

**COFACE SİGORTA ANONİM
ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2019 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR

Coface Sigorta Anonim Şirketi
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| VARLIKLAR | | | |
|--|---------------|--|---|
| I- Cari Varlıklar | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018 |
| A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | 14 | 60,500,649 | 46,613,969 |
| 1- Kasa | 14 | 186 | 273 |
| 2- Alınan Çekler | | - | - |
| 3- Bankalar | 14 | 60,499,613 | 46,613,606 |
| 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 | 850 | 90 |
| 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 | 58,166,921 | 43,337,043 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | 63,925,170 | 52,326,590 |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-) | 12 | (9,854,313) | (10,652,255) |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | 4,096,064 | 1,662,708 |
| 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 | 1,367,968 | 1,271,196 |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı | 12 | (1,367,968) | (1,271,196) |
| D- İlişkili Taraflardan Alacaklar | | 971,910 | 796,164 |
| 1- Ortaklardan Alacaklar | | - | - |
| 2- İştiraklerden Alacaklar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar | | - | - |
| 5- Personelden Alacaklar | 4.2 | 9,723 | 399,830 |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar | 12,45 | 962,187 | 396,334 |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-) | | - | - |
| 8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| E- Diğer Alacaklar | 4.2 | 19,850 | 104,999 |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-) | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar | 4.2 | 19,850 | 104,999 |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-) | | - | - |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar | | - | - |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | 17 | 10,257,316 | 8,427,244 |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri | 17 | 8,795,047 | 6,662,650 |
| 2- Tahakkuk Etmis Faiz ve Kira Gelirleri | | - | - |
| 3- Gelir Tahakkukları | 17 | - | 648,159 |
| 4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler | 17 | 1,462,269 | 1,116,435 |
| G- Diğer Cari Varlıklar | | 130,942 | 1,515,592 |
| 1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar | | - | - |
| 2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 35 | - | 1,384,767 |
| 3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları | | - | - |
| 4- İş Avansları | 4.2 | 130,942 | 130,825 |
| 5- Personele Verilen Avanslar | | - | - |
| 6- Sayım ve Tesellüm Noksanları | | - | - |
| 7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar | | - | - |
| 8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-) | | - | - |
| I- Cari Varlıklar Toplamı | | 130,047,588 | 100,795,011 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| VARLIKLAR | | | |
|--|--------|---|--|
| | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018 |
| II- Cari Olmayan Varlıklar | | | |
| A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar | | | |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar | | - | - |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) | | - | - |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-) | | - | - |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| B- İlişkili Taraflardan Alacaklar | | - | - |
| 1- Ortaklardan Alacaklar | | - | - |
| 2- İştiraklerden Alacaklar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müsterek 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- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler | | - | - |
| 7- Müsterek 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 | | 467,503 | 594,267 |
| 1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | | - | - |
| 2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | | - | - |
| 3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller | | - | - |
| 4- Makine ve Teçhizatlar | | - | - |
| 5- Demirbaş ve Tesisatlar | 6 | 1,420,633 | 1,384,221 |
| 6- Motorlu Taşıtlar | | - | - |
| 7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil) | 6 | 511,317 | 451,532 |
| 8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar | | - | - |
| 9- Birikmiş Amortismanlar | 6 | (1,464,447) | (1,241,486) |
| 10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil) | | - | - |
| F- Maddi Olmayan Varlıklar | | 690,940 | 698,727 |
| 1- Haklar | | - | - |
| 2- Şerefiye | | - | - |
| 3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler | | - | - |
| 4- Özel Maliyet | | - | - |
| 5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar | 8 | 2,764,867 | 2,462,339 |
| 6- Birikmiş İtfalar (-) | 8 | (2,073,927) | (1,763,612) |
| 7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar | | - | - |
| G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | | 307,846 | 1,000,498 |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri | | - | - |
| 2- Gelir Tahakkukları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler | | 307,846 | 1,000,498 |
| H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar | | 4,487,666 | 4,110,526 |
| 1- Efektif Yabancı Para Hesapları | | - | - |
| 2- Döviz Hesapları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar | | - | - |
| 4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | | - | - |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları | 21 | 4,487,666 | 4,110,526 |
| 6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar | | - | - |
| 7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-) | | - | - |
| 8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-) | | - | - |
| II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı | | 5,953,955 | 6,404,018 |
| Varlıklar Toplamı | | 136,001,543 | 107,199,029 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
|--|-----------|---|--|
| | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018 |
| III- Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| A- Finansal Borçlar | | 5,945 | 10,349 |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | | - | - |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | | - | - |
| 3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-) | | - | - |
| 4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri | | - | - |
| 5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri | | - | - |
| 6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar | | - | - |
| 7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-) | | - | - |
| 8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler) | 19,20 | 5,945 | 10,349 |
| B- Esas Faaliyetlerden Borçlar | | 4,743,529 | 8,148,970 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar | 19 | 3,124,643 | 1,544,130 |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar | 19,45 | 1,618,886 | 6,604,840 |
| 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 Tarafalara Borçlar | 19 | 2,147,414 | 893,791 |
| 1- Ortaklara Borçlar | | - | - |
| 2- İştiraklere Borçlar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar | | - | - |
| 5- Personele Borçlar | 19 | 3,149 | 777 |
| 6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar | 19,45 | 2,144,265 | 893,014 |
| D- Diğer Borçlar | | 478,790 | 550,952 |
| 1- Alman Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 2- Tedavi Giderleri İlişkin SGK'ya Borçlar | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | 19 | 478,790 | 558,995 |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-) | | - | (8,043) |
| E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları | 17 | 33,907,123 | 35,704,794 |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net | 17 | 19,041,251 | 16,489,142 |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net | | - | - |
| 3- Matematik Karşılıklar – Net | | - | - |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net | 17 | 14,865,872 | 19,215,652 |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net | | - | - |
| 6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net | | - | - |
| F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları | | 2,714,261 | 1,132,151 |
| 1- Ödenecek Vergi ve Fonlar | | 532,491 | 971,461 |
| 2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | | 174,406 | 160,690 |
| 3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler | | - | - |
| 4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler | | - | - |
| 5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları | 35 | 6,226,337 | 2,504,611 |
| 6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-) | 35 | (4,218,973) | (2,504,611) |
| 7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları | | - | - |
| G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar | 23 | 499,117 | 399,500 |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | | - | - |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | | - | - |
| 3- Maliyet Giderleri Karşılığı | 23 | 499,117 | 399,500 |
| H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları | | 14,373,627 | 9,942,306 |
| 1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri | 10,19 | 12,960,160 | 7,271,513 |
| 2- Gider Tahakkukları | 45 | 1,413,467 | 2,645,472 |
| 3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler | | - | 25,321 |
| 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 | | 58,869,806 | 56,782,813 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
|--|--------|---|--|
| | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018 |
| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| A- Finansal Borçlar | | - | - |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | | - | - |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | | - | - |
| 3- Ertenilmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-) | | - | - |
| 4- Çıkarılmış Tahviller | | - | - |
| 5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar | | - | - |
| 6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-) | | - | - |
| 7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler) | | - | - |
| B- Esas Faaliyetlerden Borçlar | | - | - |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar | | - | - |
| 4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar | | - | - |
| 6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-) | | - | - |
| C- İlişkili Tarafalara Borçlar | | - | - |
| 1- Ortaklara Borçlar | | - | - |
| 2- İştiraklere Borçlar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar | | - | - |
| 5- Personele Borçlar | | - | - |
| 6- Diğer İlişkili Tarafalara 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 | 29,438,397 | 21,754,583 |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net | 17 | 6,839,437 | 4,574,345 |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net | | - | - |
| 3- Matematik Karşılıklar – Net | | - | - |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net | | - | - |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net | | - | - |
| 5- Diğer Teknik Karşılıklar – Net | 17 | 22,598,960 | 17,180,238 |
| F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları | | - | - |
| 1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler | | - | - |
| 2- Vadesi Geçmiş, Ertenilmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler | | - | - |
| 3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları | | - | - |
| G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar | 23 | 554,069 | 494,330 |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | 23 | 554,069 | 494,330 |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | | - | - |
| H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları | | - | - |
| 1- Ertenilmiş Komisyon Gelirleri | | - | - |
| 2- Gider Tahakkukları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler | | - | - |
| I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| 1- Ertenilmiş Vergi Yükümlülüğü | | - | - |
| 2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | 29,992,466 | 22,248,913 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| ÖZSERMAYE | | | |
|--|--------|---|--|
| V- Özsermaye | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018 |
| A- Ödenmiş Sermaye | | 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 Karları | | - | - |
| 3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları | | - | - |
| 4- Yabancı Para Çevirim Farkları | | - | - |
| 5- Diğer Sermaye Yedekleri | | - | - |
| C- Kar Yedekleri | | (110,616) | (110,616) |
| 1- Yasal Yedekler | 15 | 22,332 | 22,332 |
| 2- Statü Yedekleri | | - | - |
| 3- Olağanüstü Yedekler | | - | - |
| 4- Özel Fonlar (Yedekler) | | - | - |
| 5- Finansal Varlıkların Değerlemesi | | - | - |
| 6- Diğer Kar Yedekleri | | (132,948) | (132,948) |
| D- Geçmiş Yıllar Karları | | 2,959,560 | 1,764,547 |
| 1- Geçmiş Yıllar Karları | | 2,959,560 | 1,764,547 |
| E-Geçmiş Yıllar Zararları (-) | | - | - |
| 1- Geçmiş Yıllar Zararları | | - | - |
| F- Dönem Net Karı veya Zararı | | 18,971,968 | 1,195,013 |
| 1- Dönem Net Karı | | 18,971,968 | 1,195,013 |
| 2- Dönem Net Zararı (-) | | - | - |
| 3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı | | - | - |
| V- Özsermaye Toplamı | | 47,139,271 | 28,167,303 |
| Yükümlülükler Toplamı | | 136,001,543 | 107,199,029 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| I-TEKNİK BÖLÜM | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2019 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz– 30 Eylül 2019 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz– 30 Eylül 2018 |
|--|--------|--|---|--|---|
| A- Hayat Dışı Teknik Gelir | | 48,499,567 | 14,898,892 | 35,246,326 | 13,672,554 |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | 37,715,903 | 12,749,699 | 28,431,894 | 10,989,046 |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | 42,533,104 | 9,819,670 | 34,741,823 | 9,051,573 |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler | 17 | 87,299,548 | 21,084,631 | 69,632,040 | 18,083,359 |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler | 10,17 | (44,766,444) | (11,264,961) | (34,890,217) | (9,031,786) |
| 1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler | | - | - | - | - |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17,29 | (4,817,201) | 2,930,029 | (6,309,929) | 1,937,473 |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı | 17 | (9,715,777) | 5,007,499 | (12,641,221) | 3,866,805 |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı | 10,17 | 4,898,576 | (2,077,470) | 6,331,292 | (1,929,332) |
| 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 | | 2,557,093 | 978,188 | 1,488,204 | 622,094 |
| 3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | 5,573,684 | 1,913,910 | 5,326,228 | 2,234,529 |
| 3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler | | 5,573,684 | 1,913,910 | 5,326,228 | 2,234,529 |
| 3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri | | 2,652,887 | (742,905) | - | - |
| B- Hayat Dışı Teknik Gider | | (28,007,721) | (3,207,281) | (42,628,736) | (16,932,272) |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | (7,974,955) | 1,310,270 | (17,395,648) | (7,299,987) |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17,29 | (12,324,735) | (3,297,658) | (6,987,701) | (3,782,862) |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar | 17 | (25,513,285) | (6,721,375) | (14,267,978) | (7,394,925) |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı | 10,17 | 13,188,550 | 3,423,717 | 7,280,277 | 3,612,063 |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17,29 | 4,349,780 | 4,607,928 | (10,407,947) | (3,517,125) |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı | 17 | 9,868,807 | 7,291,866 | (21,094,943) | (7,436,390) |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı | 10,17 | (5,519,027) | (2,683,938) | 10,686,996 | 3,919,265 |
| 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 | (5,418,722) | (1,283,434) | (4,708,892) | (1,468,444) |
| 4- Faaliyet Giderleri | 32 | (14,614,044) | (3,234,117) | (19,717,083) | (7,183,613) |
| 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 | | - | - | (807,113) | (980,228) |
| 6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler | | - | - | (807,113) | (980,228) |
| 6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B) | | 20,491,846 | 11,691,611 | (7,382,410) | (3,106,603) |
| D- Hayat Teknik Gelir | | - | - | - | - |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler | | - | - | - | - |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler | | - | - | - | - |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 2- Hayat Branşı Yatırım Geliri | | - | - | - | - |
| 3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar | | - | - | - | - |
| 4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 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 Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2019 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz– 30 Eylül 2019 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz– 30 Eylül 2018 |
|---|---------------|--|---|--|---|
| I-TEKNİK BÖLÜM | Dipnot | | | | |
| 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- Kar 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- Kar 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) | | - | - | - | - |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2019 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2019 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 |
|---|---------------|--|--|--|--|
| I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM | Dipnot | | | | |
| C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B) | | 20,491,846 | 11,691,611 | (7,382,410) | (3,106,603) |
| F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E) | | - | - | - | - |
| I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H) | | - | - | - | - |
| J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I) | | 20,491,846 | 11,691,611 | (7,382,410) | (3,106,603) |
| K- Yatırım Gelirleri | 4.2 | 23,455,020 | 5,373,326 | 50,193,993 | 32,748,658 |
| 1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler | 4.2 | 4,860,404 | 1,614,721 | 3,000,705 | 1,274,439 |
| 2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar | | - | - | - | - |
| 3- Finansal Yatırımların Değerlemesi | | - | - | - | - |
| 4- Kambiyo Karları | 4.2 | 18,594,616 | 3,758,605 | 47,193,288 | 31,474,219 |
| 5- İştiraklerden Gelirler | | - | - | - | - |
| 6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler | | - | - | - | - |
| 7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler | | - | - | - | - |
| 8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler | | - | - | - | - |
| 9- Diğer Yatırımlar | | - | - | - | - |
| 10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | - | - | - | - |
| L- Yatırım Giderleri | | (19,855,468) | (7,163,136) | (32,634,353) | (20,898,118) |
| 1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil | | - | - | - | - |
| 2- Yatırımlar Değer Azalışları | | - | - | - | - |
| 3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar | | - | - | - | - |
| 4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri | | (2,557,093) | (978,188) | (1,488,204) | (622,094) |
| 5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar | | - | - | - | - |
| 6- Kambiyo Zararları | 4.2 | (16,765,099) | (6,004,110) | (30,690,554) | (20,112,204) |
| 7- Amortisman Giderleri | 6.8 | (533,276) | (180,838) | (455,595) | (163,820) |
| 8- Diğer Yatırım Giderleri | | - | - | - | - |
| M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar | | 1,106,907 | 929,711 | 824,886 | 1,290,734 |
| 1- Karşılıklar Hesabı | 47 | (167,308) | (39,754) | (812,256) | (98,270) |
| 2- Reeskont Hesabı | 47 | 885,982 | 819,965 | (624,031) | 480 |
| 3- Özellikli Sigortalar Hesabı | | - | - | - | - |
| 4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı | | - | - | - | - |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı | 35 | 377,140 | 147,273 | 1,997,773 | 1,389,188 |
| 6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri | | - | - | - | - |
| 7- Diğer Gelir ve Karlar | | 29,970 | 8,141 | 160,489 | 709 |
| 8- Diğer Gider ve Zararlar | | - | - | - | - |
| 9- Önceki Yıl Gelir ve Karları | | 3,531 | - | 122,500 | 22 |
| 10- Önceki Yıl Gider ve Zararları | | (22,408) | (5,914) | (19,588) | (1,395) |
| N- Dönem Net Karı veya Zararı | | 18,971,968 | 8,608,859 | 7,177,118 | 7,630,799 |
| 1- Dönem Karı ve Zararı | | 25,198,305 | 10,831,514 | 11,002,117 | 10,034,671 |
| 2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları | 35 | (6,226,337) | (2,222,655) | (3,824,999) | (2,403,872) |
| 3- Dönem Net Kar veya Zararı | | 18,971,968 | 8,608,859 | 7,177,118 | 7,630,799 |
| 4- Enflasyon Düzeltme Hesabı | | - | - | - | - |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot | Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019 | Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018 |
|---|-----------|---|---|
| A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 68,095,482 | 56,191,147 |
| 2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | - | 7,938,264 |
| 3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | - | - |
| 4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı | | (53,190,585) | (54,679,314) |
| 5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı | | (2,433,356) | (3,649,804) |
| 6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı | | - | - |
| 7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit | | 12,471,541 | 5,800,293 |
| 8. Faiz ödemeleri | | - | - |
| 9. Gelir vergisi ödemeleri | 35 | (6,226,337) | (1,620,428) |
| 10. Diğer nakit girişleri | | 14,892,321 | 17,268,606 |
| 11. Diğer nakit çıkışları | | (10,516,915) | (10,057,317) |
| 12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | | 10,620,610 | 11,391,154 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1. Maddi varlıkların satışı | | - | - |
| 2. Maddi varlıkların iktisabı | 6 | (96,197) | (176,979) |
| 3. Mali varlık iktisabı | | - | - |
| 4. Mali varlıkların satışı | | - | - |
| 5. Alınan faizler | | 1,412,385 | 387,251 |
| 6. Alınan temettüler | | - | - |
| 7. Diğer nakit girişleri | | 1,829,517 | 16,502,733 |
| 8. Diğer nakit çıkışları | | (3,323,250) | (12,468,360) |
| 9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | (177,545) | 4,244,645 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1. Hisse senedi ihracı | | - | - |
| 2. Kredilerle ilgili nakit girişleri | | - | 12,803 |
| 3. Finansal kiralama borçları ödemeleri | | - | - |
| 4. Ödenen temettüler | | - | - |
| 5. Diğer nakit girişleri | | - | - |
| 6. Diğer nakit çıkışları | | (4,404) | - |
| 7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | (4,404) | 12,803 |
| D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ | | | |
| E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış | | 10,438,661 | 15,648,602 |
| F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 14 | 35,356,832 | 17,717,542 |
| G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 14 | 45,795,494 | 33,366,144 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| Özsermaye Değişim Tablosu – 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | | | | | | | | | | | | |
|---|--------|-------------|----------------------------------|--------------------------|--|------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------|
| | Dipnot | Sermaye | İşletmenin Kendi Hisse Senetleri | Varlıklarda Değer Artışı | Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar | Net Dönem Karı/(Zararı) | Geçmiş Yıllar Karları/(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 Karı/(Zararı) | | - | - | - | - | - | - | - | - | 18,971,968 | - | 18,971,968 |
| I – Yedeklere Aktarılan Tutar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| İ – Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| J – Önceki Dönem Zararının Transferi | | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,195,013) | 1,195,013 | - |
| II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2019 | | 25,318,359 | - | - | - | - | 22,332 | - | (132,948) | 18,971,968 | 2,959,560 | 47,139,271 |
| Özsermaye Değişim Tablosu – 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | | | | | | | | | | | | |
| | Dipnot | Sermaye | İşletmenin Kendi Hisse Senetleri | Varlıklarda Değer Artışı | Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar | Net Dönem Karı/(Zararı) | Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları) | Toplam |
| ÖNCEKİ DÖNEM | | | | | | | | | | | | |
| I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi-- 1 Ocak 2018 | | 33,900,000 | - | - | - | - | 22,332 | - | (123,802) | 1,006,749 | (7,823,841) | 26,981,438 |
| A – Sermaye Artırımı | | (8,581,641) | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,581,641 | - |
| 1 – Nakit | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 – İç Kaynaklardan | | (8,581,641) | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,581,641 | - |
| 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 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2) | (2) |
| G – Enflasyon Düzeltme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H – Net Dönem Karı/(Zararı) | | - | - | - | - | - | - | - | - | 7,177,118 | - | 7,177,118 |
| I – Yedeklere Aktarılan Tutar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| İ – Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| J – Önceki Dönem Zararının Transferi | | (8,581,641) | - | - | - | - | - | - | - | (1,006,749) | 9,588,390 | - |
| II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2018 | | 33,900,000 | - | - | - | - | 22,332 | - | (123,802) | 1,006,749 | (7,823,841) | 26,981,438 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99.99 pay ile Natixis SA bünyesindeki 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 Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza B Blok Kat:6 Levent/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 bu kanuna dayanılarak Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olup; yukarıda *Not 1.3*'te bahsedilen sigortacılık branşlarında faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket, 4 acente ve 37 broker (31 Aralık 2018: 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:

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------|---------------|----------------|
| Üst kademe yöneticiler | 3 | 4 |
| Diğer personel | 40 | 40 |
| Toplam | 43 | 44 |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

| Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Ücretler | 1,162,354 | 1,098,066 |
| İkramiyeler | 649,337 | 361,254 |
| Yol, yemek, yakacak yardımları | 17,045 | 20,747 |
| Diğer ödenen faydalar | 241,304 | 39,943 |
| Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Toplam Faydalar | 2,070,040 | 1,520,010 |
| Bilançoda Taşınan Kıdem Tazminatı Karşılığı | 554,069 | 466,028 |

30 Eylül 2019 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 2,070,040 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 1,520,010 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 30 Eylül 2019 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 : Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza B Blok Kat:6
Levent - 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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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'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 çıkarılincaya 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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 yansıtabilecek 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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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 değışiklik bulunmamaktadır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 | 3-10 | 33-10 |
| Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | 3-5 | 33-20 |

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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 kar 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 kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 kar 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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99.99 pay ile Natixis SA bünyesindeki Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA (Coface SA)'dır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı | 30 Eylül 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 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 |

30 Eylül 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 (31 Aralık 2018 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 2018: Bulunmamaktadır).

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Bulunmamaktadır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

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

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde 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 kar veya zararına.

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

2.17 Borçlar

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

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine 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 yeralan 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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla indirilebilir birikmiş mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

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 hesaplamanın 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 kullanılan vergi oranı olarak 2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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 karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

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 çalışana kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6,379.86 TL (31 Aralık 2018: 5,434.42 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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10 enflasyon ve %16 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5.45 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %5.45). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %7.06 ve 15 yıl üzeri çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6,379.86 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2018: 5,434.42 TL).

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 kar/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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 oniki 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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla protokole bağlanmış rücu ve sovtaj gelirlerine ilişkin alacak karşılığı hesaplamalarında yukarıda belirtilen süre 36 ay olarak uygulanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla brüt 13,673,927 TL tutarında rücu alacağını esas faaliyetlerden alacaklar ile teknik gelirler hesaplarında göstermiştir (31 Aralık 2018: 11,818,982 TL). Bu alacak tutarından yukarıdaki sürelerde tahsil edilmeyen 9,731,696 TL tutarındaki rücu alacağı için rücu alacak karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2018: 10,529,638 TL) (Not 12).

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in tahsil ettiği 4,712,676 TL (30 Eylül 2018: 2,881,787 TL) rücu ve sovtaj geliri bulunmaktadır.

Ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri 2.24 nolu 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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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, kiralanılan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Faaliyet kiralamalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

2.23 Kar payı dağıtımı

Rapor tarihi itibarıyla sonra ödeneceği ilan edilen kar payları bulunmamaktadır.

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 aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait giderler ve gelecek aylara ait gelirler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı (devamı)

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.

2.25 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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 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 Resmî 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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak hasar ve tazminat karşılığı (devamı)

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.

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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan Stop-Loss reasürans tetesinde 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, 2017, 2018 ve 2019 iş yıllarında gelen hasarların %50'sinin devrinden dolayı, muallak tazminat karşılığı reasürans payı 11,178,662 TL (31 Aralık 2018: 16,697,689 TL) olarak hesaplanmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca Şirket, AZMM'ye istinaden gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak Hasar/Prim yöntemi sonucunda çıkan tutarın %100'ünü dikkate alarak finansal tablolarında brüt 2,506,674 TL'yi muallak tazminat karşılığından düşmüştür (31 Aralık 2018: Brüt 3,088,345 TL tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı ayrılmıştır).

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 imkan 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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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, 22,598,960 TL (31 Aralık 2018: 17,180,238 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. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla geçmiş yıl zararlarını telafi etmek için kullanılan dengeleme karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 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 bulunduğu 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 2018: 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 karının/(zararının), dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye’de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

2.31 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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.32 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

| | |
|--|--|
| TFRS 16 | <i>Kiralamalar</i> |
| TMS 28 (değişiklikler) | <i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> |
| TFRS Yorum 23 | <i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i> |
| TMS 19 (değişiklikler) | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i> |
| 2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i> |

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Şirket, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamak için değerlendirme yapmıştır. Şirket, TFRS 16'da yapılan yeni kiralama tanımının, Şirket'in kiralama sözleşmesi olarak değerlendirdiği sözleşmelerin kapsamını önemli ölçüde etkilemeyeceği sonucuna varmıştır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Şirket'in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki (devamı)

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Şirket aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirilmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi planlamaktadır.

30 Eylül 2019 itibarıyla Şirket'in, iptal edilemez faaliyet kiralaması taahhüdü bulunmamaktadır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

TFRS 16'nın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapılmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

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

| | |
|------------------------|--|
| TFRS 17 | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i> |
| TFRS 3 (değişiklikler) | <i>İşletme Birleşmeleri</i> |
| TMS 1 (değişiklikler) | <i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i> |
| TMS 8 (değişiklikler) | <i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde</i> |
| | <i>Değişiklikler ve Hatalar</i> |
| TFRS 9 | <i>Finansal Araçlar</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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

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 Birleşmeleri 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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – 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.

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 Finansal Araçlar TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Ancak TFRS 4, belli kıstasları karşılayan sigorta şirketlerine, 1 Ocak 2021 tarihinden önce başlayan yıllık hesap dönemleri için TFRS 9'un yerine TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme'yi uygulama izni veren ancak bunu zorunlu tutmayan geçici bir muafiyet sağlar. Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren bu muafiyeti uyguladığı için TFRS 9'u uygulamayacaktır.

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 gerçekleştirikleri 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

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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:

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Yurtiçi kredi riski | 3,795,538,797 | 4,174,926,684 |
| Yurtdışı ihracat riski | 1,937,221,659 | 1,819,901,081 |
| Toplam | 5,732,760,456 | 5,994,827,765 |

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; Ticari Grup Genel Müdür Yardımcısı, Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı, Kredi Değerlendirme ve Risk Analiz Genel Müdür Yardımcısı, İstihbarat, Hasar ve Tahsilat Direktörü, 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 tetesi vasıtasıyla koruma altına almaktaydı. 2014 ve 2015 ilgili iş yıllarında yazılan primlerin %40'ı, 2016, 2017, 2018 ve 2019 iş yıllarında yazılan primlerin ise %50'si Quota Share reasürans tetesi 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 teteleri 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 kuruluş | Derecelendirme | Görünüm | Tarih |
| Moody's | A2 | Durağan | 21 Ekim 2019 |
| Fitch | AA- | Durağan | 10 Temmuz 2019 |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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 yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

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

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|--------------------|-------------------|
| Bankalar (Not 14) | 60,499,613 | 46,613,606 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12) | 58,166,921 | 43,337,043 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12) | 962,187 | 396,334 |
| İş avansları | 130,942 | 130,825 |
| Diğer alacaklar | 19,850 | 104,999 |
| Personelden alacaklar | 9,723 | 399,830 |
| Gelir tahakkukları | - | 648,159 |
| Toplam | 119,789,236 | 91,630,796 |

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|---|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | Brüt tutar | Ayrılan karşılık | Brüt tutar | Ayrılan karşılık |
| Vadesi gelmemiş alacaklar | 44,912,842 | - | 37,481,311 | - |
| Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar | 4,065,064 | - | 1,972,430 | - |
| Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar | 1,282,130 | - | 746,093 | - |
| Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar | 2,339,088 | - | 1,318,812 | - |
| Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar | 1,698,041 | (126,555) | 556,732 | (89,436) |
| Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar | 1,295,493 | (1,241,413) | 1,243,517 | (1,181,760) |
| Protestolu rücu alacak senetleri | 122,617 | (122,617) | 122,617 | (122,617) |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan rücu alacaklar(*) | 13,673,927 | (9,731,696) | 11,818,982 | (10,529,638) |
| Toplam | 69,389,202 | (11,222,281) | 55,260,494 | (11,923,451) |

(*) Şirket Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2015/06 sayılı Genelge'si uyarınca 13,673,927 TL (31 Aralık 2018: 11,818,982 TL) tutarındaki rücu alacağını tahakkuk ettirmiş ve bu alacaklara ilişkin 9,731,696 TL (31 Aralık 2018: 10,529,638 TL) tutarında alacak karşılığı ayırmış olup, diğer teknik gelirler altında muhasebeleştirilmiştir.

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı | 11,923,451 | 6,136,090 |
| Dönem içinde yapılan rücu tahsilatları | (4,712,676) | (4,153,756) |
| Dönem içinde rücu alacakları için ayrılan şüpheli alacaklar karşılıkları | 3,914,734 | 8,669,921 |
| Dönem içinde sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı | 96,772 | 1,271,196 |
| Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı | 11,222,281 | 11,923,451 |

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in parasal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlükle 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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin cari dönemde kalan vade dağılımları:

| 30 Eylül 2019 | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 6 ay | 6 – 12 ay | 1 yıldan uzun |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Varlıklar | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 60,500,649 | 60,500,649 | - | - | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 58,166,921 | 18,255,338 | 12,306,330 | 13,120,505 | 14,484,748 | - |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 962,187 | 962,187 | - | - | - | - |
| Diğer cari varlıklar | 130,942 | 130,942 | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 19,850 | 19,850 | - | - | - | - |
| Personelden alacaklar | 9,723 | 9,723 | - | - | - | - |
| Toplam parasal aktifler | 119,790,272 | 79,878,689 | 12,306,330 | 13,120,505 | 14,484,748 | - |
| Yükümlülükler | | | | | | |
| Muallak hasar karşılıkları | 14,865,872 | 10,111,395 | 2,865,685 | 1,888,792 | - | - |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 4,743,529 | 4,743,529 | - | - | - | - |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 2,714,261 | - | 2,714,261 | - | - | - |
| İlişkili taraflara borçlar | 2,147,414 | 2,147,414 | - | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar | 1,053,186 | - | 88,820 | 410,297 | - | 554,069 |
| Diğer borçlar | 478,790 | 478,790 | - | - | - | - |
| Finansal borçlar | 5,945 | 5,945 | - | - | - | - |
| Toplam parasal pasifler | 26,008,997 | 17,487,073 | 5,668,766 | 2,299,089 | - | 554,069 |

Parasal varlık ve yükümlülüklerin önceki dönemde kalan vade dağılımları:

| 31 Aralık 2018 | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 6 ay | 6 – 12 ay | 1 yıldan uzun |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Varlıklar | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 46,613,969 | 46,613,969 | - | - | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 43,337,043 | 6,226,536 | 11,606,456 | 11,270,504 | 14,233,547 | - |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 396,334 | 396,334 | - | - | - | - |
| Gelir tahakkukları | 648,159 | 648,159 | - | - | - | - |
| Diğer cari varlıklar | 1,515,592 | 130,825 | 1,384,767 | - | - | - |
| Personelden alacaklar | 399,830 | 399,830 | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 104,999 | 104,999 | - | - | - | - |
| Toplam parasal aktifler | 93,015,926 | 54,520,652 | 12,991,223 | 11,270,504 | 14,233,547 | - |
| Yükümlülükler | | | | | | |
| Finansal borçlar | 10,349 | 10,349 | - | - | - | - |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 8,148,970 | 8,148,970 | - | - | - | - |
| Muallak hasar karşılıkları | 19,215,652 | 8,820,819 | 7,069,122 | 2,964,412 | 361,299 | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar | 893,830 | - | - | 399,500 | - | 494,330 |
| İlişkili taraflara borçlar | 893,791 | 893,791 | - | - | - | - |
| Gider tahakkukları | 2,645,472 | 2,645,472 | - | - | - | - |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 1,132,151 | - | 1,132,151 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 558,995 | 558,995 | - | - | - | - |
| Toplam parasal pasifler | 33,499,210 | 21,078,396 | 8,201,273 | 3,363,912 | 361,299 | 494,330 |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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

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

Kur riski

Şirket döviz dayalı yapılan sigortacılık ve reasürans faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para 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 evaluasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

| 30 Eylül 2019 | ABD Doları | Avro | Diğer | Toplam |
|--|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Varlıklar: | | | | |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 16,047,689 | 20,051,215 | 67,046 | 36,165,950 |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar (*) | 15,454,015 | 15,120,551 | - | 30,574,566 |
| Diğer cari varlıklar | 9,442 | 17,841 | - | 27,283 |
| Toplam yabancı para varlıklar | 31,511,146 | 35,189,607 | 67,046 | 66,767,799 |
| Yükümlülükler: | | | | |
| Muallak hasar karşılıkları | 10,494,288 | 10,675,351 | - | 21,169,639 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 337,594 | 1,290,173 | 9,578 | 1,637,345 |
| İlişkili taraflara borçlar | 25,241 | 1,107,162 | - | 1,132,403 |
| Diğer çeşitli borçlar | - | 14,374,280 | 53,185 | 14,427,465 |
| Toplam yabancı para yükümlülükler | 10,857,123 | 27,446,966 | 62,763 | 38,366,852 |
| Bilanço pozisyonu | 20,654,471 | 7,742,668 | 4,283 | 28,400,947 |
| Net pozisyon | 20,654,471 | 7,742,668 | 4,283 | 28,400,947 |

(*) Kasa hesabında yabancı para bakiyesi bulunmamaktadır.

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

| 31 Aralık 2018 | ABD Doları | Avro | Diğer | Toplam |
|--|-------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| Varlıklar: | | | | |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar (*) | 5,965,530 | 10,168,860 | - | 16,134,390 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 12,745,051 | 13,432,054 | 64,191 | 26,241,296 |
| Diğer cari varlıklar | - | 7,172 | - | 7,172 |
| Toplam yabancı para varlıklar | 18,710,581 | 23,608,086 | 64,191 | 42,382,858 |
| Yükümlülükler: | | | | |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 159,873 | - | 9,170 | 169,043 |
| İlişkili taraflara borçlar | 46,434 | 6,348,083 | - | 6,394,517 |
| Muallak hasar karşılıkları | 9,064,836 | 13,141,188 | - | 22,206,024 |
| Diğer çeşitli borçlar | 111,876 | 7,300,198 | - | 7,412,074 |
| Toplam yabancı para yükümlülükler | 9,383,019 | 26,789,469 | 9,170 | 36,181,658 |
| Bilanço pozisyonu | 9,327,562 | (3,181,383) | 55,021 | 6,201,200 |
| Net pozisyon | 9,327,562 | (3,181,383) | 55,021 | 6,201,200 |

(*) Kasa hesabında yabancı para bakiyesi bulunmamaktadır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2019 | İngiliz Sterlini | ABD Doları | Avro |
|---|------------------|------------|--------|
| Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları | 6.9487 | 5.6591 | 6.1836 |
| Muallak hasar karşılıklarının çevriminde kullanılan döviz kurları | 6.9849 | 5.6693 | 6.1947 |

| 31 Aralık 2018 | İngiliz Sterlini | ABD Doları | Avro |
|---|------------------|------------|--------|
| Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları | 6.6528 | 5.2609 | 6.0280 |
| Muallak hasar karşılıklarının çevriminde kullanılan döviz kurları | 6.6875 | 5.2704 | 6.0388 |

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 (2018: yüzde 20) değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2019 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 yüzde 10 (2018: yüzde 20) değer kazanması durumunda etki ters yönde olacaktır.

| | 30 Eylül 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Gelir tablosu | Özkaynak (*) | Gelir tablosu | Gelir tablosu |
| ABD Doları | 2,065,402 | 2,065,402 | 1,865,512 | 1,865,512 |
| Avro | 774,264 | 774,264 | (636,277) | (636,277) |
| GBP | 428 | 428 | 11,004 | 11,004 |
| Toplam, net | 2,840,094 | 2,840,094 | 1,240,239 | 1,240,239 |

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10 (2018:%20)'luk değer kaybindan 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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|---------------|----------------|
| Sabit faizli finansal varlık ve yükümlülükler: | | |
| Bankalar mevduatı (Not 14) | 59,933,410 | 46,306,700 |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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)

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 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 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 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 43,445,714 TL (31 Aralık 2018: 32,352,364 TL) olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yukarıda adı geçen Yönetmelik uyarınca Şirket özsermayesi 69,738,231 TL olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

| | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| <i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i> | | |
| Kambiyo karları | 18,594,616 | 47,193,288 |
| Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri | 4,860,404 | 3,000,705 |
| Yatırım gelirleri | 23,455,020 | 50,193,993 |
| Kambiyo zararları | (16,765,099) | (30,690,554) |
| Yatırım giderleri | (16,765,099) | (30,690,554) |
| Yatırım gelirleri, net | 6,689,921 | 19,503,439 |
| <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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2019 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2019 | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2019 |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| <i>Maliyet:</i> | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 1,384,221 | 36,412 | - | 1,420,633 |
| Özel Maliyetler | 451,532 | 59,785 | - | 511,317 |
| | 1,835,753 | 96,197 | - | 1,931,950 |
| <i>Birikmiş amortisman:</i> | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 953,365 | 127,136 | - | 1,080,501 |
| Özel Maliyetler | 288,121 | 95,825 | - | 383,946 |
| | 1,241,486 | 222,961 | - | 1,464,447 |
| Net defter değeri | 594,267 | | | 467,503 |

1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2018 | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2018 |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| <i>Maliyet:</i> | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 1,028,390 | 163,496 | - | 1,191,886 |
| Özel Maliyetler | 438,049 | 13,483 | - | 451,532 |
| | 1,466,439 | 176,979 | - | 1,643,418 |
| <i>Birikmiş amortisman:</i> | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 819,512 | 97,399 | - | 916,911 |
| Özel Maliyetler | 173,694 | 85,489 | - | 259,183 |
| | 993,206 | 182,888 | - | 1,176,094 |
| Net defter değeri | 473,233 | | | 467,324 |

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2019 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2019 | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2019 |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| <i>Maliyet:</i> | | | | |
| Bilgisayar yazılımları | 2,462,339 | 302,528 | - | 2,764,867 |
| | 2,462,339 | 302,528 | - | 2,764,867 |
| <i>Birikmiş itfa payları:</i> | | | | |
| Bilgisayar yazılımları | 1,763,612 | 310,315 | - | 2,073,927 |
| | 1,763,612 | 310,315 | - | 2,073,927 |
| Net defter değeri | 698,727 | | | 690,940 |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2018 | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2018 |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| <i>Maliyet:</i> | | | | |
| Bilgisayar yazılımları | 1,962,831 | 400,742 | - | 2,363,573 |
| | 1,962,831 | 400,742 | - | 2,363,573 |
| <i>Birikmiş itfa payları:</i> | | | | |
| Bilgisayar yazılımları | 1,388,874 | 272,707 | - | 1,661,581 |
| | 1,388,874 | 272,707 | - | 1,661,581 |
| Net defter değeri | 573,957 | | | 701,992 |

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 | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17) | 11,178,662 | 16,697,689 |
| Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17) | 26,728,672 | 21,830,096 |
| Toplam | 37,907,334 | 38,527,785 |

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

| Reasürans borçları | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19) | 12,960,160 | 7,271,513 |
| Reasüröre borçlar | 1,618,886 | 6,604,840 |
| Toplam | 14,579,046 | 13,876,353 |

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

| | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17) | (44,766,444) | (34,890,217) |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17) | (21,830,096) | (14,614,419) |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17) | 26,728,672 | 20,945,711 |
| Kazanılan primlerde reasürör payı | (39,867,868) | (28,558,925) |
| Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri | 19,508,389 | 9,700,414 |
| Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19) | 7,271,513 | 5,267,595 |
| Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19) | (12,960,160) | (7,677,115) |
| Reasürans komisyon giderleri "Ödenen Stop-Loss tretesi komisyonları" | 3,127,687 | 7,718,912 |
| Reasürans komisyonları | 16,947,429 | 15,009,806 |
| Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17) | 13,188,550 | 7,280,277 |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17) | (16,697,689) | (6,859,542) |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17) | (7,669,523) | (17,967,273) |
| Hasarlardaki reasürör payı (Not 17) | (11,178,662) | (17,546,538) |
| Toplam, net | (34,099,101) | (31,095,657) |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 58,166,921 | 43,337,043 |
| Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 45) | 962,187 | 396,334 |
| Toplam | 59,129,108 | 43,733,377 |
| Kısa vadeli alacaklar | 59,129,108 | 43,733,377 |
| Toplam | 59,129,108 | 43,733,377 |

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sigortalılardan alacaklar | 50,128,626 | 40,384,991 |
| Rücu ve sovtaj alacakları | 13,673,927 | 11,818,982 |
| Reasürans faaliyetleri sonucu sigorta şirketlerinden alacaklar | 4,096,064 | 1,662,708 |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar | 1,367,968 | 1,271,196 |
| Protestolu rücu alacak senetleri | 122,617 | 122,617 |
| Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | 69,389,202 | 55,260,494 |
| Rücu ve sovtaj alacak karşılığı (Not 4.2) | (9,731,696) | (10,529,638) |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (Not 4.2) | (1,367,968) | (1,271,196) |
| Protestolu rücu alacak senetleri karşılığı (Not 4.2) | (122,617) | (122,617) |
| Esas faaliyetlerden alacaklar, net | 58,166,921 | 43,337,043 |

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 1,367,968 TL (31 Aralık 2018: 1,271,196 TL).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

c) Rücu alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 9,731,696 TL (31 Aralık 2018: 10,529,638 TL).

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi Not 45'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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadeli döviz alım satım işlemi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ile 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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Dönem sonu | Dönem başı | Dönem sonu | Dönem başı |
| Kasa | 186 | 273 | 273 | 470 |
| Bankalar (Not 4.2) | 60,499,613 | 46,613,606 | 46,613,606 | 26,185,738 |
| Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar | 850 | 90 | 90 | 195 |
| | 60,500,649 | 46,613,969 | 46,613,969 | 26,186,403 |
| Bloke edilmiş tutarlar (Not 17) | (14,600,000) | (11,000,000) | (11,000,000) | (8,300,000) |
| Bankalar reeskontu | (105,155) | (257,137) | (257,137) | (168,861) |
| Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu (*) | 45,795,494 | 35,356,832 | 35,356,832 | 17,717,542 |

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yabancı para bankalar mevduatı | | |
| - vadeli (Not 4.2) | 30,418,852 | 15,916,555 |
| - vadesiz | 155,715 | 217,835 |
| TL bankalar mevduatı | | |
| - vadeli (Not 4.2) | 29,514,558 | 30,390,145 |
| - vadesiz | 410,488 | 89,071 |
| Bankalar | 60,499,613 | 46,613,606 |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 14,600,000 TL'dir (31 Aralık 2018: 11,000,000 TL).

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar (devamı)

Vadeli mevduatlar bir aydan kısa vadeli TL, ABD Doları ve Avro bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, toplam 29,514,558 TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %12.00 - %17.00, toplam 2,420,719 Avro mevduata uygulanan faiz oranı %0.05 - %0.10, toplam 2,730,132 ABD Doları mevduata uygulanan faiz oranı %0.90 - %1.25'dir (31 Aralık 2018: 30,390,145 TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %21.50 - %23.50; toplam 1,686,227 Avro mevduata uygulanan faiz oranı %0.01 - %0.10, toplam 1,093,343 ABD Doları mevduata uygulanan faiz oranı %0.60 - %1.50'dir).

15 Özsermaye

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25,318,359 TL (31 Aralık 2018: 25,318,359 TL) olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 25,318,359 adet (31 Aralık 2018: 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 Natixis SA bünyesindeki 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.

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Dönem başındaki yasal yedekler | 22,232 | 22,332 |
| Kardan ve olağanüstü yedeklerden transfer | - | - |
| Dönem sonundaki yasal yedekler | 22,232 | 22,332 |

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Brüt kazanılmamış primler karşılığı | 52,609,360 | 42,893,583 |
| Brüt kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10) | (26,728,672) | (21,830,096) |
| Kazanılmamış primler karşılığı, net | 25,880,688 | 21,063,487 |
| Brüt muallak tazminat karşılığı | 26,044,534 | 35,913,341 |
| Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10) | (11,178,662) | (16,697,689) |
| Muallak tazminat karşılığı, net | 14,865,872 | 19,215,652 |
| Dengeleme karşılığı, net | 22,598,960 | 17,180,238 |
| Toplam teknik karşılıklar, net | 63,345,520 | 57,459,377 |
| Kısa vadeli | 33,907,123 | 35,704,794 |
| Orta ve uzun vadeli | 29,438,397 | 21,754,583 |
| Toplam teknik karşılıklar, net | 63,345,520 | 57,459,377 |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Kazanılmamış primler karşılığı | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | | |
|--|------------------------|---------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 42,893,583 | (21,830,096) | 21,063,487 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 87,299,548 | (44,766,444) | 42,533,104 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (77,583,771) | 39,867,868 | (37,715,903) |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı | 52,609,360 | (26,728,672) | 25,880,688 |

| Muallak tazminat karşılığı | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | | |
|---|------------------------|---------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 35,913,341 | (16,697,689) | 19,215,652 |
| Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 15,644,478 | (7,669,523) | 7,974,955 |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | (25,513,285) | 13,188,550 | (12,324,735) |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığı | 26,044,534 | (11,178,662) | 14,865,872 |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Kazanılmamış primler karşılığı | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | | |
|--|------------------------|---------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 29,275,926 | (14,614,419) | 14,661,507 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 69,632,040 | (34,890,217) | 34,741,823 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (56,990,819) | 28,558,925 | (28,431,894) |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı | 41,917,147 | (20,945,711) | 20,971,436 |

| Muallak tazminat karşılığı | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | | |
|---|------------------------|---------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 15,922,980 | (6,859,542) | 9,063,438 |
| Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 35,362,921 | (17,967,273) | 17,395,648 |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | (14,267,978) | 7,280,277 | (6,987,701) |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığı | 37,017,923 | (17,546,538) | 19,471,385 |

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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

| 30 Eylül 2019 | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Toplam |
| Hasar yılı | 37,961,148 | 20,200,211 | 9,284,865 | 3,500,269 | 18,370,087 | 22,517,417 | 111,833,997 |
| 1 yıl sonra | 67,151,785 | 51,428,913 | 5,142,891 | 1,028,578 | - | - | 124,752,168 |
| 2 yıl sonra | 64,477,597 | 3,223,880 | 2,057,157 | - | - | - | 69,758,633 |
| 3 yıl sonra | 38,214,313 | 4,835,820 | - | - | - | - | 43,050,133 |
| 4 yıl sonra | 12,653,716 | - | - | - | - | - | 12,653,716 |
| 5 yıl sonra | - | - | - | - | - | - | - |
| Hasarların cari tahmini | 54,891,518 | 48,459,236 | 12,566,875 | 22,517,417 | 12,566,875 | 22,517,417 | 173,519,338 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | (47,445,496) | (41,885,751) | (10,862,181) | (19,462,934) | (10,862,181) | (19,462,934) | (149,981,477) |
| Tahakkuk eden muallak tazminatlar | 7,446,022 | 6,573,485 | 1,704,694 | 3,054,483 | 1,704,694 | 3,054,483 | 23,537,861 |
| Raporlanmayan muallak tazminatlar | - | - | - | - | - | - | 2,506,674 |
| Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı | | | | | | | 26,044,535 |

| 31 Aralık 2018 | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | Toplam |
| Hasar yılı | 8,667,136 | 37,961,148 | 20,200,211 | 9,284,865 | 3,500,269 | 18,370,087 | 97,983,716 |
| 1 yıl sonra | 31,117,361 | 67,151,785 | 51,428,913 | - | - | - | 149,698,059 |
| 2 yıl sonra | 40,419,401 | 64,477,597 | - | - | - | - | 104,896,998 |
| 3 yıl sonra | 38,214,313 | - | - | - | - | - | 38,214,313 |
| 4 yıl sonra | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 yıl sonra | - | - | - | - | - | - | - |
| Hasarların cari tahmini | 41,133,950 | 69,403,792 | 56,421,411 | 49,809,853 | 12,328,430 | 18,370,087 | 247,467,523 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | (34,590,072) | (58,362,549) | (47,445,496) | (41,885,751) | (10,367,137) | (15,447,644) | (208,098,648) |
| Tahakkuk eden muallak tazminatlar | 6,543,877 | 11,041,242 | 8,975,914 | 7,924,101 | 1,961,292 | 2,922,442 | 32,824,996 |
| Raporlanmayan muallak tazminatlar | - | - | - | - | - | - | 3,088,345 |
| Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı | | | | | | | 35,913,341 |

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

| | 30 Eylül 2019 | | | 31 Aralık 2018 | | |
|----------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | Tesis edilmesi gereken (**) | Tesis edilen (*) | Defter değeri | Tesis edilmesi gereken (**) | Tesis edilen (*) | Defter değeri |
| <i>Hayat dışı:</i> | | | | | | |
| Bankalar mevduatı (Not 14) | 14,481,905 | 14,600,000 | 14,600,000 | 10,784,121 | 11,000,000 | 11,000,000 |
| Toplam | 14,481,905 | 14,600,000 | 14,600,000 | 10,784,121 | 11,000,000 | 11,000,000 |

(*)“Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik”in teminatların değerlemesini düzenleyen 6’ncı maddesi uyarınca bankalar hesabı içerisinde gösterilen 14,600,000 TL (31 Aralık 2018: 11,000,000 TL) tutarındaki vadeli mevduat bloke olarak tutulmaktadır.

(**)“Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik”in teminatların tesisi 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 Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı’na gönderirler.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Ertelenmiş üretim giderleri

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmını “gelecek aylara ait giderler” hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. Finansal tablolarda gösterilen 10,257,316 TL (31 Aralık 2018: 8,427,244 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları, 6,577,040 TL (31 Aralık 2018: 5,053,907 TL TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları, 1,420,423 TL (31 Aralık 2018: 1,608,743 TL) tutarında ertelenmiş üretim giderlerinden, 797,584 TL peşin ödenen stop loss / excess of loss prim giderinden, 1,462,269 TL diğer peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 1,116,435 TL ve 648,159 TL gelir tahakkuku).

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim giderlerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları | 6,662,650 | 4,757,565 |
| Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 32) | (7,986,646) | (4,774,553) |
| Dönem içinde peşin ödenen Stop Loss / Excess of Loss komisyonları | 797,585 | 658,706 |
| Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32) | 9,509,778 | 6,677,337 |
| Dönem içinde ertelenen üretim komisyon giderlerindeki değişim (Not 32) | (188,320) | 22,615 |
| Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları | 8,795,047 | 7,341,670 |

Bireysel emeklilik sözleşmeleri

Bulunmamaktadır.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10) | 12,960,160 | 7,271,513 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | 3,124,643 | 1,544,130 |
| Ödenecek vergi ve benzeri yükümlülükler ile karşılıkları | 2,714,261 | 1,132,151 |
| İlişkili taraflara borçlar | 2,144,265 | 893,014 |
| Reasürans faaliyetlerinden borçlar (Not 45) | 1,618,886 | 6,604,840 |
| Gider tahakkukları | 1,413,467 | 2,645,472 |
| Diğer borçlar (*) | 478,790 | 550,952 |
| Finansal borçlar (Not 20) | 5,945 | 10,349 |
| Personele borçlar | 3,149 | 777 |
| Diğer gelirler | - | 25,321 |
| Toplam | 24,463,566 | 20,678,519 |
| Kısa vadeli borçlar | 24,463,566 | 20,678,519 |
| Toplam | 24,463,566 | 20,678,519 |

(*) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Reasürans faaliyetleri sonucu reasürans şirketlerine borçlar | 1,618,886 | 6,604,840 |
| Acente, broker ve araçlara borçlar | 1,089,504 | 697,088 |
| Sigorta şirketlerine borçlar | 1,202,878 | 534,613 |
| Sigortalılara borçlar (Ödenmesi kesinleşen hasarlar) | 832,261 | 312,429 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 4,743,529 | 8,148,970 |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal borcu 5,946 TL'dir (31 Aralık 2018: 10,349 TL).

21 Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|------------------|------------------|
| | Ertelenmiş vergi | Ertelenmiş vergi |
| | Varlığı/ | Varlığı/ |
| | (Yükümlülüğü) | (Yükümlülüğü) |
| Dengeleme karşılığı | 4,519,792 | 3,436,048 |
| Şüpheli alacak karşılığı | 165,437 | 279,663 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 110,814 | 98,866 |
| İzin karşılığı | 90,265 | 87,890 |
| Gider tahakkukları | 27,330 | 126,535 |
| Aktüeryal kayıp/kazanç | 2,286 | 2,286 |
| Gelir tahakkukları | - | (12,794) |
| Rücu ve sovtaj alacak karşılıkları | (190,706) | 190,706 |
| Alacak ve borçlar reeskontu | (228,285) | (83,697) |
| Maddi duran varlık amortisman farkları | (9,267) | (14,977) |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | 4,487,666 | 4,110,526 |

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/ (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

| Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri: | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi | 4,110,526 | 2,274,387 |
| Gelir Tablosu altında muhasebeleştirilen | 377,140 | 1,997,773 |
| Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi | 4,487,666 | 4,272,160 |

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 554,069 | 494,330 |
| Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar | 410,297 | 399,500 |
| Personel prim karşılığı | 88,820 | - |
| Maliyet giderleri karşılığı | 499,117 | 399,500 |
| Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı | 1,053,186 | 893,830 |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 30 Eylül 2019 | 1 Ocak 30 Eylül 2018 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı | 494,330 | 451,623 |
| Hizmet maliyeti | 91,650 | 31,871 |
| Faiz maliyeti | 34,884 | 190,927 |
| Dönem içindeki ödemeler | (66,795) | (208,393) |
| Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı | 554,069 | 466,028 |

24 Net sigorta prim geliri

Net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

25 Aidat (ücret) gelirleri

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2018: 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 kar veya zarara yansıtılan aktifler

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

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29 Sigorta hak ve talepler

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (4,817,201) | 2,930,029 | (6,309,929) | 1,937,473 |
| Dengeleme karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (5,418,722) | (1,283,434) | (4,708,892) | (1,468,444) |
| Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak | (12,324,735) | (3,297,658) | (6,987,701) | (3,782,862) |
| Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | 4,349,780 | 4,607,928 | (10,407,947) | (3,517,125) |
| Toplam | (18,210,878) | 2,956,865 | (28,414,469) | (6,850,958) |

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır).

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33) | (9,357,041) | (3,157,939) | (8,298,432) | (2,763,114) |
| Reasürans komisyonları (Stop-Loss ve Excess of Loss) (Not 10) | 16,947,429 | 7,354,298 | 7,718,912 | 2,308,704 |
| Komisyon giderleri (Not 17) | (9,509,778) | (3,183,475) | (6,677,337) | (2,449,035) |
| <i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 17)</i> | <i>(7,986,646)</i> | <i>(3,751,247)</i> | <i>(4,093,232)</i> | <i>(1,903,799)</i> |
| <i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i> | <i>(1,334,812)</i> | <i>524,621</i> | <i>(2,606,720)</i> | <i>(1,036,231)</i> |
| <i>Ertelenen üretim giderleri</i> | <i>(188,320)</i> | <i>43,151</i> | <i>22,615</i> | <i>490,995</i> |
| Bilgi edinme gideri | (3,913,422) | (1,410,752) | (3,675,570) | (1,007,065) |
| Danışmanlık gideri | (2,761,379) | (914,162) | (3,518,115) | (1,236,838) |
| Bilgi işlem giderleri | (1,783,556) | (606,790) | (1,569,819) | (548,113) |
| Ulaşım giderleri | (1,298,670) | (369,101) | (1,204,475) | (426,541) |
| Kira ve aidat gideri | (1,205,494) | (417,052) | (904,853) | (307,445) |
| Vergi, resim ve harçlar | (441,409) | (141,205) | (322,473) | (151,326) |
| Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri | (346,940) | (160,879) | (191,055) | (68,129) |
| Departman gideri | (190,943) | (72,153) | (131,073) | (48,366) |
| Temsil ve ağırlama gideri | (110,598) | (15,101) | (86,379) | (38,620) |
| Avukat, mahkeme ve noter gideri | (82,565) | (19,020) | (102,407) | (35,399) |
| Haberleşme giderleri | (74,373) | (23,411) | (72,398) | (22,927) |
| Matbu evrak, kırtasiye ve büro giderleri | (35,827) | (6,064) | (48,388) | (11,538) |
| Eğitim ve seminer gideri | (26,418) | (9,711) | (28,425) | (9,051) |
| Diğer faaliyet giderleri | (423,060) | (81,600) | (604,796) | (368,810) |
| Toplam | (14,614,044) | (3,234,117) | (19,717,083) | (7,183,613) |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ait çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Maaş ve ücretler | (4,721,955) | (1,598,451) | (4,332,169) | (1,320,325) |
| Personel vergi kesintisi | (1,762,026) | (588,024) | (1,352,781) | (572,382) |
| Sosyal güvenlik primleri işveren payı | (818,792) | (281,819) | (736,788) | (219,418) |
| SSK işçi payı | (736,663) | (238,691) | (657,784) | (226,072) |
| Diğer yan haklar | (1,317,605) | (450,954) | (1,218,910) | (424,917) |
| Toplam çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 32) | (9,357,041) | (3,157,939) | (8,298,432) | (2,763,114) |

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:

| | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kurumlar vergisi karşılık gideri | (6,226,337) | (3,824,999) |
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılık gideri | (6,226,337) | (3,824,999) |
| Ertelemiş vergi geliri | 377,140 | 1,997,773 |
| Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri / (gideri) | (5,849,197) | (1,827,226) |

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 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:

| | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Vergi öncesi kar | 24,821,165 | 9,004,344 |
| Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı | (5,460,656) | (1,980,956) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (388,541) | (255,757) |
| Diğer | - | 409,487 |
| Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri | (5,849,197) | (1,827,226) |

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 3,957,413 TL (31 Aralık 2018: 3,824,999 TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|--------------------|------------------|
| Peşin ödenen vergiler | 3,957,413 | 3,824,999 |
| Hesaplanan kurumlar vergisi | (6,226,337) | (2,504,611) |
| Mahsup edilecek tevkifat tutarı | 261,560 | 64,379 |
| Toplam vergi (yükümlülüğü) / varlığı | (2,007,364) | 1,384,767 |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 kar payı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.).

42 Riskler

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in davacı olduğu tüm davaların Şirket lehine sonuçlanması halinde brüt olarak 250,356,162 TL (31 Aralık 2018: 258,981,471 TL) rücu tahsilatı beklenmektedir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in vadeli döviz alım taahhütü bulunmamaktadır.

43 Taahhütler

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

Yöneticiler ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
|--|----------------|------------------|
| 1 yıldan az | 680,445 | 1,108,192 |
| Bir yıldan fazla beş yıldan az | 180,402 | 1,036,607 |
| Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı | 860,847 | 2,144,799 |

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45 Diğer ilişkili taraflarla işlemler

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99.99 pay ile Natixis SA bünyesindeki Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur SA ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

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

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Coface SA (*) | 487,837 | 475,561 |
| Coface Benin | 191,797 | 178,301 |
| Cogeri (Coface Gestion Reseau International) | 154,553 | - |
| Coface Switzerland | 91,032 | 169,254 |
| Coface Nederland (sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar) | 23,999 | 23,395 |
| Diğer | 12,969 | 25,384 |
| Diğer ilişkili taraflardan alacaklar | 962,186 | 871,895 |

(*) İlişkili taraflardan alacaklarından gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları içerisindeki gelir tahakkukları altında muhasebeleştirilen bakiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 475,561 TL).

| | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Cogeri (Coface Gestion Reseau International) | 1,075,806 | 999,454 |
| Coface Servis Bilgi Ve Danışmanlık Hiz. Ltd. Şti | 496,963 | 1,074,048 |
| Coface SA – Genel Merkez Gideri | 605,377 | - |
| Coface SA – IT Gideri | 428,444 | - |
| Coface SA – OP Komisyon | 381,176 | 973,487 |
| Coface Nederland (Reasürans Şirketlerine Borçlar) | 168,043 | 163,815 |
| Coface Nederland – OP Komisyon | 83,945 | 79,463 |
| Coface Almanya – OP Komisyon | 78,108 | 66,381 |
| Coface Belgium – OP Komisyon | 38,496 | 38,496 |
| Coface Italy – OP Komisyon | 34,051 | 34,051 |
| Coface Swiss – OP Komisyon | 18,205 | 18,205 |
| Diğer | 149,118 | 91,086 |
| İlişkili taraflara borçlar (Not 19) (*) | 3,557,732 | 3,538,486 |

(*) İlişkili taraflara borçların 1,413,467 TL (31 Aralık 2018: 2,645,472 TL) tutarındaki kısmı kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki gider tahakkukları altında muhasebeleştirilmektedir.

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Coface SA | 1,618,886 | 6,604,840 |
| Reasürans faaliyetlerinden borçlar (Not 19) | 1,618,886 | 6,604,840 |

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45 Diğer ilişkili taraflarla işlemler (devamı)

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2019 | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2018 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Coface SA – Danışmanlık Gideri | 2,430,787 | 822,623 | 3,163,421 | 1,110,654 |
| Coface SA – Stop Loss – Excess of Loss Anlaşması Primi | 3,107,552 | 797,584 | 1,981,502 | 658,707 |
| Coface Servis Bilgi Ve Danışmanlık Hiz. Ltd. Şti. – Bilgi Edinme Gideri | 2,455,602 | 340,855 | 1,294,960 | - |
| Cogeri - Bilgi Edinme Gideri | 2,019,298 | 612,801 | 1,550,384 | 531,987 |
| Coface SA – IT Gideri | 1,720,340 | 582,195 | 1,516,139 | 530,312 |
| Coface Servis Bilgi Ve Danışmanlık Hiz. Ltd. Şti. – Tahsilat Hizmeti | 1,437,834 | 486,999 | 1,452,614 | 1,019,839 |
| Coface Servis Bilgi Ve Danışmanlık Hiz. Ltd. Şti. – Kira, Aidat,Ofis Giderleri | 1,061,093 | 362,893 | 350,669 | 120,801 |
| Coface SA - Broker& Komisyon Gideri | 694,622 | - | 89,036 | - |
| Faaliyet giderleri | 14,927,128 | 4,005,950 | 11,398,725 | 3,972,300 |

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2019 | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2018 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Coface SA - Reasürans Geliri | 16,363,562 | 5,007,055 | 6,733,005 | 3,868,490 |
| Coface SA - Broker Komisyon Geliri | 475,380 | - | 55,184 | - |
| Coface Servis Bilgi ve Danışmanlık- Bilgi Edinme Gideri | 54,883 | (2,744) | - | - |
| Cogeri – Bilgi Edinme Geliri | 163,261 | - | - | - |
| Coface Servis Bilgi ve Danışmanlık- Diğer | 28,538 | 5,984 | - | - |
| Faaliyet gelirleri | 17,085,623 | 5,010,294 | 6,788,190 | 3,868,490 |

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.

Coface Sigorta Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Tahakkuk eden rücu gelirleri / (giderleri) | 2,652,887 | (742,905) | (807,113) | (980,228) |
| Tahakkuk eden rücu giderleri / (giderleri) | 2,652,887 | (742,905) | (807,113) | (980,228) |

“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.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2019 | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2018 |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık giderleri | (10,797) | 16,583 | (18,740) | 66,647 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 23) | (59,739) | (56,337) | (14,405) | (25,044) |
| Şüpheli alacak karşılık giderleri | (96,772) | - | (779,111) | (139,873) |
| Karşılıklar hesabı | (167,308) | (39,754) | (812,256) | (98,270) |

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2019 | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2018 |
|---------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Reeskont faiz geliri / (gideri) | 885,982 | 819,965 | (624,031) | 480 |
| Reeskont hesabı | 885,982 | 819,965 | (624,031) | 480 |