sorumluluk risklerinin tespitinde de etkin olarak faaliyet göstermelidir. Şirketimiz bunun için, uygun fiyatlandırma yöntemleri kullanarak, teknik kayıpların oluşmasını engellemeye odaklanır.

Şirketimizin nihai amaca yönelik temel stratejisi; risk yönetimi faaliyetlerinin risk odaklı bir yaklaşımla ve konuyla ilgili mevzuat ile kabul gören ilke, esas ve standartlar çerçevesinde; bağımsız, tarafsız, amaca yönelik, verimli ve etkin bir biçimde ve özenle planlanıp yürütülmesi ve yönetilmesidir.

Azami Sorumluluk:

Şirketimizin, sigortalı firma bazında alabileceği azami sorumluluk, Kredi Sigortası Genel Şartları'na göre belirlenmektedir.

Bu şartlara göre firma bazında, şirketimizin üstlenebileceği azami risk düzeyi ise, Coface Globaliance -özel sözleşmeleri ile belirlenmekte olup, aksi sözleşme ile tespit edilmedikçe; azami tazminat tutarı hiç bir şekilde en büyük alıcı limitinden daha düşük olmamak kaydıyla bir sigorta dönemi içinde ödenen primin 30 katını aşamaz.

Risk Limitleri:

Şirketimizin faaliyet konularını gerçekleştirmek üzere üstlenebileceği risk limitleri, ana hissedarı Coface S.A. bünyesindeki kredi tahsis ve hasar bölümler tarafından belirlenir.

Bu limitler, şirketimizin alabileceği risk düzeyine, faaliyetlerine, ürünlerinin ve hizmetlerinin büyüklüğü ve karmaşıklığına uygun olarak, şirket ve birim bazında Coface S.A. tarafından tespit ve tebliğ edilerek gerektiğinde yeni limit tespitleri ile revize edilir.

Buna göre 2020 yılında şirketimizin üstlenebileceği kredi tahsis biriminde görevli personelin kullanacağı risk limitleri birim yöneticisi ve yetkilileri bazında tespit edilmekte ve ilgili personele yazılı olarak tebliğ edilmektedir.

Risk çeşitleri

Şirketimizin etkilendiği risk grupları ve bunlara ilişkin risk yönetimi politikaları aşağıda açıklandığı gibidir.

1. Sigortalama Riski
2. Finansal Riskler
 - Kredi Riski
 - Likidite Riski
 - Piyasa Riski (YP riski-Faiz oranı riski-Diğer fiyat riski)
3. Operasyonel Riskler
4. Uyumsuzluk Riskleri
5. Sermaye Riski
6. Kara Para Riski
7. Reasürans Riski
8. Katastrofik Riskler

1- Sigortalama Riski

Şirketimizin müşteri portföyü, sigorta poliçeleri, geçmiş hasar istatistikleri, gelecek yıl gerçekleştirilmesi düşünülen iş hacmi, özkaynak yapısı ve mevcut piyasa koşulları dikkate alınarak saklama payları ve satın alınacak trete koşulları üst yönetim tarafından belirlenmektedir.

Şirketimizin temel politikası, mevcut riskleri en uygun fiyatla kabul etmek ve teminat altına aldığı riskleri reasürans anlaşmaları yoluyla başka şirketlere devretmektir.

Reasürans anlaşmaları kapsamında bulunmayan, trete koşulları ve kapasitelerini aşan ya da şirketin trete dengesini bozabilecek riskler, yurtiçi ve yurtdışı ihtiyari reasürans desteği kullanılarak teminat altına alınmaktadır.

2- Finansal Risk Politikaları

Şirketimiz, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.

Bu riskler, kredi riski, likidite riski ve piyasa (faiz oranı riski, döviz kuru riski ve diğer fiyat riski) riskidir.

2.1. Kredi Riski Politikası

Kredi riski, şirkete borçlu olan sigortalılar, acenteler, reasürörler, aracı şirketler, koasürans şirketleri ve sair tarafların yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirmemelerinden dolayı şirketin zarara uğrama ihtimalini ifade eder. Kredi riskinin etkin yönetimi için sorunların erken teşhisi ve tanımlanması esastır.

Sigortalıların menfaatleri ancak sağlam bir mali yapıyla korunabileceği için sigortalılardan ve acentelerden prim alacak tahsilatını kısa sürede gerçekleştirebilmek için, şirketimiz bünyesindeki süreç ve yetki limitleri güncel tutulmaktadır. Elde edilen her türlü bilgi, karar alma, izleme, raporlama, denetleme süreçleri dahilinde ivedilikle dikkate alınır. Bu kapsamda her ay bir kere olmak üzere Gecikmiş Alacaklar ve Tahsilat Komitesi toplanarak süreci yakından takip eder.

2.2. Piyasa Riski Politikası

Piyasa Riski, finansal piyasalarda faiz oranlarında, hisse senedi fiyatlarında, döviz kurlarında ve diğer değerlerde gözlemlenen değişimlerin, sigorta şirketinin alacaklarını ve borçlarını farklı şekilde etkilemeleri riskidir.

Bu risk, alacakların tahsiliyle, yükümlülüklerin yerine getirilmesi arasında geçen zamandan kaynaklanabilmektedir.

Şirketin maruz kaldığı piyasa riskinin, mevzuatın öngördüğü sınırlarda ve şirketin risk iştahına uygun olması birincil önceliktir. Bu amaçla, şirketimizin nakit akışı günlük ve aylık olarak takip edilmekte, vade uyumsuzlukları ve yabancı para pozisyonları bilanço üzerinden takip edilerek aktif-pasif yönetimi yapılmaktadır.

Şirketimizin nakit akışında önemli bir paya sahip olan ve belli bir tutarı aşan hasar ödemeleri Hasar Takip Bölümü tarafından dikkatle incelenmekte, hasarlar en kısa sürede tazmin edilmek suretiyle enflasyonun hasar maliyetlerini yükseltmesinin önüne geçilmeye çalışılmaktadır.

2.2.1. Yabancı para riski, döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın piyasa değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir. Söz konusu yabancı para kur riski, döviz pozisyonunun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

2.2.2. Faiz oranı riski, oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın piyasa veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir. Şirketimiz, bilançosunda faize duyarlı varlık ve yükümlülük taşımamaktadır.

2.2.3. Likidite Riski, hasar olduğu zaman, şirketin likit varlıklarının, oluşan hasarın tazmininde yetersiz kalması riskidir. Bu maksatla ayrılan kaynaklar bir taraftan tazminat ödemelerinde gecikmeye yol açmayacak vadelerde değerlendirilirken, öte yandan maksimum getiri sağlayacak şekilde ağırlıklı olarak kısa vadeli mevduatta değerlendirilmektedir.

3- Operasyonel Risk Politikası

Operasyonel risk, örgütlenme, iş akışı, yetersiz ya da işlemeyen iç süreçleri, teknoloji, insan gücü, kişinin işini düzgün yapmaması, idari hatalar, talihsiz olaylar, görevi kötüye kullanma, kaza ve dolandırıcılık, sistemsel ya da dış etkenler, mevzuat, yönetim ve faaliyet ortamı çerçevesinde oluşabilecek, şirketi maddi ve/veya itibari kayba uğratabilecek, mutlak sigortalama, kredi ve piyasa riski dışında kalan her türlü risk olarak tanımlanmaktadır.

Bu amaçla,

- Tüm Coface şirketlerinde uygulanan Operasyonel Risk Haritaları çıkarılarak şirketimizdeki operasyonel riskler tespit edilmektedir.
- Tespit edilen risklerin yönetim ve kontrolü bu proje kapsamında geliştirilen Level 2 programına uygun olarak yürütülmektedir.
- Şirket genelinde gerçekleştirilen bütün işlemler, prosedürler halinde, yazılı ve güncel olarak tanımlanmış olup, yetki ve sorumluluklar belirlenerek, iletişim kanalları vasıtasıyla da çalışanların şirket hakkında alınan stratejik kararlar hakkında bilgilendirilmesi sağlanmaktadır.

4- Uyumsuzluk Riski

Mevzuata aykırılıktan kaynaklanan, hukuki ve cezai yaptırım riskleri, idari riskler ile kuralları ihlal etmekten kaynaklanan yüksek derecede mali kayıplar ve itibar riski olarak tanımlanabilir.

Uyumsuzluk Riskleri aşağıdaki nedenlerden kaynaklanabilir:

- Yönerge veya mevzuata aykırılık,
- Mesleki ve etik iş kurallarına uyumsuzluk
- Şirket aleyhine açılmış dava ve takipler

Tüm Coface şirketlerinde, çalışmaların öncelikle yerel yasal mevzuatlara ve Coface standartları ile etik kurallarına uygun olarak yapılması esastır. Uyumsuzluk risklerinin takip ve yönetimi Coface - CLCD'nin yönergesi doğrultusunda izlenmektedir.

5- Sermaye Risk Yönetimi

Şirketin sermaye yönetimindeki amacı, şirket için gerekli öz sermaye tutarının, Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine İlişkin Yönetmelik hükümlerine uygun olmasını, grubun gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Bunun için şirketimiz sermayesinin yeterliliği, Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin yönetmeliğe göre ölçülerek gerekli sermaye ihtiyacı yasal mevzuata ve şirket amaçlarına uygun olarak tesis edilmektedir.

6- Kara Para ile Mücadele Politikası

Bu politikaların temel amacı; şirketin sunduğu sigortacılık hizmetinden suç gelirlerinin aklanması veya terörün finansmanı amacıyla yararlanılması ile ilgili olarak maruz kalınan risklerin tanımlanması, derecelendirilmesi, izlenmesi, değerlendirilmesi ve azaltılmasını sağlamaktır.

Nihai amacın gerçekleştirilmesi, müşteri ve işlemlerin, yasal mevzuata tam uyumlu ve etkin olarak izlenmesi ve kontrol altında tutulması yolları ile sağlanır.

Şirketimizin sunduğu sigortacılık hizmetinden suç gelirlerinin aklanması veya terörün finansmanı amacıyla yararlanılması ya da şirketin 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve ilgili yönetmelik ve tebliğlerle getirilen yükümlülüklerle tam olarak uyamaması gibi nedenlerle maruz kalınan risklere yönelik olarak merkezden yürütülen tanımlama, ölçme, izleme, kontrol ve raporlama faaliyetleri politikanın genel kapsamını oluşturur.

7- Reasürans Riski

Şirketimiz risklerini Coface SA (Fitch Raiting AA-, Moody's A2) ile yaptığı "Stop-Loss", "Quota-Share" ve "Excess of Loss" reasürans anlaşmaları ile koruma altına almaktadır.

8- Katastrofik Riskler

Şirket ayrıca kontrolü altında olmayan, gerçekleşme ihtimali düşük ancak etkisi büyük katastrofik riskler (deprem, sel, yangınlar, vs) ile yerel/global krizler nedeniyle maruz kalacağı risklerin yönetiminde **BCP-İş Süreklilik Planı** ve **TRANCPARENCY-Kriz Eylem Planı** doğrultusunda uygulamalar geliştirmektedir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimizin Yönetim Kurulu, 2020 yılı içerisinde 6 kez toplantı yapmış, 7 adet Yönetim Kurul Kararı almıştır.

1 - 2020 yılının ilk yönetim kurulu kararı 13 Mayıs 2020 tarihinde alınmış olup, toplantıda başlıca 2020 Reasürans anlaşmaları, iç denetim planı, nisan 2020 sonuçlarının değerlendirilmesi gibi konular görüşülmüş olup bunlara ek olarak Devlet Destekli Ticari Alacak Şğırtası sistemi üzerine konuşulmuştur.

2 - 2020 yılının 2. yönetim kurulu kararı 20 Temmuz 2020 tarihinde alınmış olup, bağımsız denetim çalışmaları için DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik atanmıştır.

3 - 2020 yılının 3. kararı 08 Eylül 2020 tarihinde alınmış olup toplantıda, 07 Ekim 2020'de yapılacak olan 2019 yılına ilişkin Genel Kurul gündemine oy birliğiyle karar verilmiştir.

Gündem başlıklarından bazıları; finansal tablolar ile faaliyet raporunun okunarak müzakere edilmesi, yönetim kurulu üyelerinin ibrası ve 2019 kar dağıtım tablosunun kullanım şeklinin genel kurul onayına sunulmasıdır.

4 - 2020 yılının 4. Kararı 15 Eylül 2020'de gerçekleştirilen toplantıda alınmış olup, kararda bilgi sistemleri denetimi ile ilgili olarak Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) 1 yıl süre ile Şirketin bağımsız denetim kuruluşu olarak belirlenmiştir.

5 - 2020 yılının 5. Kararı 01 Aralık 2020 tarihinde alınmış olup 07 Ekim'de yapılması planlanan Genel Kurul'un 29 Aralık'a ertelendiği toplantıyla ilgili gündem maddeleri belirlenmiştir.

6 - 2020 yılının 6. Kararı 30 Aralık 2020 tarihinde gerçekleştirildi. Toplantıda 29 Aralıkta gerçekleşmiş olan 2019 yılı Genel Kurulunda şirket karından kanun ve esas sözleşme gereği yapılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra kalan tutarın dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

7 - 2020 yılının 7. Kararı yine 30 Aralık 2020'de alınmış olup toplantıda 2021 İç Denetim Planı Kabul edilmiştir.



FAALİYET RAPORU 2020

FİNANSAL TABLOLAR



COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Coface Sigorta A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Coface Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p>31 Aralık 2020 itibarıyla sigorta teknik karşılıklarının toplam tutarı 82,971,885 TL'dir.</p> <p>Sigorta şirketleri, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş hasar ve tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için muallak hasar ve tazminat karşılığı ayırmak zorundadırlar. Nihai zararların tahmini için zarar karşılıklarının modellenmesi, yasal, ekonomik ve çeşitli faktörlere/ belirsizliklere duyarlı olduğu gibi, geçmiş hasar deneyimini, hasar gelişimini, piyasa koşullarını da hesaba katar. Şirket, 31 Aralık 2020 itibarıyla finansal tablolarında muallak hasar tazminat karşılığı için 19,052,270 TL, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar için ise 7,235,145 TL, net karşılık ayırmıştır.</p> <p>Teknik karşılıklar içinde yer alan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin de dahil edildiği muallak hasar karşılığı, doğası gereği önemli aktüeryal yargı ve tahminleri içermesi sebebi ile kilit denetim konusu olarak seçilmiştir.</p> <p>Teknik karşılıkların muhasebeleştirilmesi ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımların detayı için dipnot 2.26 ve dipnot 17'ye bakınız.</p>	<p>Bahse konu olan teknik karşılıkların denetiminde önemli kontrollerin tasarımı ve uygulanması değerlendirilmiştir.</p> <p>Örneklem yöntemi ile detay testlerin yapılması ve analitik testlerinin uygulanması prosedürleri gerçekleştirilmiştir. Kullanılan varsayımlar, değerlendirme yöntemlerinin tutarlılığının değerlendirilmesi, yeniden hesaplanması ve mevzuata uygunluğu denetim ekibimizin bir parçası olan dış uzman olarak kullandığımız sertifikalı aktüerler tarafından aktüeryal teknikler kullanılarak değerlendirilmiş ve kontrol edilmiştir.</p> <p>Bunlara ilave olarak, söz konusu teknik karşılıklarla ilgili finansal tablo 17 ve 2.26 numaralı dipnotlarında yer alan açıklamaların Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygunluğu ve tutarlılığı da kontrol edilmiştir.</p>

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ferda Akkılınç Ilıca'dır.

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Ferda Akkılınç Ilıca, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Mart 2021



COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YILSONU FİNANSAL RAPORU

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından düzenlenen mevzuata göre hazırlanan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 12 Mart 2021



Ali Gençtürk
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür



Onur Emre Çelik
Aktüer – Sicil No: 40



Barkın Baysal
Genel Müdür Yardımcısı

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR

I- Cari Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	97,032,815	64,819,792
1- Kasa	14	22	185
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	97,032,243	64,818,857
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	550	750
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	65,743,809	60,077,831
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	81,439,091	66,152,045
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12	(17,223,971)	(9,482,213)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12	1,528,689	3,407,999
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12, 4.2	692,592	1,559,255
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	12	(692,592)	(1,559,255)
D- İlişkili Taraplardan Alacaklar		2,470,526	1,316,958
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar	4.2	487,917	406,581
6- Diğer İlişkili Taraplardan Alacaklar	12,4.5	1,982,609	910,377
7- İlişkili Taraplardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraplardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraplardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	4.2	295,881	138,432
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		187,736	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	4.2	108,145	138,432
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	11,145,100	10,311,722
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	9,215,906	8,624,653
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları	17	1,521,099	424,508
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	17	408,095	1,262,561
G- Diğer Cari Varlıklar		1,378,356	77,629
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	4.2	1,378,356	77,629
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		178,066,487	136,742,364

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR

II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	4,837,372	
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	4,837,372	-
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	1,981,830	1,137,003
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	1,458,005	1,590,913
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	511,317	511,317
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	2,788,796	1,325,520
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(2,776,288)	(2,290,747)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	968,637	712,950
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Özel Maliyet		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	3,689,679	2,898,679
6- Birikmiş İtfalar (-)	8	(2,721,042)	(2,185,729)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	917,579	
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	917,579	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	8,143,197	4,991,027
1- Etkatif 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	21	8,143,197	4,991,027
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		16,848,615	6,840,980
Varlıklar Toplamı		194,915,102	143,583,344

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER

III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
A- Finansal Borçlar	20	649,956	482,048
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	769,802	507,431
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(119,846)	(33,483)
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	-	8,100
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		4,240,668	6,585,234
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	4,174,844	4,990,849
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar	19,45	65,824	1,594,385
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 Tarafra Borçlar		1,490,043	1,358,844
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	755	1,781
6- Diğer İlişkili Tarafra Borçlar	19,45	1,489,288	1,357,063
D- Diğer Borçlar	19	1,349,186	284,382
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerien İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	1,349,186	285,468
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	(1,086)
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	44,200,499	34,876,863
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	25,148,229	19,987,783
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	19,052,270	14,889,080
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		4,019,545	2,159,081
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		2,891,964	792,204
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		225,342	186,360
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Kârı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	11,581,721	7,536,730
6- Dönem Kârının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(10,679,482)	(6,356,213)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	1,636,310	1,003,982
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	1,636,310	1,003,982
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		24,376,721	15,257,230
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10,19	14,805,250	13,437,456
2- Gider Tahakkukları	45	9,571,471	1,819,774
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		81,962,928	62,007,664

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER

IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
A- Finansal Borçlar	20	674,047	88,146
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	763,122	91,223
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(89,075)	(3,077)
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 Tarafra Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Tarafra Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	38,771,386	31,474,106
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	5,842,733	7,129,379
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları – Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
5- Diğer Teknik Karşılıkları – Net	17	32,928,653	24,344,727
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 Karşılıkları	23	1,001,637	618,292
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	1,001,637	618,292
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		40,447,070	32,180,544

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

ÖZSERMAYE

V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
A- Ödenmiş Sermaye	15	25,318,359	25,318,359
1- (Nominal) Sermaye	15	25,318,359	25,318,359
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Kârları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Kârları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kâr Yedekleri		2,311,951	(110,616)
1- Yasal Yedekler	15	2,444,899	22,332
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-
6- Diğer Kâr Yedekleri		(132,948)	(132,948)
D- Geçmiş Yıllar Kârları		16,677,993	2,959,560
1- Geçmiş Yıllar Kârları		16,677,993	2,959,560
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Kârı veya Zararı		28,196,801	21,227,833
1- Dönem Net Kârı		28,196,801	21,227,833
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Kârı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		72,505,104	49,395,136
Yükümlülükler Toplamı		194,915,102	143,583,344

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		76,159,140	62,385,549
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		61,740,973	48,665,173
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	65,614,773	54,718,849
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	132,189,708	111,708,125
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(66,574,935)	(56,989,276)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(3,873,800)	(6,053,676)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(7,182,559)	(11,905,783)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	3,308,759	5,852,107
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK 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- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		2,972,846	3,061,129
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		10,787,267	7,901,483
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		10,787,267	7,901,483
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtanj Gelirleri		658,054	2,757,764
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(54,156,761)	(40,792,807)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(14,747,703)	(12,646,386)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(10,584,513)	(16,972,957)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(20,870,799)	(34,835,495)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10,17	10,286,286	17,862,538
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(4,163,190)	4,326,571
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(6,893,108)	10,962,243
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10,17	2,729,918	(6,635,672)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	(8,583,926)	(7,164,488)
4- Faaliyet Giderleri	32	(30,825,132)	(20,981,933)
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		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		22,002,379	21,592,742
D- Hayat Teknik Gelir		-	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Kârlar		-	-
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 Gelirleri		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
E- Hayat Teknik Gider		-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Hayat Matematik Karşılığı		-	-
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık		-	-
3.1.2- Kâr Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		-	-
3.2.2- Kâr Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
5- Faaliyet Giderleri		-	-
6- Yatırım Giderleri		-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-
1- Fon İşletim Giderleri		-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri		-	-
4- Diğer Teknik Giderler		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-

İlişkitedeki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		22,002,379	21,592,742
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-
I-Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		22,002,379	21,592,742
K- Yatırım Gelirleri		48,006,962	29,995,284
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	5,137,729	5,795,614
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Kârlar		-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	-
4- Kambiyo Kârları	4.2	42,869,233	24,199,670
5- İştiraklerden Gelirler		-	-
6- Bağılı 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		(28,960,056)	(23,355,323)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		(197,696)	(120,644)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(2,972,846)	(3,061,129)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları	4.2	(24,053,532)	(18,702,172)
7- Amortisman Giderleri	6.8	(1,735,982)	(1,471,378)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Kârlar ile Gider ve Zararlar		(1,270,763)	531,860
1- Karşılıklar Hesabı	47	470,446	(452,546)
2- Reeskont Hesabı	47	(480,342)	92,325
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	3,152,170	880,501
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-
7- Diğer Gelir ve Kârlar		50,138	30,595
8- Diğer Gider ve Zararlar		-	-
9- Önceki Yıl Gelir ve Kârları		14,996	3,531
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları	47	(4,478,171)	(22,546)
N- Dönem Net Kârı veya Zararı		28,196,801	21,227,833
1- Dönem Kârı ve Zararı		39,778,522	28,764,563
2- Dönem Kârı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(11,581,721)	(7,536,730)
3- Dönem Net Kâr veya Zararı		28,196,801	21,227,833
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	92,060,145	86,385,628
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	1,879,310	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı	(75,129,294)	(67,111,866)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı	-	(1,745,291)
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı	-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit	18,810,161	17,528,471
8. Faiz ödemeleri	-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri	35 (11,859,999)	(6,356,213)
10. Diğer nakit girişleri	24,143,709	15,915,476
11. Diğer nakit çıkışları	(16,910,862)	(14,644,258)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	14,183,009	12,443,476
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
1. Maddi varlıkların satışı	-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8 (1,260,325)	(266,477)
3. Mali varlık iktisabı	-	-
4. Mali varlıkların satışı	-	-
5. Alınan faizler	2,353,932	2,262,590
6. Alınan temettüleri	-	-
7. Diğer nakit girişleri	19,351,014	5,497,498
8. Diğer nakit çıkışları	(6,615,172)	(12,813,925)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	13,829,449	(5,320,314)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
1. Hisse senedi ihracı	-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri	-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri	(1,057,116)	884,070
4. Ödenen temettüleri	(5,086,833)	-
5. Diğer nakit girişleri	-	-
6. Diğer nakit çıkışları	(8,100)	(2,249)
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	(6,152,049)	(886,319)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	7,568,817	8,435,956
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış	29,429,226	14,672,799
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14 50,029,631	35,356,832
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14 79,458,857	50,029,631

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Özsermaye Değişim Tablosu – 1 Ocak-31 Aralık 2019											
Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyonu Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Kârı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Kârları/(Zararları)	Toplam
CARİ DÖNEM											
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 1 Ocak 2019	25,318,359	-	-	-	-	22,332	-	(132,948)	1,195,013	1,764,547	28,167,303
A – Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E – Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Kârı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	21,227,833	-	21,227,833
I – Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J – Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,195,013)	1,195,013	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2019	25,318,359	-	-	-	-	22,332	-	(132,948)	21,227,833	2,959,560	49,395,136

Özsermaye Değişim Tablosu – 1 Ocak – 31 Aralık 2020											
Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyonu Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Kârı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Kârları/(Zararları)	Toplam
ÖNCEKİ DÖNEM											
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 1 Ocak 2020	25,318,359	-	-	-	-	22,332	-	(132,948)	21,227,833	2,959,560	49,395,136
A – Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E – Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Kârı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	28,196,801	-	28,196,801
I – Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,086,833)	(5,086,833)
J – Transfer	-	-	-	-	-	2,422,567	-	-	(21,227,833)	18,805,266	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2020	25,318,359	-	-	-	-	2,444,899	-	(132,948)	28,196,801	16,677,993	72,505,104

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2019
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1. DÖNEM KÂRI	36,626,352	27,884,062
ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(8,429,551)	(6,656,229)
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(11,581,721)	(7,536,730)
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (Ertelenmiş Vergi)	3,152,170	880,501
A- NET DÖNEM KÂRI (1.1 – 1.2)	28,196,801	21,227,833
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	13,718,433
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE	-	930,472
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B- DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3 + 1.4 + 1.5))]	-	6,578,928
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	1,265,918
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	1,265,918
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.4. Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
1.6.5. Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)	-	-
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.10. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	3,820,915
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	3,820,915
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.4. Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
1.10.5. Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	1,492,095
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.14. DİĞER YEDEKLER	-	-
1.15. ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3. ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.4. Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
2.3.5. Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR	-	-
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(* Cari döneme ait karın dağıtım hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamış olduğundan kar dağıtım tablosunda sadece net dönem karı belirtilmiştir.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Coface Sigorta Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99.99 pay ile Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA (Coface SA)'dır.

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

Şirket, 2006 yılında Türkiye'de tescil edilmiş olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş anonim şirket statüsündedir. Şirket EMAAR Square Ofis Kulesi Ünalın Mah. Libadiye Cad. No: 82F Kat: 22 34700 Üsküdar/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Coface Sigorta Anonim Şirketi ("Şirket") 6 Ekim 2006 tarihinde kurulmuş olup, 2007 yılının Ocak ayında Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan alınan ruhsat ile kredi sigortası branşında faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirket'in başlıca kuruluş amacı, her türlü kredi sigortacılığı branşında faaliyet göstermek için mali ve ticari faaliyetlerde bulunmaktır. Şirket, ana sözleşmesi gereği yurtiçinde ve yurtdışında yapılmasında yasal olarak sakınca bulunmayan her türlü kredi sigortası, koasürans, reasürans ve retrosesyon sözleşmeleri yapabilir ve bu konularla ilgili her türlü işlemleri gerçekleştirebilir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket faaliyetlerini, 14 Eylül 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") 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 *Not 1.3*'te 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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket, 5 acente ve 41 broker (31 Aralık 2019: 4 acente ve 40 broker) ile çalışmaktadır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Üst kademe yöneticiler	2	3
Diğer personel	42	39
Toplam	44	42

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ücretler	1,055,175	1,384,395
İkramiyeler	278,108	661,608
Kıdem ve yıllık izin ödemeleri	-	209,257
Yol, yemek, yakacak yardımları	19,156	21,177
Diğer ödenen faydalar	33,521	40,115
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Toplam Faydalar	1,385,960	2,316,552

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1,385,960 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 2,316,552 TL).

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

Finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Türkiye Cumhuriyeti 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 gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmaktadır.

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki raporlama döneminden beri olan değişiklikler

Şirket'in Ticaret Unvanı	: Coface Sigorta Anonim Şirketi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi	: EMAAR Square Ofis Kulesi Ünalın Mah. Libadiye Cad. No: 82F Kat: 22 Üsküdar / İstanbul
Şirket'in Elektronik Site Adresi	: www.coface.com.tr

Yukarıda sunulan bilgilerde önceki raporlama döneminden sonra herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar "Not 46 - Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar" notunda sunulmuştur.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Finansal tabloların hazırlanma esasları

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

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, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18 inci maddesi Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır.

Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ("TMSK") (Kasım 2011'de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'na devredilmiştir,) "Sigorta sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4'ün bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge, sektör duyuruları ile Teknik Karşılıklar Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

Bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi hususu Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/26 sayılı "Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesine İlişkin Genelge" ile düzenlenmiştir, Buna göre; bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesine ilişkin Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından tebliğ çıkarılıncaya kadar, uygulamada aksaklık olmamasını teminen, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesinin TMSK'nın (Kasım 2011'de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'na devredilmiştir) ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılması gerekli görülmüştür. 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı (4. Mükerrer) Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" yayımlanarak söz konusu tebliğde öngörülen tarihler itibarıyla konsolidasyon esasları yürürlüğe konulmuştur.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Finansal tabloların hazırlanma esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

Türkiye’de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 - *Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama*’ya uygun olarak, TL’nin genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtabacak şekilde ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların raporlama tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”de (“Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ”) yer alan “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi” yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Şirket 2006 yılında kurulduğundan finansal tablolar enflasyona göre düzeltilmemiştir.

Diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınan finansal araçlar haricinde maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Cari dönemde muhasebe politikalarında yapılan herhangi bir değişiklik veya tespit edilmiş hata bulunmamaktadır.

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

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

Bir faaliyet bölümü, Şirket'in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır. Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır. Ayrıca Şirket raporlama dönemi sonu itibarıyla sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen kredi branşı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürdüğü için faaliyet alanı bölümlerine göre de raporlama sunulmamıştır.

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. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemindeki kurlardan TL'ye çevrilmiş ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmıştır.

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, TMS 16 - *Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı* uyarınca maliyet değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklar, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra kalan değerleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

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

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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (devamı)

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

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Demirbaş ve tesisatlar	3-15	33-7
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	3-5	33-20
Varlık kullanım hakları	3	33

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 - Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır.

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Bilgisayar yazılımları	3	33

2.8 Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı, satılmaya hazır veya vadeye kadar elde tutulacak olarak sınıflandırdığı finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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.

Nakit ve nakit benzeri varlıklar; Şirket'in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduatlara yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır. Vadeli mevduatlar etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

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.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her bilanço 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.

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

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün iptal edilmesini nesnel olarak destekliyorsa söz konusu değer düşüklüğü iptal edilir. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrimi kâr veya zarardan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynaklardan yapılır.

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.10 Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilmektedir. Türev finansal araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç ve kayıp kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket'in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eş zamanlı 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 kâr ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit ve nakit benzeri kalemleri; nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri en fazla 3 ay olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.13 Sermaye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hâkimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99.99 pay ile Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA (Coface SA)'dır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Coface SA	25,318,357	99.99	25,318,357	99.99
Diğer	2	0.01	2	0.01
Ödenmiş Sermaye	25,318,359	100.00	25,318,359	100.00

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 25,318,359 TL olup, sermaye her biri 1 TL nominal değerdeki 25,318,357 adet A grubu, 2 adet B grubu olmak üzere toplam 25,318,359 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 25,318,359 TL olup, sermaye her biri 1 TL nominal değerdeki 25,318,357 adet A grubu, 2 adet B grubu olmak üzere toplam 25,318,359 adet hisseye bölünmüştür).

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri A ve B gruplarına bölünmüş olup söz konusu hisseler eşit oy hakkı ve kar payı hakkına sahiptir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri-sınıflandırma

Poliçe sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket'in poliçe 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 isteğe bağlı katılım özellikleri

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

(i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;

(ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan ve

(iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:

(1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;

(2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirmemiş yatırım gelirlerine veya

(3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kâr veya zararına.

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

2.17 Borçlar

Finansal yükümlülükler; başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %22 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10. Madde uyarınca %22'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2020 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla indirilebilir birikmiş mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 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 son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı *TMS 12 - Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı* uyarınca varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki *geçici farklılıkların*, bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamaların dışında tutulmuştur.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece ve sadece Şirket'in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi aktif ve pasifi aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında 2021 ve sonrasında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %20 vergi oranı kullanılmıştır.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7,117.17 TL (31 Aralık 2019: 6,379.86 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık faiz %13.6 ve enflasyon %9.5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3.74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %4.21). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %5.04 ve 15 yıl üzeri çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7,638.96 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2020: 6,730.15 TL).

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar

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

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devir edilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Yazılan brüt primler üzerinden reasürör firmalara devredilen primler kâr/zarar hesaplarında "reasüröre devredilen primler" içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak hasar karşılığına ilişkin hesaplamalarda (dosya muallaklarında) tahakkuk etmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemler tenzil edilememekte olup, bilançonun aktif tarafındaki ilgili alacak hesabı altında, gelir tablosunda ise tahakkuk eden rücu ve ve sovtaj gelirleri hesabının altında muhasebeleştirilmektedir. Tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri, gelir tablosunda ödenen hasarlar hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir.

Rücu ve sovtaj alacağının veya gelirinin tahakkukunun yapılabilmesi için, halefiyet hakkının kazanılması, tutarın kesin olarak tespit edilmesi ve dönem sonu itibarıyla tahsil edilmemiş olması gerekmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre halefiyet hakkının kazanılması için ise tazminatın ödenmiş olması gerekmektedir.

Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 20 Haziran 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge"si uyarınca, sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirilmektedir. 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 ayrılmaktadır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler (devamı)

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 12 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.

Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge"sinde belirtilen 12 aylık sürenin; Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 25 Şubat 2011 tarihli "Kredi Branşında Tahsil Edilemeyen Rücu Ve Sovtaj Gelirlerinin Muhasebeleştirilmesi Ve Sorumluluk Branşlarında Muallak Tazminat Karşılığının Ayrılması Hususlarında İlave Açıklamalara İlişkin 2011/6 sayılı Genelge" ile kredi branşının özellikli yapısı dikkate alındığında 36 ay olarak uygulanması uygun görülmüştür. Bununla birlikte, 36 aylık süre çok uzun olduğundan, borçlunun finansal durumunun yakından takip edilmesi ve gelecekte protokol hükümlerine uyamayacağı ihtimali tespit edildiğinde, riskin büyüklüğüne bağlı olarak ihtiyatlılık ilkesi gereği karşılık ayrılması gerekli görülmektedir. Şirket'in, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla protokole bağlanmış rücu ve sovtaj gelirlerine ilişkin alacak karşılığı hesaplamalarında yukarıda belirtilen süre 36 ay olarak uygulanmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla brüt 21,810,516 TL tutarında rücu alacağını esas faaliyetlerden alacaklar ile teknik gelirler hesaplarında göstermiştir (31 Aralık 2019: 13,406,704 TL). Bu alacak tutarından yukarıdaki sürelerde tahsil edilmeyen 17,101,354 TL tutarındaki rücu alacağı için rücu alacak karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2019: 9,359,596 TL) (Not 12).

Sovtaj gelirinin tahakkuk ettirilebilmesi için, kısmi zarar görmüş malların sigorta bedelinin tamamının tazmin edilmesi ve sonra bu malların sigorta şirketinin mülkiyetine veya ferî zilyeti geçmesi (sovtaj) halinde bunların satışından elde edilebilecek gelirlerin rücu alacakları gibi ilgili dönemlerde tahakkukunun yapılması gerekmektedir. Bu durumda, Şirket'in ferî zilyeti altında bulunan malların üçüncü bir kişi (gerçek/tüzel) aracılığı ile satışının yapılması veya sigortalıya bırakılması ya da doğrudan şirket tarafından satışının yapıldığı durumlarında da sovtaj gelirlerinin tahakkuk ettirilmesi ve ödenen tazminatlardan ya da muallak tazminatlardan tenzil edilmemesi gerekmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in tahsil ettiği brüt 7,747,616 TL (31 Aralık 2019: 5,802,263 TL) rücu ve sovtaj geliri bulunmaktadır.

Ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili aracılara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri 2.24 No'lu dipnotta daha detaylı anlatıldığı üzere; ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınarak poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Şirket risklerini Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA (Coface SA, Fransa) ile yaptığı Kotpar, Stop-Loss ve Excess of Loss reasürans treteleri vasıtasıyla koruma altına almaktadır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Faiz gelir 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.

2.22 Kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleştirilebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket ofisini ve araçları kiralamaktadır. Ofis kiralaması, kiralama süresi başında peşin ödendiği ve sözleşmeden kaynaklı Şirket'e kiralama yükümlülüğü doğmadığı için TFRS 16 kapsamı dışında bırakılmıştır. Araç kiralama sözleşmeleri genellikle 3 yıllık sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri herhangi bir sözleşmeye tabi değildir, ancak kiralanan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

2018 yılına kadar, maddi duran varlık kiralamaları, finansal kiralama veya operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Operasyonel kiralama kapsamında yapılan ödemeler (kiracıdan alınan herhangi bir teşvikten net olarak) kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanan varlığın Şirket tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulur.

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- Endekse veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Artık değer garantisi altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri (devamı)

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- Kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- Başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- İlk direk maliyetler
- Restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralınmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralama, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır. Düşük değerli varlıklar, bilgi teknolojileri ekipmanı ve küçük ofis mobilyalarından oluşur.

2.23 Kâr payı dağıtımı

Şirket, 29 Aralık 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararı ile 2019 yılı faaliyetlerinden elde edilmiş dönem karından 2,422,567 TL tutarında yasal yedek akçe ayırdıktan sonra 5,086,833 TL'yi pay sahiplerine nakit kar payı olarak dağıtmıştır. Kalan 13,718,433 TL geçmiş yıl karlarına aktarılmıştır.

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, 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.

Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca yazılan primler için aracılar ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait giderler, gelecek yıllara ait giderler ve gelecek aylara ait gelirler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca dövize 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.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, net gerçekleşmiş hasarların net kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur.

Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınmaktadır.

2016/1 sayılı sektör duyurusu ve 2015/30 sayılı genelgeye göre DERK (Devam eden riskler karşılığı) hesabında, değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkinin giderilmesi amacıyla bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığının da yeni yöntemle hesaplanması ve cari dönemde muallak tazminat karşılığı için 2014/16 sayılı genelde kapsamında şirketçe belirlenen oranların önceki dönem muallak karşılık hesabında da kullanması gerektiği belirtilmiştir.

Ayrıca 10 Haziran 2016 tarihinde yayınlanan 2016-22 sayılı genelgede muallak tazminat karşılıklarından kaynaklanan net nakit akışlarının iskonto edilme hakkı şirketlere sunulmuştur. İskonto işlemi ilgili genelgede muhasebe politikası değişikliği olarak belirtildiğinden iskonto işleminin uygulanması halinde, DERK hesabında kullanılan devreden muallak tazminat karşılığı tutarında da iskonto işlemi uygulanması gerekliliğini doğurmaktadır. Şirket, iskonto işlemi uygulamakta ve bu nedenle devam eden riskler karşılığı hesaplamasını geriye dönük olarak tekrar hesaplamıştır.

İlgili test sonucu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

2.26 Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak hasar karşılığı ayrılmaktadır.

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak hasar karşılığının hesaplanması sırasında hesaplanmış veya tahmin edilmiş eksper, bilirkişi, danışman, dava ve haberleşme giderleri de dahil olmak üzere tazminat dosyalarının tekemmülü için gerekli tüm gider payları dikkate alınmaktadır. Ancak ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilememektedir.

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

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ve 05 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge"si uyarınca, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları (AZMM) kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli (IBNR) olarak kabul edilmektedir. AZMM hesabında tahakkuk eden rücu, sovtaj ve benzeri gelirleri, rücu tahsilatları ile birlikte dikkate alınmaktadır.

Cari hesap dönemi veya daha önceki hesap dönemlerinde ihbar edilmiş olmakla birlikte cari hesap döneminde herhangi bir sebeple bu dönem muallaklarında bulunmayan ancak bir sonraki yıl yeniden işleme alınan muallak hasara konu dosyalar da ilgili branşın gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplarına dahil edilmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak hasar ve tazminat karşılığı (devamı)

Şirket faaliyet gösterdiği tek branş olan kredi branşında AZMM içerisinde 5 farklı yöntemden biri olan Hasar/Prim yöntemini kullanmaktadır. Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge"si uyarınca AZMM hesaplamaları Hasar Prim yöntemine göre yapılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan Stop-Loss reasürans tretesinde belirlenmiş %90 Hasar/Prim oranı aşmasından dolayı herhangi bir reasürans devri bulunmamaktadır; ancak yürürlükte bulunan Quota-Share reasürans anlaşmasında belirtilen 2014 ve 2015 iş yılında gelen hasarların %40'ı, 2016 - 2020 iş yıllarında gelen hasarların %50'sinin devrinden dolayı, muallak tazminat karşılığı reasürans payı 12,791,936 TL (31 Aralık 2019: 10,062,018 TL) olarak hesaplanmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca Şirket, AZMM'ye istinaden gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak Hasar/Prim yöntemine göre brüt 7,235,145 TL tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2019: Brüt 1,200,136 TL'yi muallak tazminat karşılığından düşmüştür).

17 Haziran 2013 tarihinde 2013/13 "AZMM'ye Esas Dosyaların Geçmişe Dönük Olarak Güncellenmesi Hakkında Sektör Duyurusu" yayınlanmıştır. İlgili duyuruda dava sürecindeki dosyalarla ilgili olarak muallak tazminat karşılığı ayırma esaslarının değiştirilmesinden dolayı AZMM hesaplamasındaki geçmiş verilerin oluşturduğu serinin bozulmasını ve dolayısıyla yanlış IBNR ayrılmasının önüne geçilmesi amacıyla 2011/1 sayılı genelge ile AZMM hesaplamasında verilerin geriye dönük güncellenmesine imkân tanınmıştır.

Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 18 Temmuz 2012 tarih ve 2012/13 sayılı sektör duyurusu uyarınca Test IBNR hesaplama zorunluluğu kaldırılmıştır.

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

2.27 Dengeleme karşılığı

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

Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir.

Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Dengeleme karşılığı (devamı)

Dengeleme karşılıkları, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler içerisinde “diğer teknik karşılıklar” hesabında gösterilmiştir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, 32,928,653 TL (31 Aralık 2019: 24,344,727 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayrılmıştır. Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliğin 9’uncu maddesinin 1’inci fıkrasında dengeleme karşılığı “takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere ek teminatlar da dahil olmak üzere tüm branşlarda verilen kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıktır” şeklinde tanımlanmış olup, altıncı fıkrasında ise kullanım esasları “depremin meydana gelmesi veya kredi branşında ilgili finansal yılda teknik zarar gerçekleşmesi durumunda, kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıklar tazminat ödemelerinde kullanılabilir” ifadesi yer almaktadır.

Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıl zararlarını telafi etmek için kullanılan dengeleme karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

2.28 İkramiye ve indirimler karşılığı

İkramiye ve indirimler karşılığı, cari dönemde yaşayan poliçelere ilişkin olarak sigortalıya müteakip dönemlerde yenilemeye bağlı olmaksızın bir ikramiye veya indirim taahhüdünde bulunulduğu takdirde ayrılması gereken karşılıktır.

İkramiyeler ve indirimler cari hesap dönemi içinde sigortalının lehine tahakkuk etmiş ve ödenmiş ya da ödenecek tüm tutarları kapsar. Bu ödeme sigortalının ilerideki primlerinden indirim yapılması şeklinde gerçekleştirilir.

Şirket’in, raporlama dönemi sonu itibarıyla, cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarından oluşan karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

2.29 İlişkili taraflar

Finansal tablolar açısından ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

2.30 Hisse başına kazanç/(zarar)

Hisse başına kazanç/(zarar) Şirket’in dönem net kârının/(zararının), dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye’de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar kârlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Diğer Hususlar

İlk olarak Çin’de ortaya çıkan yeni bir koronavirüs türü (COVID-19), 11 Mart 2020’de Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir salgın olarak sınıflandırılmıştır. COVID-19’un ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler ve bununla birlikte varlık ve emtia fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları, para ve sermaye piyasaları ve diğer pek çok konuda etkileri olmakta ve geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Virüsün ekonomilerde yarattığı tahribatı sınırlamak amacıyla birçok ülke finansal ve mali destek programları açıklarken, Türkiye’de şirketleri ve hane halkını bu zorlu koşullarda desteklemek amacıyla düzenleyici mali ve parasal aksiyonları hayata geçirmiştir. Şirketler ve belirli sektörler üzerindeki olumsuz etkilerle mücadele için düzenleyici ilave önlemler açıklanmaya devam etmektedir.

Bu küresel salgının Şirket’in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlardaki etkisini değerlendirmiş ve önemli bir etkisi olmadığı kanaatine varmıştır. Şirket Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır. 31 Aralık 2020 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

2.32 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

2.33 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları</i>
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	<i>TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.33 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devam)

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19'dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralama yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

1 Ocak 2020'den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32'nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS'lerde Kavramsal Çerçeveye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanırsa erken uygulamaya izin verilir.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.33 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (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 TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler) TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar Maddi Duran Varlıklar - Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 - 2020 TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama</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, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.33 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığı belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.33 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Bu bölümde verilen notlar, sigorta riski (Not 4.1) ve finansal riskin (Not 4.2) yönetimine ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihleri 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, yöntemin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyebilecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları / borçları

Not 12 – Krediler ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

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

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

Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi kredi riski	4,339,615,387	4,008,398,546
Yurtdışı ihracat riski	2,490,409,065	1,885,345,786
Toplam	6,830,024,452	5,893,744,332

Şirket bünyesinde risk yönetimi, hasar bölümü ve risk komitesi tarafından yürütülmektedir. Hasar takibi, hasar bölümüne haftalık olarak hazırladığı hasar raporu vasıtasıyla yapılır. Risk komitesi Genel Müdür'ün başkanlığında; Satış, Müşteri İlişkileri ve Pazarlama Bölüm Yöneticisi, Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı, Kredi Değerlendirme ve Risk Analiz Birim Yöneticisi, İstihbarat, Hasar ve Tahsilat Birim Yöneticileri, İç Kontrol, Uyum, Operasyonel Risk ve Hukuk Bölüm Yöneticisi, İç Denetim Bölüm Yöneticisi katılımıyla iki haftada bir toplanır. Risk komitesinde o haftaya ilişkin hasar durumu ve yıllar bazında genel hasar prim oranı takip edilir. Alınması gereken tedbirler dosya bazında takip edilerek karara bağlanır. Eğer gerekiyorsa ilgili karar Yönetim Kurulu'na sunulur, Risk Komitesi notları ana ortaklığın ilgili bölümlerine de raporlanır.

Sigorta riskini yönetmede en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır, fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şirket'in yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır.

2014 yılına kadar Şirket risklerini Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA (Fransa) ile yaptığı "Stop-Loss" reasürans tretesi vasıtasıyla koruma altına almaktaydı. 2014 ve 2015 ilgili iş yıllarında yazılan primlerin %40'ı, 2016 - 2020 iş yıllarında yazılan primlerin ise %50'si Quota Share reasürans tretesi ile Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA (Fransa)'ya devredilmektedir, Şirket üzerinde kalan %50 ise Stop-Loss ve Excess of Loss reasürans treteleri ile koruma altına alınmıştır.

Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA'ya ait son kredi derecelendirme notları da aşağıdaki tabloda gösterilmektedir;

Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA

Derecelendirme kuruluşu	Derecelendirme	Görünüm	Tarih
Moody's	A2	Durağan	Şubat 2021
Fitch	AA-	Negatif	Kasım 2020

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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 ve 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'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket'in iç denetim bölümü aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtabilecek 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.

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
- Sigortalılardan prim alacakları
- Aracılardan alacaklar
- Reasürörlerden ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- İlişkili taraflardan alacaklar
- Diğer alacaklar

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar (Not 14)	97,032,243	64,818,857
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	70,581,181	60,077,831
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	1,982,609	910,377
İş avansları	1,378,356	77,629
Gelir tahakkukları (Not 17)	1,521,099	424,508
Diğer alacaklar	108,145	138,432
Personelden alacaklar	487,917	406,581
Toplam	173,091,550	126,854,215

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	61,190,212	-	49,290,672	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	2,511,693	-	2,648,207	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	948,395	-	1,374,524	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	905,457	-	1,631,123	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	315,365	(71,170)	1,310,238	(327,559)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	693,489	(621,422)	1,335,214	(1,231,696)
Protestolu rücu alacak senetleri	122,617	(122,617)	122,617	(122,617)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan rücu alacaklar(*)	21,810,516	(17,101,354)	13,406,704	(9,359,596)
Toplam	88,497,744	(17,916,563)	71,119,299	(11,041,468)

(*) Şirket Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2015/06 sayılı Genelgesi uyarınca 21,810,516 TL (31 Aralık 2019: 13,406,704 TL) tutarındaki rücu alacağını tahakkuk ettirmiş ve bu alacaklara ilişkin 17,101,354 TL (31 Aralık 2019: 9,359,596 TL) tutarında alacak karşılığı ayırmış olup, diğer teknik gelirler altında muhasebeleştirilmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	11,041,468	11,923,451
Dönem içinde yapılan rücu tahsilatları	(2,697,777)	(5,802,263)
Dönem içinde rücu alacakları için ayrılan şüpheli alacaklar karşılıkları	10,439,535	4,632,221
Dönem içinde sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(866,663)	288,059
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	17,916,563	11,041,468

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in belirli yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

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

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

Likidite riskinin yönetimi (devamı)

Belirli varlık ve yükümlülüklerin cari dönemde kalan vade dağılımları:

31 Aralık 2020	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	97,032,815	97,032,815	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	70,581,181	14,784,812	10,117,788	14,876,511	25,964,698	4,837,372
İlişkili taraflardan alacaklar	1,982,609	1,982,609	-	-	-	-
Gelir tahakkukları	1,521,099	1,521,099	-	-	-	-
Diğer cari varlıklar	1,378,356	1,378,356	-	-	-	-
Personelden alacaklar	487,917	487,917	-	-	-	-
Diğer alacaklar	108,145	108,145	-	-	-	-
Toplam aktifler	173,092,122	117,295,753	10,117,788	14,876,511	25,964,698	4,837,372
Yükümlülükler						
Esas faaliyetlerden borçlar	4,240,668	4,240,668	-	-	-	-
Muallak hasar karşılıkları	19,052,270	11,711,729	3,724,468	3,566,432	49,641	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	4,019,545	-	4,019,545	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	1,490,043	1,490,043	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	2,637,947	-	1,183,413	452,897	-	1,001,637
Finansal borçlar	1,324,003	63,859	168,705	186,325	231,067	674,047
Diğer borçlar	1,349,186	1,349,186	-	-	-	-
Toplam pasifler	34,113,662	18,855,485	9,096,131	4,205,654	280,708	1,675,684

Belirli varlık ve yükümlülüklerin önceki dönemde kalan vade dağılımları:

31 Aralık 2019	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	64,819,792	64,819,792	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	60,077,831	22,264,362	9,339,551	10,564,459	17,909,459	-
İlişkili taraflardan alacaklar	910,377	910,377	-	-	-	-
Gelir tahakkukları	424,508	424,508	-	-	-	-
Personelden alacaklar	406,581	406,581	-	-	-	-
Diğer cari varlıklar	77,629	77,629	-	-	-	-
Diğer alacaklar	138,432	138,432	-	-	-	-
Toplam aktifler	126,855,150	89,041,681	9,339,551	10,564,459	17,909,459	-
Yükümlülükler						
Esas faaliyetlerden borçlar	6,585,234	6,585,234	-	-	-	-
Muallak hasar karşılıkları	14,889,080	9,221,752	2,463,021	2,929,678	274,629	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	2,159,081	-	2,159,081	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	1,622,274	-	563,957	440,025	-	618,292
İlişkili taraflara borçlar	1,358,844	1,358,844	-	-	-	-
Finansal borçlar	570,194	47,595	78,991	118,487	236,975	88,146
Diğer borçlar	284,382	284,382	-	-	-	-
Toplam pasifler	27,469,089	17,497,807	5,265,050	3,488,190	511,604	706,438

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)****Piyasa riski**

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

Kur riski

Şirket döviz dayalı yapılan sigortacılık ve reasürans faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu T.C. Merkez Bankası döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri kârı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket'in cari dönemde maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmiştir:

31 Aralık 2020	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	20,250,132	14,161,003	-	34,411,135
Esas faaliyetlerden alacaklar	18,891,025	20,382,546	-	39,273,571
İlişkili taraflardan alacaklar	480,289	661,713	-	1,142,002
Diğer cari varlıklar	12,247	13,986	-	26,233
Toplam yabancı para varlıklar	39,633,693	35,219,248	-	74,852,941
Yükümlülükler:				
Muallak hasar karşılıkları (*)	11,705,200	13,014,721	-	24,719,921
Esas faaliyetlerden borçlar	1,011,612	-	13,707	1,025,319
İlişkili taraflara borçlar	326,982	-	-	326,982
Diğer çeşitli borçlar	-	24,376,721	76,106	24,452,827
Toplam yabancı para yükümlülükler	13,043,794	37,391,442	89,813	50,525,049
Bilanço pozisyonu	26,589,899	(2,172,194)	(89,813)	24,327,892
Net pozisyon	26,589,899	(2,172,194)	(89,813)	24,327,892

(*) 31 Aralık 2020 itibarıyla muallak hasar karşılıkları bilançoda iskonto edilmiş ve reasürans payı düşülmüş, net tutarları ile gösterilmekte olup, kur riski tablosunda brüt tutarları ile gösterilmiştir.

Şirket'in önceki dönemde maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmiştir:

31 Aralık 2019	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	12,672,015	12,930,224	-	25,602,239
Esas faaliyetlerden alacaklar	15,022,946	19,103,201	75,034	34,201,181
İlişkili taraflardan alacaklar	388,668	135,697	-	524,365
Diğer cari varlıklar	9,911	7,907	-	17,818
Toplam yabancı para varlıklar	28,093,540	32,177,029	75,034	60,345,603
Yükümlülükler:				
Muallak hasar karşılıkları (*)	10,578,867	8,991,865	-	19,570,732
Esas faaliyetlerden borçlar	783,479	1,406,535	10,719	2,200,733
İlişkili taraflara borçlar	122,313	-	-	122,313
Diğer çeşitli borçlar	-	15,245,064	59,518	15,304,582
Toplam yabancı para yükümlülükler	11,484,659	25,643,464	70,237	37,198,360
Bilanço pozisyonu	16,608,881	6,533,565	4,797	23,147,243
Net pozisyon	16,608,881	6,533,565	4,797	23,147,243

(*) 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla muallak hasar karşılıkları bilançoda iskonto edilmiş ve reasürans payı düşülmüş, net tutarları ile gösterilmekte olup, kur riski tablosunda brüt tutarları ile gösterilmiştir.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir. Yabancı para muallak hasar karşılıkları TCMB efektif satış kurları, diğer bilanço kalemleri ise TCMB döviz alış üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	İngiliz Sterlini	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	9.9438	7.3405	9.0079
Muallak hasar karşılıklarının çevriminde kullanılan döviz kurları	9.9957	7.3537	9.0241

31 Aralık 2019	İngiliz Sterlini	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	7.7765	5.9402	6.6506
Muallak hasar karşılıklarının çevriminde kullanılan döviz kurları	7.8171	5.9509	6.6625

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık %20 (2019: %20) değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıllarda özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak değişim aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin %20 (2019: %20) değer kazanması durumunda etki ters yönde olacaktır.

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	5,317,980	5,317,980	3,321,776	3,321,776
Avro	(434,439)	(434,439)	1,306,714	1,306,714
GBP	(17,963)	(17,963)	959	959
Toplam, net	4,865,578	4,865,578	4,629,449	4,629,449

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %20'lik (2019: %20) değer kaybından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır. Şirket'in alım-satım veya satılmaya hazır olarak sınıflanmış bir finansal varlığı ve değişken faizli finansal varlık veya yükümlülüğü olmadığından dolayı maruz kalınan bir faiz riski bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal varlık ve yükümlülükler:		
Bankalar vadeli mevduatı (Not 14)	70,598,483	64,610,752
Finansal borçlar	1,324,003	570,194

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

Şirket yönetimi finansal varlık ve yükümlülüklerin makul 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 Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2’nci Seviye: 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 Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

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

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirketin başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak
- Şirket'in sürekliliğini sağlayarak hissedarlara ve paydaşlara devamlı getiri sağlamak
- Sigorta poliçelerinin fiyatlamasını, alınan sigorta risk düzeyi ile orantılı belirleyerek, hissedarlara yeterli getirinin sağlanması

Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 46,675,578 TL (31 Aralık 2019: 39,666,074 TL) olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yukarıda adı geçen Yönetmelik uyarınca Şirket özsermayesi 105,433,757 TL olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>		
Kambiyo kârları	42,869,233	24,199,670
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	5,137,729	5,795,614
Yatırım gelirleri	48,006,962	29,995,284
Kambiyo zararları	(24,053,532)	(18,702,172)
Yatırım yönetim giderleri	(197,696)	-
Yatırım giderleri	(24,251,228)	(18,702,172)
Yatırım gelirleri, net	23,755,734	11,293,112
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar:</i>	-	-

5 Bölüm bilgileri

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

Faaliyet alanı bölümleri

Şirket raporlama dönemi itibarıyla sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen kredi branşında faaliyetlerini sürdürdüğünden faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama sunulmamıştır.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

6 Maddi duran varlıklar

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

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,590,913	469,325	(602,233)	1,458,005
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	511,317	-	-	511,317
Varlık kullanım hakları	1,325,520	1,576,171	(112,895)	2,788,796
	3,427,750	2,045,496	(715,128)	4,758,118
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,125,158	242,811	(602,233)	765,736
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	416,984	70,566	-	487,550
Varlık kullanım hakları	748,605	887,292	(112,895)	1,523,002
	2,290,747	1,200,669	(715,128)	2,776,288
Net defter değeri	1,137,003			1,981,830

1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,384,221	206,692	-	1,590,913
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	451,532	59,785	-	511,317
Varlık kullanım hakları	1,325,520	-	-	1,325,520
	3,161,273	266,477	-	3,427,750
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	953,365	171,793	-	1,125,158
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	288,121	128,863	-	416,984
Varlık kullanım hakları	-	748,605	-	748,605
	1,241,486	1,049,261	-	2,290,747
Net defter değeri	1,919,787			1,137,003

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	2,898,679	791,000	-	3,689,679
	3,689,679	791,000	-	3,689,679
Birikmiş itfa payları:				
Bilgisayar yazılımları	2,185,729	535,313	-	2,721,042
	2,185,729	535,313	-	2,721,042
Net defter değeri	712,950			968,637

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	2,462,339	436,340	-	2,898,679
	2,462,339	436,340	-	2,898,679
Birikmiş itfa payları:				
Bilgisayar yazılımları	1,763,612	422,117	-	2,185,729
	1,763,612	422,117	-	2,185,729
Net defter değeri	698,727			712,950

9 İştiraklerdeki yatırımlar

Bulunmamaktadır.

10 Reasürans varlıkları/borçları

Şirket'in sedan işletme sıfatıyla mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	12,791,936	10,062,018
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	30,990,962	27,682,203
Toplam	43,782,898	37,744,221

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	14,805,250	13,437,456
Reasüröre borçlar	65,824	1,594,385
Toplam	14,871,074	15,031,841

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(66,574,935)	(56,989,276)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(27,682,203)	(21,830,096)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	30,990,962	27,682,203
Kazanılan primlerde reasürör payı	(63,266,176)	(51,137,169)
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri	28,616,559	23,848,414
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	13,437,456	7,271,513
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(14,805,250)	(13,437,456)
Reasürans komisyon giderleri "Ödenen Stop-Loss tretesi komisyonları"	(4,167,292)	1,320,701
Reasürans komisyonları (Not 32)	23,081,473	19,003,172
Dönem içerisinde reasüröre devredilen hasarlar (Not 17)	(13,016,204)	(11,226,866)
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(10,062,018)	(16,697,690)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürörör payı (Not 17)	12,791,936	10,062,018
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	(10,286,286)	(17,862,538)
Toplam, net	(50,470,989)	(49,996,535)

11 Finansal varlıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak olarak sınıflandırdığı finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

12 Krediler ve alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden alacaklar	70,581,181	60,077,831
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 4.5)	1,982,609	910,377
Toplam	72,563,790	60,988,208
Kısa vadeli alacaklar	67,726,418	60,988,208
Uzun vadeli alacaklar	4,837,372	-
Toplam	72,563,790	60,988,208

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sigortalılardan alacaklar	64,343,330	52,622,724
Rücu ve sovtaj alacakları	21,810,516	13,406,704
Reasürans faaliyetleri sonucu sigorta şirketlerinden alacaklar	1,528,689	3,407,999
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	692,592	1,559,255
Protestolu rücu alacak senetleri	122,617	122,617
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	88,497,744	71,119,299
Rücu ve sovtaj alacak karşılığı (Not 4.2)	(17,101,354)	(9,359,596)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(692,592)	(1,559,255)
Protestolu rücu alacak senetleri karşılığı (Not 4.2)	(122,617)	(122,617)
Esas faaliyetlerden alacaklar, net	70,581,181	60,077,831

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 692,592 TL (31 Aralık 2019: 1,559,255 TL).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

c) Rücu alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 17,101,354 TL (31 Aralık 2019: 9,359,596 TL).

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi Not 4.5'te detaylı olarak verilmiştir.

Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları Not 4.2'de verilmiştir.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadeli döviz alım satım işlemi bulunmamaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde gerçeğe uygun değeriyle değerlemesi yapılan türev finansal aracı bulunmadığı için ilişikteki finansal tablolara türev işlemler sonucunda oluşan zarar / kar kaydedilmemiştir.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	22	185	185	273
Bankalar (Not 4.2)	97,032,243	64,818,857	64,818,857	46,613,606
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	550	750	750	90
	97,032,815	64,819,792	64,819,792	46,613,969
Bloke edilmiş tutarlar (Not 17)	(17,200,000)	(14,600,000)	(14,600,000)	(11,000,000)
Bankalar reeskontu	(373,958)	(190,161)	(190,161)	(257,137)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu (*)	79,458,857	50,029,631	50,029,631	35,356,832

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği SEDDK lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 17,200,000 TL'dir (31 Aralık 2019: 14,600,000 TL).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yabancı para bankalar mevduatı		
-vadeli (Not 4.2)	8,001,200	25,433,489
-vadesiz	26,409,935	168,750
TL bankalar mevduatı		
-vadeli (Not 4.2)	62,597,283	39,177,263
-vadesiz	23,825	39,355
Bankalar	97,032,243	64,818,857

Vadeli mevduatlar bir aydan kısa vadeli TL, ve ABD Doları bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, toplam 62,597,283 TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %13.5 - %18.50, toplam 1,090,007 ABD Doları mevduata uygulanan faiz oranı %0.25 (31 Aralık 2019: 39,177,263 TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %8 - %11.75, toplam 1,919,731 Avro mevduata uygulanan faiz oranı %0.01 - %0.10, toplam 2,132,242 ABD Doları mevduata uygulanan faiz oranı %0.40 - %0.50)'dir.

15 Özsermaye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25,318,359 TL (31 Aralık 2019: 25,318,359 TL) olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 25,318,359 adet (31 Aralık 2019: 25,318,359 adet) hisseden meydana gelmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri A ve B gruplarına bölünmüş olup söz konusu hisseler eşit oy hakkı ve kar payı hakkına sahiptir.

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99.99 pay ile Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA (Coface SA)'dır.

Yasal yedekler

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

Şirket, 29 Aralık 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararı ile 2019 yılı faaliyetlerinden elde edilmiş dönem karından 2,422,567 TL tutarında yasal yedek akçe ayırdıktan sonra 5,086,833 TL'yi pay sahiplerine nakit kar payı olarak dağıtmıştır. Kalan 13,718,433 TL geçmiş yıl karlarına aktarılmıştır.

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başındaki yasal yedekler	22,332	22,332
Kârdan ve olağanüstü yedeklerden transfer	2,422,567	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	2,444,899	22,332

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	61,981,924	54,799,365
Brüt kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(30,990,962)	(27,682,203)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	30,990,962	27,117,162
Brüt muallak tazminat karşılığı	31,844,206	24,951,098
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(12,791,936)	(10,062,018)
Muallak tazminat karşılığı, net	19,052,270	14,889,080
Dengeleme karşılığı, net	32,928,653	24,344,727
Toplam teknik karşılıklar, net	82,971,885	66,350,969
Kısa vadeli	44,200,499	34,876,863
Orta ve uzun vadeli	38,771,386	31,474,106
Toplam teknik karşılıklar, net	82,971,885	66,350,969

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 31 Aralık 2020		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	54,799,365	(27,682,203)	27,117,162
Dönem içerisinde yazılan primler	132,189,708	(66,574,935)	65,614,773
Dönem içerisinde kazanılan primler	(125,007,149)	63,266,176	(61,740,973)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	61,981,924	(30,990,962)	30,990,962

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 31 Aralık 2020		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	24,951,098	(10,062,018)	14,889,080
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	27,763,907	(13,016,204)	14,747,703
Dönem içinde ödenen hasarlar	(20,870,799)	10,286,286	(10,584,513)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	31,844,206	(12,791,936)	19,052,270

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 31 Aralık 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	42,893,583	(21,830,096)	21,063,487
Dönem içerisinde yazılan primler	111,708,125	(56,989,276)	54,718,849
Dönem içerisinde kazanılan primler	(99,802,342)	51,137,169	(48,665,173)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	54,799,365	(27,682,203)	27,117,162

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 31 Aralık 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	35,913,341	(16,697,690)	19,215,651
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	23,873,252	(11,226,866)	12,646,386
Dönem içinde ödenen hasarlar	(34,835,495)	17,862,538	(16,972,957)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	24,951,098	(10,062,018)	14,889,080

Hasarların gelişimi tablosu

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

Sigorta yükümlülüklerinin gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Aralık 2020							
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Toplam
Hasar yılı	24,191,462	20,635,738	10,572,719	29,974,318	18,940,454	13,578,696	117,893,387
1 yıl sonra	2,199,855	2,779,805	2,565,265	4,896,641	6,913,776	-	19,355,342
2 yıl sonra	1,709,338	2,518,686	779,760	2,906,142	-	-	7,913,926
3 yıl sonra	1,867,645	1,900,283	666,880	-	-	-	4,434,808
4 yıl sonra	1,611,734	1,892,203	-	-	-	-	3,503,937
5 yıl sonra	1,609,804	-	-	-	-	-	1,609,804
Hasarların cari tahmini	38,785,531	34,738,537	17,043,542	44,146,191	30,213,165	5,646,271	170,573,237
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(33,189,838)	(29,726,715)	(14,584,624)	(37,777,101)	(25,854,230)	(4,831,668)	(145,964,176)
Tahakkuk eden muallak tazminatlar	5,595,693	5,011,822	2,458,918	6,369,090	4,358,935	814,603	24,609,061
Raporlanmayan muallak tazminatlar	-	-	-	-	-	7,235,145	7,235,145
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							31,844,206

31 Aralık 2019							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Toplam
Hasar yılı	29,608,054	24,191,462	20,635,738	10,572,719	29,974,318	18,940,454	142,589,881
1 yıl sonra	2,567,863	2,199,855	2,779,805	2,565,265	4,896,641	6,913,776	53,040,566
2 yıl sonra	309,068	1,709,338	2,518,686	779,760	2,906,142	-	48,642,395
3 yıl sonra	331,285	1,867,645	1,900,283	666,880	-	-	42,980,406
4 yıl sonra	369,031	1,611,734	1,892,283	-	-	-	3,872,968
5 yıl sonra	778,492	1,609,804	-	-	-	-	2,388,296
Hasarların cari tahmini	65,686,114	53,447,067	47,892,719	13,856,009	46,792,419	6,879,852	234,554,180
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(58,362,549)	(47,488,075)	(42,818,758)	(12,529,385)	(43,889,951)	(21,169,602)	(226,258,320)
Tahakkuk eden muallak tazminatlar	7,572,393	6,161,457	5,555,625	1,625,656	5,694,610	2,746,702	29,356,444
Raporlanmayan muallak tazminatlar	-	-	-	-	-	(1,200,136)	(1,200,136)
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							28,156,308

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

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Defter değeri	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Defter değeri
Hayat dışı:						
Bankalar mevduatı (Not 14)	15,558,526	17,200,000	17,200,000	13,222,025	14,600,000	14,600,000
Toplam	15,558,526	17,200,000	17,200,000	13,222,025	14,600,000	14,600,000

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6'ncı maddesi uyarınca bankalar hesabı içerisinde gösterilen 17,200,000 TL (31 Aralık 2019: 14,600,000 TL) tutarındaki vadeli mevduat bloke olarak tutulmaktadır.

(**) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların tesis ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7 nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır, "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde SEDDK'ya gönderirler.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Ertelenmiş üretim giderleri

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili aracılar ödene komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmını “gelecek aylara ait giderler” ve “gelecek yıllara ait giderler” hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. Finansal tablolarda gösterilen 11,145,100 TL (31 Aralık 2019: 10,311,722 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderler, gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, 10,133,485 TL (31 Aralık 2019: 8,624,653 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları ve üretim giderlerinden, 1,521,099 TL gelir tahakkuklarından, 408,095 TL diğer peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 424,508 TL ve 1,262,561 TL).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim giderlerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	8,624,653	6,662,650
Dönem içinde tahakkuk eden aracılar komisyonları	17,711,880	14,090,269
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(16,203,048)	(12,128,266)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	10,133,485	8,624,653

Bireysel emeklilik sözleşmeleri

Bulunmamaktadır.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10)	14,805,250	13,437,456
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	65,824	1,594,385
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	4,174,844	4,990,849
Ödenecek vergi ve benzeri yükümlülükler ile karşılıkları	4,019,545	2,159,081
İlişkili taraflara borçlar	1,489,288	1,357,063
Gider tahakkukları	9,571,471	1,819,774
Diğer borçlar (*)	1,349,186	284,382
Personele borçlar	755	1,781
Finansal borçlar (Not 20)	1,324,003	570,194
Toplam	36,800,166	26,214,965
Kısa vadeli borçlar	36,126,119	26,126,819
Uzun vadeli borçlar	674,047	88,146
Toplam	36,800,166	26,214,965

(*) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Acente, broker ve aracılar borçlar	2,510,577	1,467,584
Sigortalılara borçlar (Ödenmesi kesinleşen hasarlar)	1,012,630	1,543,725
Sigorta şirketlerine borçlar	651,637	1,979,540
Reasürans faaliyetleri sonucu reasürans şirketlerine borçlar	65,824	1,594,385
Esas faaliyetlerden borçlar	4,240,668	6,585,234

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20 Finansal borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal borcu 1,324,003 TL'dir (31 Aralık 2019: 570,194 TL).

21 Ertelenmiş vergiler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Ertelenmiş vergi	Ertelenmiş vergi
	Varlığı/	Varlığı/
	(Yükümlülüğü)	(Yükümlülüğü)
Dengeleme karşılığı	6,585,731	4,868,945
Şüpheli alacak karşılığı	138,518	126,195
Kıdem tazminatı karşılığı	200,327	123,658
İzin karşılığı	90,579	96,806
Bonus karşılığı	236,683	112,791
Gider tahakkukları	874,257	19,003
Rücu ve sovtaj alacak karşılıkları	-	(190,706)
Alacak ve borçlar reeskontu	32,464	(125,294)
Diğer	(14,084)	(40,371)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	8,143,197	4,991,027

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/ (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	4,991,027	4,110,526
Gelir Tablosu altında muhasebeleştirilen	3,152,170	880,501
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	8,143,197	4,991,027

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	1,001,637	618,292
Personel prim karşılığı	1,183,413	563,957
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	452,897	440,025
Maliyet giderleri karşılığı	1,636,310	1,003,982
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	2,637,947	1,622,274

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2020	1 Ocak 31 Aralık 2019
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	618,292	494,330
Hizmet maliyeti	350,408	135,179
Faiz maliyeti	69,709	55,578
Dönem içindeki ödemeler	(36,772)	(66,795)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	1,001,637	618,292

24 Net sigorta prim geliri

Net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

25 Aidat (ücret) gelirleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(3,873,800)	(6,053,676)
Dengeleme karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(8,583,926)	(7,164,488)
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(10,584,513)	(16,972,957)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(4,163,190)	4,326,571
Toplam	(27,205,429)	(25,864,550)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Zaruri diğer giderler

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama aşağıda Not 32’de verilmiştir.

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32 Gider çeşitleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(12,890,513)	(11,803,742)
Reasürans komisyonları (Stop-Loss ve Excess of Loss) (Not 10)	23,081,473	19,003,172
Komisyon giderleri (Not 17)	(16,203,048)	(12,128,266)
Bilgi edinme gideri	(6,591,007)	(5,054,186)
Danışmanlık gideri	(7,628,391)	(2,511,680)
Bilgi işlem giderleri	(3,695,133)	(3,686,483)
Kira ve aidat gideri	(1,796,211)	(1,675,986)
Vergi, resim ve harçlar	(868,224)	(577,233)
Departman gideri	(358,752)	(264,971)
Ulaşım giderleri	(235,340)	(752,051)
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(261,345)	(491,822)
Avukat, mahkeme ve noter gideri	(160,296)	(112,037)
Haberleşme giderleri	(76,760)	(102,078)
Temsil ve ağırlama gideri	(70,233)	(127,613)
Matbu evrak, kırtasiye ve büro giderleri	(33,103)	(62,278)
Eğitim ve seminer gideri	(26,274)	(94,445)
Diğer faaliyet giderleri	(3,011,975)	(540,233)
Toplam	(30,825,132)	(20,981,933)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ait çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Maaş ve ücretler	(6,144,634)	(5,672,934)
Personel vergi kesintisi	(2,267,030)	(2,293,040)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(1,300,429)	(1,095,614)
SSK işçi payı	(1,156,223)	(976,272)
Diğer yan haklar	(2,022,197)	(1,765,882)
Toplam çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 32)	(12,890,513)	(11,803,742)

34 Finansal maliyetler

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda "Finansal Risk Yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılık gideri	(11,581,721)	(7,536,730)
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılık gideri	(11,581,721)	(7,536,730)
Ertelenmiş vergi geliri	3,152,170	880,501
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)	(8,429,551)	(6,656,229)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi kâr	36,626,352	27,884,062
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(8,057,797)	(6,134,494)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(325,627)	(488,112)
Vergi oranındaki değişiklik etkisi	(46,127)	(33,623)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(8,429,551)	(6,656,229)

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla peşin ödenen vergisi 10,679,482 TL (31 Aralık 2019: 6,356,213 TL) dir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(11,581,721)	(7,536,730)
Eksi: Peşin ödenen vergiler ve kesintiler	10,679,482	6,356,213
Toplam vergi yükümlülüğü	(902,239)	(1,180,517)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç/(zarar)

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler, Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

38 Hisse başı kâr payı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

42 Riskler

Normal faaliyetleri içerisinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıya kalabilir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in davacı olduğu tüm davaların Şirket lehine sonuçlanması halinde brüt olarak 287,124,235 TL (31 Aralık 2019: 282,304,752 TL) rücu tahsilatı beklenmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli döviz alım taahhüdü bulunmamaktadır.

43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat ve hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı 17 - Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları notunda verilmiştir.

Şirket'in bilgisayar programı ve yazılımına ilişkin bakım ve kiralama giderlerine ait ödeme planı bulunmamaktadır.

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

45 Diğer ilişkili taraflarla işlemler

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99,99 pay ile Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA (Coface SA) ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Coface SA	630,163	536,845
Cogeri (Coface Gestion Reseau International)	547,924	143,899
Coface Iberica	293,376	-
Coface Benin	248,782	201,324
Coface Espana	101,324	-
Coface Netherland (sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar)	34,960	25,811
Coface West Afrika	11,644	-
Diğer	114,436	2,498
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	1,982,609	910,377

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Coface SA – Genel Merkez Gideri	4,371,285	-
Coface SA – Diğer	3,977,064	-
Coface Servis Bilgi Ve Danışmanlık Hiz, Ltd, Şti	1,489,288	2,250,007
Cogeri (Coface Gestion Reseau International)	905,819	579,446
Coface Netherland – OP Komisyon	90,912	83,945
Coface Belgium – OP Komisyon	35,142	38,496
Coface Italy – OP Komisyon	34,051	34,051
Coface Swiss – OP Komisyon	18,205	18,205
Coface Deutchland – OP Komisyon	1,926	77,578
Diğer	137,067	95,109
İlişkili taraflara borçlar (Not 19) (*)	11,060,759	3,176,837

(*) İlişkili taraflara borçların 9,571,471 TL (31 Aralık 2019: 1,819,774 TL) tutarındaki kısmı kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki gider tahakkukları altında muhasebeleştirilmektedir.

Coface SA	65,824	1,594,385
Reasürans faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	65,824	1,594,385

FİNANSAL TABLOLAR

COFACE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45 Diğer ilişkili taraflarla işlemler (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Coface SA – Stop Loss – Excess of Loss Anlaşması Primi	5,917,947	5,391,833
Coface SA – Danışmanlık Gideri	4,524,458	1,952,405
Coface SA – Yönetim Gideri	4,371,285	-
Coface SA – IT Gideri	4,426,238	2,459,814
Cogeri-Bilgi Edinme Gideri	3,588,138	2,880,521
Coface Servis Bilgi Ve Danışmanlık Hiz, Ltd, Şti, – Tahsilat Hizmeti	2,387,715	2,103,799
Coface Servis Bilgi Ve Danışmanlık Hiz, Ltd, Şti, – Bilgi Edinme Gideri	2,167,801	2,033,308
Coface SA-Broker& Komisyon Gideri	1,471,452	1,393,761
Coface Netherland-Broker Komisyon Gideri	839,338	-
Coface Servis Bilgi Ve Danışmanlık Hiz, Ltd, Şti, – Kira, Aidat,Ofis Giderleri	496,890	1,421,090
Diğer	199,918	-
Faaliyet giderleri	30,391,180	19,636,531

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Coface SA-Reasürans Geliri	28,616,559	20,729,073
Coface SA-Broker Komisyon Geliri	2,400,560	475,380
Cogeri – Bilgi Edinme Geliri	485,976	35,757
Coface SA – Yönetim Geliri	199,082	-
Coface Servis Bilgi ve Danışmanlık- Bilgi Edinme Gideri	-	54,883
Coface Servis Bilgi ve Danışmanlık- Diğer	-	248,664
Diğer	386,993	-
Faaliyet gelirleri	32,089,170	21,543,757

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarı ve bunların borçları bulunmamaktadır.

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

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Bulunmamaktadır.

47 Diğer

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Tahakkuk eden rücu gelirleri	658,054	2,757,764
Tahakkuk eden rücu gelirleri	658,054	2,757,764

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemi itibari ile önceki dönem yıl gider ve zararları toplam tutarı olan 4,478,171 TL’nin 4,371,285 TL’si ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen yönetim giderinden 106,886 TL’si diğer giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 22,547 TL diğer giderler).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık giderleri	(12,872)	(40,525)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 23)	(383,345)	(123,962)
Şüpheli alacak karşılık iptali / (giderleri) (Not 4.2)	866,663	(288,059)
Karşılıklar hesabı	470,446	(452,546)

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Reeskont faiz geliri/(gideri)	(480,342)	92,325
Reeskont hesabı	(480,342)	92,325

COFACE SIGORTA A.Ş.
EMAAR SQUARE OFIS KULESİ,
ÜNALAN MAH. LIBADIYE CAD. NO: 82F KAT: 22
34700 ÜSKÜDAR İSTANBUL
+90 (216) 251 99 00
www.coface.com.tr

coface
FOR TRADE