

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLAR RAPORU**

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE OLMAYAN AYRINTILI BİLANÇOLAR.....	1-5
KONSOLİDE OLMAYAN AYRINTILI GELİR TABLOLARI	6-8
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	9
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	10
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	11-56
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU	57

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	4.2 ve 14	100,412,241	83,875,004
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	4.2 ve 14	100,412,241	83,875,004
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	1,102,947	401,924
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	1,102,947	401,924
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	4.2	71,903,087	33,795,266
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	4.2 ve 12	71,984,635	34,847,693
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	4.2 ve 12	(222,967)	(1,175,943)
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	4.2 ve 12	1,358,247	1,009,176
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2 ve 12	(1,216,828)	(885,660)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	4.2 ve 12	2,788,494	1,406,177
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	45	2,593,719	1,053,802
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		1,614	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	193,161	352,375
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	4.2	392,327	294,730
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		289,870	289,535
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47	102,457	5,195
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		9,948,947	5,047,789
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	7,746,452	4,055,713
2- Tahakkuk Etmemiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		675,200	675,200
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		1,527,295	316,876
G- Diğer Cari Varlıklar	4.2	85,837	483,773
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12	85,822	483,622
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	4.2 ve 14	15	-
5- Personele Verilen Avanslar		-	151
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		186,633,880	125,304,663

Takip eden dipnotlar konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar			
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	152,527	152,527
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar	9	152,527	152,527
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	1,277,273	2,038,607
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar	6	571,106	551,820
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	99,315	99,315
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		-	-
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		4,801,875	5,061,282
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(4,195,023)	(3,673,810)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	395,953	285,825
1- Haklar	8	1,438,007	1,145,691
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	8,925	4,425
6- Birikmiş İtfalar (-)	8	(1,050,979)	(864,291)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			
1- Ertelemiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar		1,746,112	2,520,110
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlıkları	21	1,746,112	2,520,110
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		3,571,865	4,997,069
Varlıklar Toplamı		190,205,745	130,301,732

Takip eden dipnotlar konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	4.2 ve 20	606,160	1,294,896
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar	-	-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	805,775	1,538,579
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(199,615)	(243,683)
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri	-	-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri	-	-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar	-	-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)	-	-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)	-	-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	4.2 ve 19	56,581,437	20,718,989
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4.2 ve 19	56,581,437	20,718,989
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 Taraplara Borçlar	4.2	1,276,102	429,185
1- Ortaklara Borçlar	-	-	-
2- İştiraklere Borçlar	-	-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar	19 ve 45	964,684	387,416
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar	-	-	-
5- Personele Borçlar	19	11,746	525
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar	19	299,672	41,244
D- Diğer Borçlar	4.2	1,939,943	998,915
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	-	-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47	1,962,269	1,002,070
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)	19	(22,326)	(3,155)
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		46,095,065	37,959,628
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	29,341,769	28,433,846
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	17	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	-	-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	4.2 ve 17	16,753,296	9,525,782
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net	-	-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	-	-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	4.2 ve 19	1,623,373	1,231,497
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar	-	469,488	995,231
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	-	271,701	234,885
3- Vadeli Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve diğer yükümlülükler	-	-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler	-	-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	922,949	2,415,404
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	-	(40,765)	(2,414,023)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları	-	-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	4.2 ve 23	1,006,972	754,863
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	1,006,972	754,863
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		4,483,864	3,527,256
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	17	2,101,139	1,532,743
2- Gider Tahakkukları	4.2 ve 19	2,382,725	1,994,513
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	-	-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları	-	-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		113,612,916	66,915,229

Takip eden dipnotlar konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2021	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		627,916	615,876
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		701,912	708,142
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		(73,996)	(92,266)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	10,055,683	10,055,683
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	17	10,055,683	10,055,683
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	4.2 ve 23	648,587	608,388
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.2 ve 23	648,587	608,388
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		11,332,186	11,279,947

Takip eden dipnotlar konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	26,460,000	26,460,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	26,460,000	26,460,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
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		1,282,328	878,455
1- Yasal Yedekler		1,282,328	878,455
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		24,364,228	16,690,646
1- Geçmiş Yıllar Karları		24,364,228	16,690,646
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)			
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F-Dönem Net Karı		13,154,087	8,077,455
1- Dönem Net Karı		13,154,087	8,077,455
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
Özsermaye Toplamı		65,260,643	52,106,556
Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı		190,205,745	130,301,732

Takip eden dipnotlar konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2021	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2020
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		14,041,691	6,836,857
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		9,505,953	6,884,360
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17 ve 24	10,413,875	5,815,798
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17 ve 24	128,716,646	83,516,859
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17 ve	(118,302,771)	(77,701,061)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(907,922)	1,446,502
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(34,845,731)	(12,189,645)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	33,937,809	13,636,147
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	(377,940)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	(2,755,373)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	2,377,433
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		3,935,229	2,037,263
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		74,229	65,058
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		74,229	65,058
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri	2.2	526,280	(2,149,824)
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(21,184,220)	(14,794,074)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(8,910,077)	(6,891,323)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(1,682,562)	(1,592,586)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar		(9,729,645)	(10,536,243)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	10	8,047,083	8,943,657
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(7,227,515)	(5,298,737)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	17	(45,873,788)	(46,583,195)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	38,646,273	41,284,458
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)		-	(683,704)
4- Faaliyet Giderleri	32	(12,274,143)	(7,219,047)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
5.1- Matematik Karşılıklar		-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		(7,142,529)	(7,957,217)
D- Hayat Teknik Gelir		-	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim – (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-

Takip eden dipnotlar konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2021	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2020
Hayat Teknik Gider		-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Hayat Matematik Karşılığı		-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar		-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
6- Faaliyet Giderleri		-	-
7- Yatırım Giderler		-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-
1- Fon İşletim Giderleri		-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri		-	-
4- Diğer Teknik Giderler		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		-	-

Takip eden dipnotlar konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2021	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020
		Dipnot	
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(7,142,529)	(7,957,217)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(7,142,529)	(7,957,217)
K- Yatırım Gelirleri		27,203,179	24,915,147
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	3,935,229	2,037,263
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Paralar		69,866	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	-
4- Kambiyo Karları	4.2	14,098,617	21,521,828
5- İştiraklerden Gelirler		9,099,467	1,356,056
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	4.2 ve 45	-	-
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		(5,484,102)	(3,122,946)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		-	-
2- Yatırımların Değer Azalışları		-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(3,935,229)	(2,037,263)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları		-	-
7- Amortisman Giderleri	6 ve 8	(1,347,784)	(1,033,450)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(201,089)	(52,233)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(499,512)	(652,627)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(918,815)	(953,787)
2- Reeskont Hesabı	47	1,267,006	210,007
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	21 ve 35	(773,999)	(291,617)
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	21 ve 35	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		399,558	392,521
8- Diğer Gider ve Zararlar		(473,262)	(9,751)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		13,154,087	12,857,731
1- Dönem Karı veya Zararı		14,077,036	13,182,357
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(922,949)	(324,626)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		13,154,087	12,857,731
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

NAKİT AKIŞ	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2021	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020
A.ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		172,551,029	109,269,892
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(181,610,742)	(103,289,131)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		(9,059,713)	5,980,761
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		397,800	(1,266,449)
10. Diğer nakit girişleri		399,558	392,521
11. Diğer nakit çıkışları		(3,553,939)	(3,812,531)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(11,816,294)	1,294,302
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6 ve 8	(19,286)	-
3. Mali varlık iktisabı		(296,817)	(54,771)
4. Mali varlıkların satışı		-	-
5. Alınan faizler	4.2	947,393	2,054,837
6. Alınan temettüleri	4.2 ve	9,099,467	1,356,056
7. Diğer nakit girişleri		711,384	439,227
8. Diğer nakit çıkışları		(729,931)	(239,384)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		9,712,210	3,555,965
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı (sermaye artırımını)	2.13	-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		(473,398)	(908,820)
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(473,398)	(908,820)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ			
		14,098,617	21,521,828
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		11,521,135	25,463,275
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		64,857,395	38,099,849
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	76,378,530	63,563,124

Takip eden dipnotlar konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Özsermaye Değişim Tablosu (*)												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2019		26,460,000	-	-	-	-	-	-	-	4,373,389	13,195,712	44,029,101
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	3,791,574	-	3,791,574
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	(14,507,054)	14,507,054	-
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 30 Eylül 2020		26,000,000	-	-	-	-	-	-	-	3,791,574	13,195,712	43,447,286
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Özsermaye Değişim Tablosu (*)												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2020		26,460,000	-	-	-	-	878,455	-	-	8,077,455	16,690,646	52,106,556
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	13,154,087	-	13,154,087
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	403,873	-	-	(8,077,455)	7,673,582	-
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II Dönem Sonu Bakiyesi 30 Eylül 2021		26,460,000	-	-	-	-	1,282,328	-	-	13,154,087	24,364,228	65,260,643

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

Takip eden dipnotlar konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve nihai ortağı

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Euler Hermes Sigorta Anonim Şirketi'nin (“Şirket”), sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %100 pay ile Euler Hermes 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, 2008 yılında Türkiye’de tescil edilmiş olup, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket Büyükdere Cad. No:100-102 Maya Akar Center B Blok Kat:7 Esentepe İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, 2 Temmuz 2008 tarihinde kurulmuş olup, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’ndan (“Hazine ve Maliye Bakanlığı”) alınan 21 Eylül 2010 tarihli ve 44474 sayılı izin yazısıyla ruhsat alınmış ve kredi sigortası branşında faaliyet göstermeye başlamıştır.

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

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

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

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Üst düzey yöneticiler	4	4
Diğer Personel	45	50
Toplam	49	54

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2,263,981 TL’dir (30 Eylül 2020: 2,453,934 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

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

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

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Genel bilgiler (Devamı)

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

Konsolide olmayan finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, 2.2 - Konsolidasyon dipnotunda daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar ayrıca hazırlanacaktır.

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

Şirket'in Ticaret Unvanı	:Euler Hermes Sigorta Anonim Şirketi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi	:Büyükdere Cad. No:100-102 Maya Akar Center B Blok Kat:7 Esentepe/İstanbul
Şirket'in elektronik site adresi	: www.eulerhermes.com.tr

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

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

1 Ocak – 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu'ndadır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu ve SEDDK tarafından yayımlanan düzenlemelere göre hazırlamaktadır. SEDDK'nın kurulması ve sigortacılık sektörüne ilişkin düzenleme faaliyetine başlamasından önceki finansal raporlamaya ilişkin sigortacılık mevzuatı ise Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanmıştır.

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

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

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları(Devamı)

Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ’e istinaden konsolide finansal tablo hazırlamaları gerekmektedir. Şirket bu doğrultuda konsolide finansal tablolarını ayrıca yayımlayacaktır.

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklik sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuatlar çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.23, 2.24, 2.25 ve 2.26 no’lu dipnotlar).

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.3 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.4 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

2.1.5 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

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

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 no’lu dipnot - Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri notunda verilmiştir.

2.1.6 Karşılaştırmalı bilgiler

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.2 Konsolidasyon

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” (“Konsolidasyon Tebliği”) ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablo yayımlaması istenmektedir. Bu çerçevede, Şirket’in bağlı ortaklığı Euler Hermes Risk Yönetimi ve Danışmanlık Hizmetleri Limited Şirketi’nin (“Euler Hermes Risk Yönetimi”) finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmek suretiyle ayrıca konsolide finansal tablolar hazırlanacaktır.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.2 Konsolidasyon (Devamı)

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarih 2008/36 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu”nda, bireysel finansal tablo hazırlanması sırasında bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımların TMS 27 - Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardında belirtilen maliyet yöntemine veya TMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olduğu belirtilmektedir. Söz konusu duyurulara paralel olarak, Şirket raporlama dönemi sonu itibarıyla iştiraklerini, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıkları ayırmak suretiyle, maliyet yöntemine göre muhasebeleştirmiştir.

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 ve sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösterdiği için faaliyet alanı bölümlerine göre 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. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL'ye çevrilmiş ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmıştır.

Parasal varlıklardan satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden finansal varlıkların iskonto edilmiş değerleri üzerinde oluşan kur farkları gelir tablosuna, bu varlıkların gerçeğe uygun değerindeki diğer tüm değişiklikler ve bunlar üzerinde oluşan kur farkları özsermaye içerisinde ilgili hesaplara yansıtılır.

Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise gerçeğe uygun değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer gerçeğe uygun değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplarda yansıtılır.

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerleri üzerinden kayıtlara yansıtılmaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

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

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

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

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

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıklar için ilgili amortisman payları faydalı ömürleri esas alınarak kayıtlı değerleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Makine ve teçhizatlar	3-10	25-10
Demirbaş ve tesisatlar	5-50	20-2
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar	2	50

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket’e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket’in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Türk Lirası cinsinden kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması %17.52’dir (31 Aralık 2020: %17.52).

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 bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar TFRS 38 - Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine (3-5 yıl) göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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.

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

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

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Alacaklar, tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılmaktadır. Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğü geri çevrilir. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi gelir tablosundan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynaklardan yapılır.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri 47 no’lu dipnot’ta detaylı olarak sunulmuştur.

2.10 Türev finansal araçlar

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket’in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket’in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu 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 akış tablolarının hazırlanmasına esas olan nakit ve nakit benzerleri; Şirket’in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduatlar olarak tanımlanmaktadır (14 no’lu dipnot).

2.13 Sermaye

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %100 pay ile Euler Hermes SA’dır. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Euler Hermes SA	26,460,000	100	26,460,000	100
Ödenmiş Sermaye	26,460,000	100	26,460,000	100

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket’in ödenmiş sermayesi, 26,460,000 TL (31 Aralık 2020: 26,460,000 TL) olup, sermaye her biri 1 TL nominal değerdeki toplam 26,460,000 adet (31 Aralık 2020: 26,460,000 adet) hisseye bölünmüştür.

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.13 Sermaye (devamı)

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket’in önceden belirlenmiş bir riski teminat altına alan yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılmış sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

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

(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 (31 Aralık 2020: Yoktur).

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.15 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

2.16 Borçlar

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

2.17 Vergiler

Kurumlar vergisi

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 13 Haziran 2006 tarihinde kabul edilen ve 21 Haziran 2006 tarih, 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %20'dir. 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kanun 32. Maddesine eklenen geçici madde ile, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için, kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 11 ve 14'üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. 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 dağıtımını 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 edilememektedir.

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.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.17 Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı 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.

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

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlemekte 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.

2.18 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 7,638.96 TL (31 Aralık 2020: 7,117.17 TL) ile sınırlandırılmıştır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8,254.51 TL (1 Ocak 2020: 6,730.15 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. “TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İskonto Oranı	%4.69	%12.84
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%23.00	%23.00
Tahmin Edilen Personel Devir Hızı	%90.73	%88.18

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

Şirket, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için finansal tablolarında “TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar” kapsamında karşılık ayırmaktadır.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.19 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 girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler ve ödenen hasarlar

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

Hasarlar ödendikçe gider yazılmaktadır. Dönem sonunda rapor edilip henüz fiilen ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar, muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmak suretiyle giderleştirilmektedir. Muallak ve ödenen hasarların reasürör payları bu karşılıklar içerisinde netleştirilmektedir.

Rücu gelirleri

Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 20 Eylül 2011 tarihli “Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2011/13 sayılı Genelge”si uyarınca, sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname (ödemenin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirilebilmektedir. Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılması gerekmektedir.

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

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

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Rücu gelirleri (Devamı)

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.

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

Şirketin rücu alacakları ve rücu karşılıkları tutarları, Şirket aktüerinin hesaplamaları çerçevesinde bulunan muhtemel tahsil gücü oranı ile iskonto edilerek mali tablolara yansıtılmaktadır. Yansıtılmayan rücu alacak ve rücu karşılık tutarları bilanço dışında izlenmektedir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli “Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge”sinde belirtilen 12 aylık sürenin; 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 2021 tarihi itibarıyla protokole bağlanmış rücu ve sovtaj gelirlerine ilişkin alacak karşılığı hesaplamalarında yukarıda belirtilen süre 4 ay olarak uygulanmıştır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket, ilgili genelge uyarınca şüpheli olarak gördüğü rücu ve sovtaj alacakları için 222,967 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2020: 1,175,943 TL). 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in tahsil edilen rücu geliri net tutarı 458,975 TL'dir (31 Aralık 2020: 746,918 TL). 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in tahakkuk edilen rücu tahakkuk artış geliri net tutarı 526,280 (30 Eylül 2020: net artış geliri 2,149,824 TL).

Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon sırasıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle tahakkuk esasına göre poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

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

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

Temettü

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

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.21 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 düşüğe, kiralanılan varlıklar net gerçekleştirilebilir 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.

2.22 Kar payı dağıtımı

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

2.23 Kazanılmamış primler karşılığı

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.

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

28 Temmuz 2011 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 30 Eylül 2011 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, sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü olarak dikkate alınır ve buna göre hesaplama yapılmaktadır.

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

2.24 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında, şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net)) kazanılmış prime (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net) - kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.24 Devam eden riskler karşılığı(Devamı)

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 13 Aralık 2012 tarih ve 2012/15 sayılı “Devam Eden Riskler Karşılığı Hesaplamasında Yapılan Değişiklik Hakkında Genelge” uyarınca, söz konusu beklenen hasar prim oranı hesaplaması , 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ana branş bazında yapılmıştır. Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili hesaplama sonucunda, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla tespit edilen net devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur) (17 no’lu dipnot).

2.25 Muallak tazminat karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir. Muallak hasar karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal zincir merdiven yöntemleri kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” uyarınca, 31 Aralık 2014 tarihine kadar geçerli olan 2010/12 sayılı “Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge”, 9. ve 10. maddeleri haricinde yürürlükten kaldırılmış olup, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığının, Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahminler doğrultusunda hesaplanması hükmü getirilmiştir. Söz konusu genelgeye göre, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalarda kullanılan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak Şirket aktüeri tarafından yapılır. İlgili genelgede gerçekleşmiş ancak raporlanmamış hasar karşılığı hesaplamasında, Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter-Ferguson aktüeryal zincirleme merdiven metodlarının (“AZMM”) kullanılacağı belirtilmiş ve şirketlere her branş için bu yöntemlerden birini seçme hakkı tanınmıştır.

2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” ve 2015/7 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge” çerçevesinde 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kredi branşı gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplamasında Bornhuetter Ferguson (BF) yöntemi kullanılmış ve 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla standart zincir yöntemi kullanılmıştır. Kredi branşında hasar prim oranını %100 olarak belirlemiştir. Kefalet branşında Bornhuetter Ferguson (BF) aktüeryal metodu ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar tutarı hesaplanmıştır. Kefalet branşında hesaplamada gerekli olan hedef HP olarak Kefalet branşında Bornhuetter Ferguson (BF) aktüeryal metodu ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar tutarı hesaplanmıştır. Hesaplama gerektiren hedef hasar prim oranı (HP) olarak 30 Eylül 2020 dönemi itibarıyla son 3 yıla ait Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği (TSB) tablolarından faydalanılarak elde edilen gerçekleşen hasar/kazanılan prim oranı olan %166,72 kullanılmıştır.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı(Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kredi branşına ilişkin AZMM hesaplamalarında büyük hasar elemesi yapmamış olup; Şirket aktüeri görüşleri doğrultusunda rücu tahsilatlarının düşürücü etkisinin giderilmesi amacıyla gerekli görülen durumlarda gelişim katsayılarına müdahale yapılmıştır. Kefalet branşında büyük hasar elemesi yapılmamıştır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Şirket yukarıda açıklanan yöntem ile hesaplanan, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kredi ve kefalet branşları için net 15,291,438 TL gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar tutarını finansal tablolara yansıtmıştır (31 Aralık 2020: 8,153,925 TL).

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge” çerçevesinde şirketlere, sigortacılık mevzuatına göre hesapladığı ve ayırdığı muallak tazminat karşılığının oluşturacağı net nakit akışlarını iskonto edebilme olanağı tanınmıştır. Şirket, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla iskonto tutarını, 2016/22 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge”sine istinaden Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde en uygun yöntem olarak öngörülen sektör net nakit akış oranları üzerinden hesaplamıştır. Buna göre; Şirket, yaptığı hesaplamalar sonucu 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sektör nakit akış oranlarını dikkate alarak net 2,795,148 TL (31 Aralık 2020: 1,589,885 TL) tutarında muallak tazminat karşılığı iskonto tutarı hesaplayarak net muallak tazminat karşılığında indirmiştir.

Şirket’in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla branş bazında net muallak tazminat karşılıkları iskonto öncesi ve iskonto sonrası olarak aşağıda yer almaktadır.

30 Eylül 2021 Branş	İskonto öncesi net muallak tazminat karşılığı	İskonto tutarı	İskonto edilmiş net muallak tazminat karşılığı
Kredi	19,536,014	(2,792,857)	16,743,157
Kefalet	12,430	(2,291)	10,139
Toplam	19,548,444	(2,795,148)	16,753,296

Şirket’in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla net nakit akışlarının tahmin edilmesine ilişkin uygulanan yöntemler ile her bir ana branş için tahmin edilen net nakit akışları aşağıda yer almaktadır.

30 Eylül 2021 Branş	Kullanılan Yöntem	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Toplam
Kredi	Tablo 57	11,344,887	754,292	1,039,597	1,418,115	1,779,009	2,866,661	333,452	19,536,014
Kefalet	Tablo 57	3,663	2,494	1,275	1,250	2,372	1,287	90	12,430

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla branş bazında net muallak tazminat karşılıkları iskonto öncesi ve iskonto sonrası olarak aşağıda yer almaktadır.

31 Aralık 2020 Branş	İskonto öncesi net muallak tazminat karşılığı	İskonto tutarı	İskonto edilmiş net muallak tazminat karşılığı
Kredi	11,096,409	(1,586,336)	9,510,073
Kefalet	19,258	(3,549)	15,709
Toplam	11,115,667	(1,589,885)	9,525,782

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.26 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 edilmektedir. 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. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılıkları 9,117,883 TL (31 Aralık 2020: 9,117,883 TL) tutarında olup, finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler kısmında “diğer teknik karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmiştir (17 no’lu dipnot).

2.27 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda 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.

2.28 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanır. 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.

2.29 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.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.30 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler

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

- a) TMS/IFRS'nin başlığı,
 - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
 - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
 - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
 - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
 - g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **IFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK IFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
 - **IFRS 7, IFRS 4 ve IFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
 - **IFRS 17 ve IFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, IFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, IFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, IFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.
- b. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- **IFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren IFRS 4'ün yerine geçmektedir. IFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.30 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler (Devamı)

- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

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

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.31 COVID-19

Alınan tedbirler ve strateji değişiklikleri

Şirket, tüm dünyayı etkisi altına alan Koronavirüs (Covid – 19) vakalarının uluslararası gelişimini Şubat ayı başından bu yana dikkatle izlemekte ve en yüksek seviyede önlemleri başından itibaren kademeli olarak uygulamaktadır.

Şirket, Koronavirüs (Covid – 19) salgını ile ilgili, çalışanların sağlığını öncelik alarak, hem müşterilerinin hem de toplumun güvenliği için gerekli önlemleri almış bulunmaktadır. Gelişmeleri anlık olarak değerlendirerek aldığı ve gözden geçirmekte olduğu tüm kararları, en şeffaf hali ile çalışanlarına ve müşterileri ile paylaşmaktadır. Bu konuda gerekli bilgilendirmeyi ve koruma amaçlı tedbirleri almakta ve uygulamaktadırlar. Şirket çalışanlarının, yüz yüze yapılacak toplantı, seminer, eğitim ve etkinliklere katılımı iptal edilmiştir. Dünya Sağlık Örgütü ve Sağlık Bakanlığı'nın açıkladığı halk sağlığı yönlendirmeleri doğrultusunda çalışma ortamlarındaki sağlık ve güvenlik tedbirleri en üst seviyeye taşınarak çalışanlar bu konuda sürekli olarak bilgilendirilmektedirler.

Şirket, tüm çalışanlarının evden çalışmasını destekleyecek güçlü bir teknolojik altyapıya sahip olduğundan uzaktan çalışma uygulamasını 2021 yılının ilk yarısında da sürdürmüş olup 1 Ağustos 2021 tarihinden itibaren haftanın %40'ında ofiste, Eylül ayından itibaren de %60'ında ofiste olacak şekilde sigortacılık faaliyetlerini kesintisiz bir biçimde sürdürmektedir.

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Bu bölümde verilen notlar, 4.1 - Sigorta riskinin yönetimi ve 4.2 - Finansal riskin yönetimi'ne ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sunulmuştur.

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

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

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

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

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

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

Sigorta bir risk yönetim felsefesi içerisinde, ani ve beklenmedik risklerin transferini sağlayan bir araçtır. Bu risk yönetim felsefesinin en önemli aşaması, sigortacılık faaliyetinin her alanı ve aşamasında riskin tanımının olabildiğince net bir şekilde yapılarak ortadan kaldırılması, kontrol altına alınabilmesi veya sigortalanabilmesi olasılıklarının kapsamlı bir şekilde gözden geçirilmesidir.

Şirket bünyesinde risk yönetimi Risk Departmanı tarafından yürütülmektedir ve doğrudan Yönetim Kurulu’na raporlama yapılmaktadır. Risk Komitesi Genel Müdürü’nün başkanlığında Risk Direktörü ile Ticari İşlemler ve Müşteri İlişkileri Direktörü’nün katılımıyla periyodik olarak toplanır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin İç Sistemlerine İlişkin Yönetmelik" uyarınca Yönetim Kurulu üyesi Mehmet Akgün Doğan İç Sistemlerden sorumlu Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Şirket, bir taraftan risk değerlendirmesi kapsamında poliçe üretirken diğer taraftan üstlendikleri riskleri yıllık reasürans anlaşmaları çerçevesinde reasürörlere transfer etmektedirler. Şirket risklerini Euler Hermes Reinsurance AG ile yaptığı kotpar tretesi ve hasar fazlası anlaşmaları vasıtasıyla koruma altına almaktadır. Bazı işlerde ilgili teknik birimler tarafından ihtiyari reasürans çalışılmaktadır.

Şirket tarafından en yoğun olarak çalışılan resürans şirketi ve bu şirketin en güncel derecelendirme notları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Reasürör	Derecelendirme	Standard & Poors	
		Görünüm	Tarih
Euler Hermes Reinsurance AG	AA	Durağan	29 Ekim 2021

Branşlar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kredi	2,731,737,108	1,806,702,003
İhracat	816,903,853	533,270,724
Kefalet	50,297,843	265,425,909
Toplam	3,598,938,804	2,605,398,636

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

Söz konusu dipnot, 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.

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 hizmetlerdeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilmektedir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Kredi riski

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

- Bankalar
- Sigortalılardan prim alacakları
- Reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- Sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- İlişkili taraflardan alacaklar
- Diğer alacaklar

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bankalar (14 no’lu dipnot)	100,412,241	83,875,004
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (10 ve 17 no’lu dipnot)	117,382,806	78,736,532
Esas faaliyetlerden alacaklar	71,903,087	33,795,266
İlişkili taraflardan alacaklar (12 no’lu dipnot)	2,788,494	1,406,177
Personele verilen avanslar (Not 12). (Not 45)	15	151
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (12 no’lu dipnot)	85,822	483,622
Finansal varlıklar (11 no’lu dipnot)	1,102,947	401,924
Diğer alacaklar	392,327	294,730
Toplam	294,067,739	198,993,406

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Giriş ve genel açıklamalar

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Brüt tutar sigorta	Ayrılan karşılık	Brüt tutar sigorta	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	64,301,089	-	29,979,201	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	3,518,597	(222,967)	3,999,453	(2,794)
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	3,427,239	-	1,089,601	(203,420)
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	824,390	-	1,897,971	(113,171)
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	846	-	110,185	(85,274)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	1,270,721	(1,216,828)	1,780,458	(1,656,944)
Toplam	73,342,882	(1,439,795)	35,856,869	(2,061,603)

Şirket’in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacak tutarı 1,439,795 TL’dir (31 Aralık 2020: 2,061,603 TL).

Kredi riski

Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	2,061,603	3,215,837
Dönem içinde ayrılan idari takipteki rücu alacak karşılıkları	184,873	436,491
Dönem içinde yeniden düzenlenen/silinen rücu alacak karşılıkları	(1,137,849)	(1,289,160)
Dönem içinde ayrılan/(tahsil edilen) şüpheli alacak karşılığı	331,168	290,847
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 12)	1,439,795	2,654,015

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket’in parasal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

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

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

30 Eylül 2021	Kayıtlı Değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	100,412,241	40,042,605	60,369,636	-	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	71,903,087	18,557,252	13,029,593	21,059,326	19,256,916	-
Finansal varlıklar	1,102,947	-	-	1,102,947	-	-
Diğer alacaklar	392,327	43,130	59,328	-	42,502	247,367
Diğer cari varlıklar	85,837	16,736	69,101	-	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar	2,788,494	2,788,494	-	-	-	-
Toplam parasal varlıklar	176,684,933	61,448,217	73,527,658	22,162,273	19,299,418	247,367
Esas faaliyetlerden borçlar	56,581,437	52,363,674	2,618,744	390,681	1,208,338	-
İlişkili taraflara borçlar	1,276,102	311,418	964,684	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1,234,076	65,928	133,871	206,033	323,783	504,461
Diğer borçlar	1,939,943	1,939,943	-	-	-	-
Muallak tazminat karşılığı – net (*)	16,753,296	8,376,652	1,580,435	1,258,642	5,537,567	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer	1,623,373	1,623,373	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider	4,038,284	-	-	3,389,696	-	648,588
Toplam parasal yükümlülükler	83,446,511	64,680,988	5,297,734	5,245,052	7,069,688	1,153,049
31 Aralık 2020	Kayıtlı Değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	83,875,004	30,483,526	3,004,426	-	50,387,052	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	33,795,267	12,553,681	8,742,333	8,055,122	4,444,130	-
İlişkili taraflardan alacaklar	1,406,177	1,406,177	-	-	-	-
Finansal varlıklar	401,924	-	-	401,924	-	-
Diğer alacaklar	294,730	2,600	2,594	-	289,536	-
Diğer cari varlıklar	483,773	(41,419)	483,773	13,800	27,619	-
Toplam parasal varlıklar	120,256,874	44,404,565	12,233,126	8,470,846	55,148,337	-
Esas faaliyetlerden borçlar	20,718,989	17,913,622	1,665,144	298,009	842,214	-
Muallak tazminat karşılığı – net (*)	9,525,782	4,762,892	898,622	715,653	3,148,615	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider	3,357,764	-	-	2,749,375	-	608,389
Ödenecek vergi ve benzeri diğer	1,231,497	1,231,497	-	-	-	-
Diğer borçlar	998,915	998,915	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1,910,772	119,147	244,412	382,443	548,894	615,876
İlişkili taraflara borçlar	429,185	41,770	387,415	-	-	-
Toplam parasal yükümlülükler	41,791,210	28,182,910	2,808,178	4,145,480	4,539,722	1,286,750

(*) Muallak tazminat karşılıkları tahmin edilen ödeme tarihleri göz önüne alınarak vade dağılımına tabi tutulmuştur.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, Şirket portföyünde yer alan enstrümanların; piyasadaki faiz oranları, hisse senedi fiyatları, gayrimenkul gerçeğe uygun değerleri, emtia fiyatları ve döviz kurlarında meydana gelebilecek değişikliklerden etkilenmesi sonucu ortaya çıkabilecek olası kayıpları ifade eder. Piyasa riski yönetimiyle amaçlanan; potansiyel risklerin belirlenmesi, ölçülmesi, limitler yardımıyla izlenmesi ve raporlanarak Şirket’in risk iştahı doğrultusunda gerekli kararların alınmasına destek olmasını sağlamaktır.

Kur riski

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

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu T.C. Merkez Bankası döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak TL’ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

30 Eylül 2021	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	33,448,741	24,200,781	3,777,065	61,426,587
Esas faaliyetlerden alacaklar	20,804,161	19,865,577	4,554,514	45,224,252
Bağlı ortaklardan alacaklar	819,835	389,662	-	1,209,497
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	-	193,161	-	193,161
Diğer çeşitli alacaklar	-	24,752	-	24,752
İş avansları	-	-	-	-
Toplam yabancı para varlıklar	55,072,737	44,673,933	8,331,579	108,078,249
Esas faaliyetlerden borçlar	(1,219,134)	(1,768,806)	(310,250)	(3,298,190)
Muallak hasar ve tazminat karşılığı (net)	(1,398,745)	(2,707,319)	(1,398)	(4,107,462)
Bağlı ortaklıklara borçlar	(24,105)	(49,819)	-	(73,924)
Diğer ilişkili taraflara borçlar	-	(299,672)	-	(299,672)
Diğer çeşitli borçlar	-	(1,378,148)	-	(1,378,148)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(2,641,984)	(6,203,764)	(311,648)	(9,157,396)
Bilanço pozisyonu	52,430,753	38,470,169	8,019,931	98,920,853
31 Aralık 2020	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	29,741,471	22,958,083	1,787,793	54,487,347
Esas faaliyetlerden alacaklar	9,944,256	9,431,340	356,461	19,732,057
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	-	352,375	-	104,677
Diğer çeşitli alacaklar	-	21,619	-	15,961
İş avansları	-	-	-	-
Toplam yabancı para varlıklar	39,685,727	32,763,417	2,144,254	74,593,398
Esas faaliyetlerden borçlar	(857,041)	(1,047,348)	(38,985)	(1,943,374)
Muallak hasar ve tazminat karşılığı (net)	(1,472,071)	(2,714,549)	-	(4,186,620)
Diğer ilişkili taraflara borçlar	-	(41,245)	-	(41,245)
Diğer çeşitli borçlar	-	(727,993)	-	(727,993)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(2,329,112)	(4,531,135)	(38,985)	(6,899,232)
Bilanço pozisyonu	37,356,615	28,232,282	2,105,269	67,694,166

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

Döviz dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 30 Eylül 2021 tarihli Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) alış kurları ile değerlendirilmiştir.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Maruz kalınan kur riski

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

	ABD Doları	Avro
30 Eylül 2021	8.8433	10.3135
31 Aralık 2020	7.3405	9.0079

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 20 değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı %20 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	10,486,151	10,486,151	5,646,456	5,646,456
Avro	7,694,034	7,694,034	7,471,323	7,471,323
Diğer	1,603,986	1,603,986	421,054	421,054
Toplam, net	19,784,171	19,784,171	13,538,833	13,538,833

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

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır. Şirket'in alım-satım veya satılmaya hazır olarak sınıflanmış bir finansal varlığı ve değişken faizli finansal varlık veya yükümlülüğü olmadığından dolayı maruz kalınan bir faiz riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 Yoktur).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz getirili finansal varlıkların faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<i>Sabit faizli finansal varlık ve yükümlülükler:</i>		
Bankalar mevduatı (14 no'lu dipnot)	73,641,962	61,469,935

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 gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeriyle taşınan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Sermaye yönetimi

Şirket’in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- 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

“Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 50,205,200 TL (31 Aralık 2020: 31,980,041 TL) olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in ilgili yönetmelik hükümleri uyarınca kabul edilen özsermaye tutarı, Şirket için gerekli öz sermaye tutarından 18,015,755 TL fazla çıkmıştır (31 Aralık 2020: 29,244,399 TL fazla).

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Kambiyo karları	14,098,617	21,521,828
Banka mevduat faizlerinden elde edilen gelirler	4,005,095	2,037,263
Bağlı ortaklıklardan kar payı gelirleri	9,099,467	1,356,056
Yatırım gelirleri	27,203,179	24,915,147

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 sonu itibarıyla sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen kredi branşı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürdüğü için faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama sunulmamıştır.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2021 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
<i>Maliyet:</i>				
Makine ve teçhizatlar	551,820	19,286	-	571,106
Demirbaş ve tesisatlar	99,315	-	-	99,315
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	5,061,282		(259,407)	4,801,875
	5,712,417	19,286	(259,407)	5,472,296
<i>Birikmiş amortismanlar:</i>				
Makine ve teçhizatlar	(347,669)	(83,934)	-	(431,603)
Demirbaş ve tesisatlar	(67,266)	(3,216)	-	(70,482)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(3,258,875)	(434,063)	-	(3,692,938)
	(3,673,810)	(521,213)	-	(4,195,023)
Net defter değeri	2,038,607	-	-	1,277,273

1 Ocak – 30 Eylül 2020 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
<i>Maliyet:</i>				
Makine ve teçhizatlar	610,302	-	-	610,302
Demirbaş ve tesisatlar	99,315	-	-	99,315
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,839,935	-	-	1,839,935
	2,549,552	-	-	2,549,552
<i>Birikmiş amortismanlar:</i>				
Makine ve teçhizatlar	(298,127)	(81,018)	-	(379,145)
Demirbaş ve tesisatlar	(57,038)	(8,559)	-	(65,597)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(1,052,772)	(787,160)	-	(1,839,932)
	(1,407,937)	(876,737)	-	(2,284,674)
Net defter değeri	1,141,615	-	-	264,878

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmamaktadır.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Maliyet:				
Haklar	1,145,691	292,316	-	1,438,007
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	4,425	4,500	-	8,925
	1,150,116	296,816	-	1,446,932
Birikmiş amortismanlar:				
Haklar	(859,876)	(186,163)	-	(1,046,039)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(4,415)	(525)	-	(4,940)
	(864,291)	(186,688)	-	(1,050,979)
Net defter değeri	285,825			395,954

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Maliyet:				
Haklar	1,058,477	54,770	-	1,113,247
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	4,425	-	-	4,425
	1,062,902	54,770	-	1,117,672
Birikmiş amortismanlar:				
Haklar	(648,791)	(664)	-	(4,342)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(3,678)	(156,054)	-	(804,845)
	(652,46)	(156,718)	-	(809,187)
Net defter değeri	410,433			395,953

9 Bağlı ortaklıklar

	30 Eylül 2021	
	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %
Euler Hermes Risk Yönetimi	152,527	100
Bağlı ortaklıklar	152,527	100
	31 Aralık 2020	
	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %
Euler Hermes Risk Yönetimi	152,527	100
Bağlı ortaklıklar	152,527	100

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Şirket bağlı ortaklığı Euler Hermes Risk Yönetimi’ndeki paylarını konsolide olmayan finansal tablolarında maliyet bedeliyle taşımaktadır.

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Önceki Dönem Karı	Dönem Net Karı	Dönemi
Bağlı ortaklıklar:					
Euler Hermes Risk Yönetimi	17,561,954	14,021,764	5,459,575	10,645,180	30 Eylül 2021

Cari dönemde, iştiraklerde içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle edinilen bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır.

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, sedan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (4.2 ve 17 no’lu dipnot)	117,382,806	78,736,532
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (17 no’lu dipnot)	38,303,501	4,365,693
Devam Eden Riskler Karşılığı reasürans payı	-	-
Reasürans şirketlerinden ödenen hasarla ilgili alacaklar ve komisyon alacakları	-	1,965,641
Toplam	155,686,307	85,067,866

Reasürans borçları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (19 no’lu dipnot)	54,486,025	18,091,255
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no’lu dipnot)	2,101,139	1,532,743
Reasürans şirketlerine borçlar reeskontu (-)	(2,292,532)	(251,895)
Toplam	54,294,632	19,372,103

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri (Devamı)

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

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(118,302,771)	(77,701,061)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(4,365,692)	(4,114,345)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	38,303,501	17,750,491
Reasüröre devredilen primler	(84,364,962)	(64,064,915)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı	8,047,083	8,943,657
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(78,736,533)	(48,589,125)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2 ve 17)	117,382,806	89,873,584
Hasarlardaki reasürör payı	46,693,356	50,228,116
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri	22,305,482	18,372,508
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 45)	1,532,743	1,135,791
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10 ve 45)	(2,101,139)	(4,407,173)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	21,737,086	15,101,126
Toplam, net	(15,934,520)	1,264,327

11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 4.2)	1,102,947	401,924
Toplam	1,102,947	401,924

	30 Eylül 2021		
	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 4.2)	331,181	1,102,947	1,102,947
Toplam	331,181	1,102,947	1,102,947

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 Finansal Varlıklar (devamı)

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.

Şirket’in finansal varlık portföyleri içerisinde vadesi geçmiş ancak henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden alacaklar	74,909,990	36,474,588
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2)	2,788,494	1,406,177
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 4.2)	85,822	483,622
Personele verilen avanslar (Not 4.2)	15	151
Esas faaliyetlerden alacaklar reeskontu	(1,567,108)	(617,719)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(1,439,795)	(2,061,603)
Diğer alacaklar (Not 4.2)	392,327	294,730
Toplam	75,169,745	35,979,946

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sigortalılardan ve araçlardan alacaklar	72,982,118	32,410,871
Rücu ve Sovtanj Alacakları	1,927,872	2,098,076
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	-	1,965,641
Toplam	74,909,990	36,474,588

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatları bulunmamaktadır.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 Kredi ve alacaklar (Devamı)

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

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 1,216,828 TL (31 Aralık 2020: 885,660 TL).
- Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).
- Rücu alacakları karşılığı: 22,967 TL (31 Aralık 2020: 1,175,943 TL).

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi 45 no’lu dipnot’ta detaylı olarak verilmiştir. Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL’ye dönüştürme kurları 4.2 no’lu dipnot’ta verilmiştir.

13 Türev finansal araçlar

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	100,412,241	83,875,004	83,875,004	53,075,434
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	100,412,241	83,875,004	83,875,004	53,075,434
Bloke edilmiş tutarlar	(20,470,250)	(18,511,850)	(18,511,850)	(14,475,900)
Bankalar reeskontu	(3,563,461)	(505,759)	(505,759)	(499,685)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	76,378,530	64,857,395	64,857,395	38,099,849

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	37,903,738	32,974,931
- vadesiz	23,522,849	21,512,416
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	35,738,224	28,495,004
- vadesiz	3,247,430	892,653
Bankalar	100,412,241	83,875,004

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket’in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bloke olarak tutulan banka mevduatı tutarı 20,470,250 TL’dir (31 Aralık 2020: 18,511,850 TL).

Vadeli mevduatlar; TL, ABD Doları ve Avro bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, toplam 35,738,25 TL tutarındaki TL vadeli mevduata uygulanan ortalama faiz oranı %16.02; 22,309,218 TL karşılığı olan ABD Doları mevduata uygulanan ortalama faiz oranı %1.20 ; 15,594,519 TL karşılığı olan Avro mevduata uygulanan ortalama faiz oranı %1’dir (31 Aralık 2020: 28,495,004 TL, %13.92; 13,519,604 TL karşılığı olan Avro, %0.25, 19,455,327 TL karşılığı olan ABD Doları, %1).

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermayesi 26,460,000 TL (31 Aralık 2020: 26,460,000 TL) olup Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 26,460,000 adet (31 Aralık 2020: 26,460,000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %100 pay ile Euler Hermes SA’dır.

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan Şirket’in kendi hisse senedi bulunmamaktadır. Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket’te hisse senedi bulunmamaktadır.

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.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yasal yedekleri bulunmamaktadır.

Olağanüstü yedekler

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak olan hasar ödemelerine ilişkin nihai yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir. Şirket, söz konusu sigortacılık teknik karşılıkları ile ilgili hesaplamaları 2 no’lu dipnot - Önemli muhasebe politikalarının özeti notunda daha detaylı açıkladığı üzere Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapmakta ve finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	67,645,269	32,799,539
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(38,303,501)	(4,365,693)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	29,341,768	28,433,846
Brüt muallak tazminat karşılığı	134,136,103	88,262,314
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(117,382,806)	(78,736,532)
Muallak tazminat karşılığı, net	16,753,297	9,525,782
Devam Eden Riskler Karşılığı	-	-
Devam Eden Riskler Karşılığı Reasürör Payı (Not 10)	-	-
Devam Eden Riskler Karşılığı, net	-	-
Dengeleme karşılığı, net	9,117,883	9,117,883
Diğer teknik karşılık, net (*)	937,800	937,800
Toplam teknik karşılıklar, net	56,150,748	48,015,311
Kısa vadeli	46,095,065	37,959,628
Orta ve uzun vadeli	10,055,683	10,055,683
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	56,150,748	48,015,311

(*) Söz konusu tutar, Şirket’in belirlemiş olduğu özel koşulları sağlayan sigortalılarına yapacağı prim iadesine ilişkin ayırdığı net karşılıktan oluşmaktadır.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı

	30 Eylül 2021		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	32,799,538	(4,365,692)	28,433,846
Dönem içerisinde yazılan primler	128,716,646	(118,302,771)	10,413,875
Dönem içerisinde kazanılan primler	(93,870,915)	84,364,962	(9,505,953)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	67,645,269	(38,303,501)	29,341,768

	30 Eylül 2020		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	24,883,523	(4,114,345)	20,769,178
Dönem içerisinde yazılan primler	83,516,859	(77,701,061)	5,815,798
Dönem içerisinde kazanılan primler	(71,327,214)	64,064,915	(7,262,299)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	37,073,168	(17,750,491)	19,322,677

Muallak tazminat karşılığı

	30 Eylül 2021		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	38,168,155	(35,206,415)	2,961,740
Dönem içinde ödenen tazminatlar	(6,497,070)	32,591,913	26,094,843
Değişim			
-Cari dönem muallak tazminatları	4,899,668	(29,626,035)	(24,726,367)
- Geçmiş dönem muallak tazminatları	5,676,563	(5,758,974)	(82,411)
Muallak tazminat karşılığındaki beklenen kayıp reasürör	-	9,201	9,201
Dönem sonu rapor edilen tazminatlar	42,247,316	(37,990,310)	4,257,006
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar	114,404,774	(99,113,336)	15,291,438
Muallak tazminat karşılıklarına uygulanan iskonto	(22,515,988)	19,720,840	(2,795,148)
Dönem sonu – 31 Mart	134,136,102	(117,382,806)	16,753,296

	30 Eylül 2020		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	32,228,163	(29,163,129)	3,065,034
Dönem içinde ödenen tazminatlar	(8,278,175)	6,013,503	(2,264,672)
Değişim			
-Cari dönem muallak tazminatları	11,244,373	(8,623,014)	2,621,359
- Geçmiş dönem muallak tazminatları	1,791,922	(2,819,801)	(1,027,879)
Dönem sonu rapor edilen tazminatlar	36,986,283	(34,255,901)	2,730,382
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar	(16,964,233)	15,030,833	(1,933,400)
Muallak tazminat karşılıklarına uygulanan iskonto	81,431,940	(70,648,515)	10,783,425
Dönem sonu – 30 Eylül	81,431,940	(70,648,515)	10,783,425

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

Şirket, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” uyarınca her bir branş için kullanılacak AZMM hesaplama metodunu Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlemiştir. Şirket, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kredi branşına ilişkin AZMM hesaplamalarında büyük hasar elemesi yapmamış olup; Şirket aktüeri görüşleri doğrultusunda rücu tahsilatlarının düşürücü etkisinin giderilmesi amacıyla gerekli görülen durumlarda gelişim katsayılarına müdahale yapılmıştır. Kefalet branşında büyük hasar elemesi yapılmamıştır. Şirket, AZMM hesaplamalarını brüt tutarlar üzerinden gerçekleştirerek aşağıda açıklanan yöntemler çerçevesinde net karşılık tutarlarına ulaşmıştır. 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla branşlar için kullanılan AZMM hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak olan brüt ve net ilave karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır:

Branş	Kullanılan yöntem	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020		
		Brüt ilave karşılık	Net ilave karşılık	Brüt ilave karşılık	Net ilave karşılık	
Kredi	Standart Zincir	102,439,965	13,923,257	Standart Zincir	50,742,200	6,147,355
İhracat Kredi	Standart Zincir	9,035,916	1,355,750	Standart Zincir	13,259,782	1,987,311
Dolaylı Kefalet (*)	Bornhuetter-Ferguson	103,305	91	Bornhuetter-Ferguson	(916,444)	(37,800)
Doğrudan Kefalet (*)	Bornhuetter-Ferguson	2,825,588	12,340	Bornhuetter-Ferguson	1,772,596	57,059
Toplam		114,404,774	15,291,438		64,858,134	8,153,925

(*) Kefalet branşında, 30 Eylül 2021 tarihleri itibarıyla yeterli hasar datası oluşmadığından, Şirket aktüeri görüşleri doğrultusunda gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar tutarı, kazanılmış prim tutarının Şirketin beklenen hasar/prim oranı ile çarpılması sonucunda hesaplanmıştır.

Branşlar itibarıyla AZMM hesaplamaları sonucu bulunan brüt ilave karşılığın net tutarının bulunması için kullanılan yöntemler aşağıda sunulmuştur:

Branş	Kullanılan Netleştirme Yöntemi
Doğrudan Kefalet	Devredilen/brüt kazanılan prim oranı
Dolaylı Kefalet	Devredilen/brüt kazanılan prim oranı
Kredi	Hasar çeyreği bazında net/brüt gerçekleşen hasar oranları (Reasürans tutarlarına XoL tutarları da dahil edilmiştir)
İhracat Kredi	Hasar çeyreği bazında net/brüt gerçekleşen hasar oranları (Reasürans tutarlarına XoL tutarları da dahil edilmiştir)

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, ihtiyaç halinde, Şirket bağımsız aktüerinin görüşü ile en uygun yönteme karar verebilmektedir. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir olamayabilir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasında geçen süre zarfında vade gelim bildirim yapılmış poliçe kapsamında değerlendirilmiş olan her bir fatura için muallak tazminat karşılığı kesin olarak ayrılmakta olup, sigortalıdan alınan tahsilat bilgisi doğrultusunda muallak tazminat karşılığı revize olabilmektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

Sigorta yükümlülüklerinin gelişimi, Şirket’in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen tutarlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket’in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir.

30 Eylül 2021

Hasar yılı	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Toplam
Hasar yılı	49,996,625	100,016,886	19,480,862	34,712,094	36,112,916	14,621,335	20,347,189	275,287,907
1 yıl sonra	47,545,255	50,395,660	8,127,849	53,595,705	25,042,842	7,851,859	-	192,559,170
2 yıl sonra	11,299,654	5,998,966	2,335,705	13,288,812	10,735,746	-	-	43,658,883
3 yıl sonra	4,463,245	5,399,265	460,752	(1,322,931)	-	-	-	9,000,331
4 yıl sonra	4,075,339	7,691,939	(258,749)	-	-	-	-	11,508,529
5 yıl sonra	5,501,554	8,844,067	-	-	-	-	-	14,345,621
6 yıl sonra	5,833,245	-	-	-	-	-	-	5,833,245
Toplam gerçekleşen tazminat- brüt	128,714,917	178,346,783	30,146,419	100,273,680	71,891,504	22,473,194	20,347,189	552,193,686

31 Aralık 2020

Hasar yılı	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Toplam
Hasar yılı	24,669,013	91,008,980	81,218,292	18,342,674	66,934,383	28,674,078	17,317,500	328,164,920
1 yıl sonra	18,541,960	67,313,186	30,703,412	11,155,328	51,868,441	21,587,509	-	201,169,836
2 yıl sonra	1,356,919	3,822,488	5,457,816	1,118,964	(1,830,507)	-	-	9,925,680
3 yıl sonra	(88,225)	4,631,163	5,145,592	41,429	-	-	-	9,729,959
4 yıl sonra	(152,182)	4,819,135	6,736,547	-	-	-	-	11,403,500
5 yıl sonra	126,738	5,420,706	-	-	-	-	-	5,557,444
6 yıl sonra	(654,416)	-	-	-	-	-	-	(654,416)
Toplam gerçekleşen tazminat- brüt	43,799,807	177,015,658	129,261,659	30,658,395	116,972,317	50,261,587	17,317,500	565,286,923

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 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Tesis edilmesi gereken	Tesis edilen	Tesis edilmesi gereken	Tesis edilen
<i>Hayat dışı:</i>				
Repo işlemlerine konu olan finansal varlıklar	15,094,166	20,546,750	10,778,616	18,511,850
Toplam	15,094,166	20,546,750	10,778,616	18,511,850

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

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

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

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

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

Ertenilmiş komisyon giderleri/gelirleri

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri sırasıyla 7,746,452 TL (31 Aralık 2020: 4,055,713 TL) ve 2,101,139 TL (31 Aralık 2020: 1,532,743 TL) olup bilançoda ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesap kalemleri altında yer almaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	4,055,713	4,012,322
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	16,362,509	12,821,755
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(12,671,770)	(12,778,364)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	7,746,452	4,055,713

Bireysel emeklilik

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden borçlar	56,581,437	20,718,989
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	1,623,373	1,231,497
Gider tahakkukları	2,382,725	1,994,513
Bağlı ortaklıklara borçlar (45 no’lu dipnot)	964,684	387,416
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	299,672	41,244
Personele borçlar	11,746	525
Diğer çeşitli borçlar	1,962,269	1,002,070
Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)	(22,326)	(3,155)
Toplam	63,803,580	25,373,099

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, gider tahakkuklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara ödenecek ikramiye tahakkukları	966,390	1,325,189
Vergi ceza karşılığı	325,000	325,000
Reasürans sözleşmesine istinaden prim tahakkuku	-	-
Diğer masraf ve gider tahakkukları	1,091,335	344,324
Toplam	2,382,725	1,994,513

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (Devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Reasürans şirketlerine borçlar (10 ve 45 no’lu dipnot)	54,486,025	18,091,255
Acente, broker ve aracılara borçlar ve sigortalılara borçlar	4,615,353	2,950,450
Acente, broker ve aracılara borçlar ve sigortalılara borçlar reeskontu	(227,408)	(70,821)
Reasürans şirketlerine borçlar reeskontu	(2,292,532)	(251,895)
Esas faaliyetlerden borçlar	56,581,438	20,718,989

20 Finansal borçlar

Şirket’in TFRS 16- Kiralamalar standardına geçiş kapsamında muhasebeleştiği toplam kira yükümlülüğü ve kira yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	805,775	605,880
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	701,912	-
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı	(273,611)	(22,087)
Toplam kira yükümlülükleri	1,234,076	583,793

21 Ertelenmiş vergiler

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

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dengeleme karşılığı	9,117,883	9,117,883	1,823,577	1,823,577
Alacak karşılığı	151,167	1,175,943	30,233	235,189
İkramiye karşılığı	522,282	313,250	120,125	62,650
Kullanılmayan izin karşılığı	656,970	404,863	131,394	80,973
Kıdem tazminatı karşılığı	648,587	608,388	129,717	121,678
Diğer	(1,248,308)	980,221	249,662	196,043
Ertelenmiş vergi varlığı, net			1,746,111	2,520,110

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 Ertenilmiş vergiler (Devamı)

Ertenilmiş vergi varlığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı -1 Ocak	2,520,110	2,394,058
Ertenilmiş vergi geliri/(gideri)	(773,999)	126,052
Dönem sonu- 31 Aralık	1,746,111	2,520,110

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

23 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dava dosya masraf karşılığı	350,000	350,000
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	656,972	404,863
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	1,006,972	754,863

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	608,388	387,810
Faiz maliyeti	42,188	49,512
Hizmet maliyeti	56,861	285,781
Dönem içindeki ödemeler	(58,850)	(114,715)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	648,587	608,388

24 Net sigorta prim geliri

	1 Ocak – 30 Eylül 2021			1 Ocak – 30 Eylül 2020		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kredi	113,024,936	(102,615,017)	10,409,919	82,043,746	(76,307,095)	5,736,651
Kefalet	15,691,710	(15,687,754)	3,956	1,473,113	(1,393,966)	79,147
Toplam yazılan primler	128,716,646	(118,302,771)	10,413,875	83,516,859	(77,701,061)	5,815,798

25 Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 no’lu - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 no’lu - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

29 Sigorta hak ve talepleri

17 no’lu sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları dipnotunda açıklanmıştır.

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

31 Zaruri diğer giderler

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan grupta aşağıda 32 - Gider çeşitleri dipnotunda verilmiştir.

32 Gider çeşitleri

1 Ocak – 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	21,737,086	15,101,126
Komisyon giderleri (17 no’lu dipnot)	(12,671,770)	(9,528,764)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (33 no’lu dipnot)	(9,828,183)	(8,374,456)
Ofis ve araç kira giderleri	(387,090)	(752,006)
Danışmanlık giderleri	(1,199,065)	(872,744)
Vergi, resim ve harç giderleri	(783,068)	(406,985)
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(657,437)	(539,607)
Ofis giderleri	(106,004)	(118,190)
Bilgi işlem giderleri	(7,613,030)	(1,221,481)
Diğer giderler	(765,582)	(505,940)
Toplam	(12,274,143)	(7,219,047)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020
Maaş ve ücretler	(8,826,608)	(7,161,344)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(1,436,779)	(1,195,887)
Diğer yan haklar	686,733	15,344
Diğer	(251,529)	(32,569)
Toplam (Not 32)	(9,828,183)	(8,374,456)

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır. Finansal giderlerin tamamı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

35 Gelir Vergileri

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020
Kurumlar vergisi gideri (-)	(922,949)	(324,626)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri):	(773,999)	(284,403)
Toplam vergi gideri	(1,696,948)	(609,029)

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35 Gelir Vergileri (Devamı)

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	922,949	2,415,404
Dönem içi ödenen vergiler	(552,674)	(2,897,645)
Ödenecek kurumlar vergisi / (peşin ödenen kurumlar vergisi) net	370,275	(482,241)

1 Ocak - 30 Haziran 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi ile gelir tablosuna yansıtılan vergi arasındaki mutabakat aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020
Vergi öncesi kar	6,996,517	3,063,667
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(1,749,129)	(674,007)
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	15,668	-
Vergi istisnasına tabi temettü gelirlerinin etkisi	298,332	85,658
Kanune kabul edilmeyen giderlerin/gelirlerin etkisi	(13,896)	(20,680)
Diğer	50,409	-
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri (-)	(1,696,948)	(609,029)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 no'lu- Finansal riskin yönetimi dipnotunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020
Hesap dönemi itibarıyla kar/zarar	13,154,087	12,857,731
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	26,460,000	26,460,000
Hisse başına kar/zarar (TL)	0.50	0.49

38 Hisse başı kar payı

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları nakit akış tablosunda gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur(31 Aralık 2020 Yoktur).

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

42 Riskler

Normal faaliyetleri içinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket aleyhine açılmış dava detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Şirket aleyhine açılan hasar davaları (reasürans payı öncesi)	15,105,841	13,291,841
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	325,000	325,000
Toplam	15,430,841	13,616,841

43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği kredi ve kefalet sigortası branşında vermiş olduğu teminatların detayı 4 no'lu dipnot'ta gösterilmiştir.

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45 İlişkili taraflarla işlemler

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu % 100 pay ile Euler Hermes SA ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Euler Hermes Risk Yönetimi A.Ş.	2,593,719	1,053,802
Bağlı ortaklıklardan alacaklar	2,593,719	1,053,802
Euler Hermes Risk Yönetimi A.Ş.	964,684	387,416
Bağlı ortaklıklara borçlar (19 no'lu dipnot)	964,684	387,416
Euler Hermes S.A. (N.V.) Sede secondaria e Rappresentanza generale per l'Italia	299,672	41,244
Diğer ilişkili taraflara borçlar	299,672	41,244
Euler Hermes S.A. (N.V.) Sede secondaria e Rappresentanza generale per l'Italia	190,995	340,897
Euler Hermes Services S.A.S.	-	9,587
Euler Hermes France, succursale d'Euler Hermes SA	2,166	1,891
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	193,161	352,375
Euler Hermes SIAC	-	1,587,475
Euler Hermes Luxembourg	-	210,458
Euler Hermes S.A. (N.V.) Sede secondaria e Rappresentanza generale per l'Italia	-	-
Euler Hermes France, succursale d'Euler Hermes SA	-	-
Euler Hermes Deutschland Niederlassung der Euler Hermes SA	-	167,708
Prisma Kreditversicherungs	-	-
Euler Hermes UK	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	-	1,965,641
Euler Hermes Reinsurance AG	54,112,382	17,465,166
Prisma Kreditversicherungs	-	354
Euler Hermes Luxembourg	5	-
Euler Hermes SA	373,638	625,735
Euler Hermes Deutschland	-	-
Euler Hermes UK	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	54,486,025	18,091,255

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (Devamı)

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

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.

1 Ocak – 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

Şirket’in gerçekleştirdiği reasürans işlemlerinin tamamı Şirket ile aynı risk grubunda yer alan Euler Hermes Grubu şirketleriyle yapılmıştır. Şirket’in reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıpları ile diğer ilişkili taraf işlemleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Euler Hermes Reinsurance AG	117,417,926	76,651,618
Euler Hermes Luxembourg	884,847	1,049,443
Diğer	-	-
Reasüröre devredilen primler (10 no’lu dipnot)	118,302,773	77,701,061
Euler Hermes Reinsurance AG	21,736,171	15,100,538
Diğer	916	588
Alınan komisyonlar (10 no’lu dipnot)	21,737,087	15,101,126
Euler Hermes Reinsurance AG	8,033,055	9,292,161
Euler Hermes SFAC	(51,018)	(370,993)
Euler Hermes SIAC SpA	65,046	20,258
Euler Hermes Deutschland AG		2,231
Prisma Kreditversicherungs		-
Gerçekleşen hasarlardaki reasürör payı (10 no’lu dipnot)	8,047,083	8,943,657

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

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

Diğer çeşitli alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Avukatlara verilen avanslar	102,457	5,195
Toplam	102,457	5,195

EULER HERMES SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47 Diğer (Devamı)

Diğer çeşitli borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yurt dışı satıcılara borçlar	470,328	935,886
Yurt içi satıcılara borçlar	1,378,147	34,895
Diğer	113,793	31,289
Toplam	1,962,268	1,002,070

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

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2020 Yoktur).

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
İkramiye Karşılık İptali	358,799	424,354
Şüpheli Alacak Karşılığı	(331,168)	(290,847)
Diğer	(946,446)	(1,087,294)
Karşılıklar hesabı	(918,815)	(953,787)

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Reeskont gideri / (geliri)	1,267,006	-
Reeskont hesabı	1,267,006	-

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

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

Dönem karının dağıtım hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. 30 Eylül 2021 hesap dönemi ile ilgili kar dağıtım olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....