

İSTANBUL TİCARET ÜNİVERSİTESİ  
GNL 327 *Katılım Finansı*  
*DERS NOTLARI*

**4.HAFTA**

**11.03.2025**

# *İslami Bankacılıkta fon kullandırırken uygulanan sözleşmeleri özetlersek*

## 1. Murabaha Sözleşmesi

Murabaha Sözleşmesi, Satınalma Siparişi Verene Murabaha olarak yapıldığı için :

- Müşteri ile VAAD ve VEKALET SÖZLEŞMELERİ de yapılması gerekir.
- *Riskler : Müşterinin satınalmadan cayması*  
*Müşterinin borcunu ödeyememesi*

*\*\* Murabaha sözleşmesi ile fon kullandırıldığında, Katılım Bankasının Müşterisinden Alacağı doğar*

## *2.SELEM*

*Selem ve Uygulaması*

# Selem Sözleşmesi yoluyla Fon Kullandırıldığında

- *Selem sözleşmesi ile fon kullandırıldığında, Katılım Bankasının Müşterisinden Alacağı doğar. Ancak bu alacak mal olarak tahsil edilecektir.*

## **RİSKLER :**

*Hasat zamanı teslim alınacak malın gelecekteki piyasa fiyatı bilinmemektedir.*

*Ayrıca teslim alınacak malların elde kalma riski de mevcuttur.*

*Banka;*

- *Paralael (Alt) Selem sözleşmesiyle gelecekte teslim alacağı ürünü önceden bir başkasına satıp parasını tahsil eder, karşılığını da hasat zamanı kendisine teslim edilecek malın Alt selemdeki alıcıya teslim edilmesini ilk satıcıdan isteyebilir*
- *Bu durumda fiyat riskini (piyasa riski de diyebiliriz) korumuş ve satış bedeli eksi alış bedeli olan kârını sabitlemiş olur.*

*Bir başka seçenek de selem müşterisine, hasat zamanı, ürünü bankanın vekili olarak satma yetkisi vermesidir.*

***Bu seçenekte***

- ❖ ***Banka selem müşterisine «vekalet» verir.***
- ❖ ***Fiyat riski (piyasa riski de diyebiliriz) devam etmektedir, çünkü hasat zamanı ürünün fiyatı düşmesi nedeniyle banka zarara uğrayabilir***

Kaynak :

**KATILIM  
FİNANSMANINDA  
YENİ YAKLAŞIMLAR**



# KATILIM FİNANSMANINDA YENİ YAKLAŞIMLAR

TKBB Yayınları, Yayın No: 8

Yazarlar :Salih Ülev, Mervan Selçuk Selim Duramaz Eren Sümer Yunus  
Emre Aytekin, Ömer Keskin Salih Eliyatkin

Tasarım ve Grafik Uygulama Serdar Canlı Baskı - Cilt Mavi Ofset Tel: +90  
212 549 25 30 [www.maviofset.com](http://www.maviofset.com) TKBB İletişim Adresi Türkiye Katılım  
Bankaları Birliği Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi Akofis  
Park C Blok No:8 K: 8 Ümraniye/ İstanbul Tel: 0216 636 95 00 (Pbx)  
Faks: 0216 636 95 49 [www.tkbb.org.tr](http://www.tkbb.org.tr)

# Okuma Parçası

## TARIMSAL ÜRETİMİN FİNANSMANI İÇİN SELEME DAYALI FİNANSMAN MODELİ: FINDIK ÖRNEĞİ

**ARŞ. GÖR. SALİH ÜLEV**

*Sakarya Üniversitesi  
İslam Ekonomisi ve Finansı Uygulama ve  
Araştırma Merkezi*

**ARŞ. GÖR. MERVAN SELÇUK**

*Sakarya Üniversitesi  
İslam Ekonomisi ve Finansı Uygulama ve  
Araştırma Merkezi*

## TARIMSAL ÜRETİMİN FİNANSMANI İÇİN SELEME DAYALI FİNANSMAN MODELİ: FINDIK ÖRNEĞİ

### Özet

Selem sözleşmesi, nitelikleri belirlenmiş standart bir malın ileri bir tarihte teslim edilmek üzere peşin bedelle satımını ifade etmektedir. Selem sözleşmesi, İslami banka ve finansal kurumların ürün yelpazesinde yer almasına karşın uygulamada neredeyse hiç kullanılmamaktadır. Hz. Peygamber zamanında yaygın bir şekilde kullanılan ve özellikle tarımsal ürün üreticilerinin finansman ihtiyacını karşılayan bir yöntem olma özelliği taşıyan selem sözleşmesi, günümüzde de tarım sektörünün finansmanında kullanılabilecek bir finansal ürün olarak tasarlanabilir.

Bu çalışma selem sözleşmesinin günümüz finansal sisteminde uygulanabilirliğini sağlayacak modeller geliştirmeye çalışmaktadır. Bu amaçla üç farklı model önerilmekte ve selem sözleşmesi; banka dışı kuruluşlarda, katılım bankalarında ve sermaye piyasalarında kullanılabilecek bir finansal ürün olarak tasarlanmaktadır. Birinci modelde, Fiskobirlik, TMO ve Tarım Kredi Kooperatifi gibi banka dışı kuruluşların doğrudan çiftçilerle selem sözleşmesi yapması önerilmektedir. Bu kuruluşlarda var olan birtakım özellikler, selem sözleşmesi için bu kuruluşları elverişli hale getirmektedir. İkinci modelde, katılım bankalarının selem sözleşmesini kullanarak çiftçilere finansman sağlayabilmesine imkân tanınmaktadır. Bu modelde tarım sektörü ile ilgili kuruluşlar aracı olarak devreye girmekte ve katılım bankalarının selem sözleşmesini daha kolay uygulayabileceği bir zemin oluşturulmaktadır. Üçüncü modelde ise selem sözleşmesi, bir sermaye piyasası ürünü olarak kurgulanmaktadır. Bu modelde, hâlihazırda kullanılan elektronik ürün senedi sistemi ve 2018 yılında faaliyete geçmesi öngörülen Ürün İhtisas Borsası göz önünde bulundurularak yeni bir İslami sermaye piyasası ürünü olarak seleme dayalı ürün senedi (SELÜS) geliştirilmiştir.

**Anahtar Kelimeler:** Selem, İslami Finans, Fındık Üretiminin Finansmanı

- 1)Banka Dışı Kuruluşlar
- 2)Katılım Bankaları
- 3) Sermaye Piyasaları

Katılım bankaları aygıtında, yerleşik ve yabancı bankaların katılma oranları gösterilmektedir.

**TABLO 2:** KATILIM BANKALARI KREDİ TÜRLERİ

| TÜR                       | TUTAR (MİLYAR TL) | PAY           |
|---------------------------|-------------------|---------------|
| Murabaha                  | 74,2              | 92.9%         |
| Muşaraka                  | 221               | 0.3%          |
| Kredi Kartları            | 1,5               | 1.9%          |
| İcara (Finansal kiralama) | 4,0               | 5.0%          |
| Selem                     | 0                 | 0%            |
| <b>Toplam</b>             | <b>79,9</b>       | <b>100.0%</b> |

**KAYNAK:** BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU, 2016

## KATILIM FİNANSMANINDA YENİ YAKLAŞIMLAR

Tabloda katılım bankalarının yüzde 92,9 ile en fazla murabaha yöntemini kullandığı, selem sözleşmesini ise hiç kullanmadığı görülmektedir. Türkiye’de selem uygulamasına hiç rastlanmasa da selem ile finansmanın uygulandığı ülkeler bulunmaktadır. Özellikle 29 tane İslami bankanın bulunduğu Sudan’da selem ile finansmanın diğer ülkelere kıyasla daha fazla olduğu görülmektedir. Sudan’daki İslami bankaların ürünleri içerisinde selem payı yüzde 2 civarlarındadır. Tarım sektörüne kullandırılan kredilerin ise yaklaşık yüzde 20’si selem ile kullandırılmaktadır (Central Bank of Sudan, 2018).

**TABLO 3:** 2012 VE 2013 YILLARINDA SUDAN İSLAMİ BANKALARININ FİNANSMAN YÖNTEMLERİ

| FİNANSMAN YÖNTEMİ | 2012            | %            | 2013*           | %          | DEĞİŞİM %   |
|-------------------|-----------------|--------------|-----------------|------------|-------------|
| Murabaha          | 12,021.9        | 49.9         | 18,01           | 53,2       | 49,8        |
| Müşareke          | 2,636.9         | 10.9         | 3,740.7         | 11.1       | 41.9        |
| Mudarebe          | 1,296.3         | 5.4          | 1,772.9         | 5.2        | 36.8        |
| Selem             | 459.8           | 1.9          | 665.3           | 2.0        | 44.7        |
| Mogawala          | 2,160.1         | 8.9          | 3,929.5         | 11.6       | 81.9        |
| Icare             | 89.6            | 0.4          | 331.2           | 1.0        | 269.6       |
| Istisna           | 20.1            | 0.1          | 32.4            | 0.1        | 61.2        |
| Karz-ı Hasen      | 125.5           | 0.5          | 99.6            | 0.3        | (20.6)      |
| Diğerleri         | 5,292.7         | 22.0         | 5,238.2         | 15.5       | (1.0)       |
| <b>Toplam</b>     | <b>24,102.8</b> | <b>100.0</b> | <b>33,822.5</b> | <b>100</b> | <b>40.3</b> |

### 3. *Istisna (=Eser) Sözleşmesi*

*Bir üretim siparişi söz konusundur, taraflar:*

*Arsa/Proje (iş) Sahibi*

*Yüklenici(Müteahhit) Firma*

*Ödemeler üretim sürecinde aşama aşama yapılır*

*Yapılan işleri belgeleyen «HAKEDİŞ RAPORLARI» na dayalı olarak*

*Arsa/Proje (iş) sahibi taraf Yüklenici tarafa*

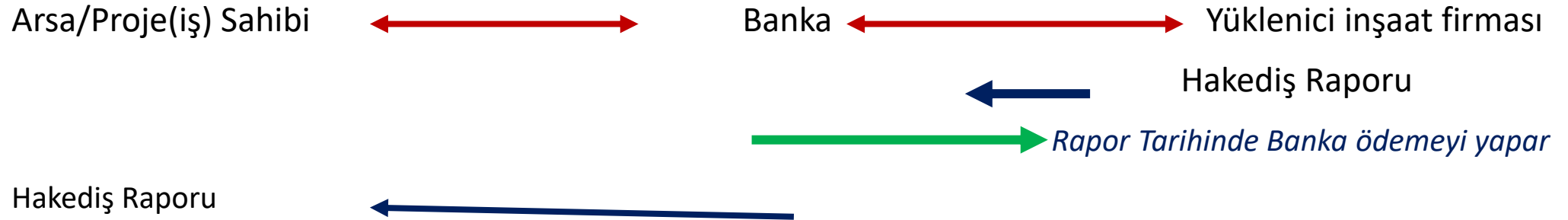
*«HAKEDİŞ ÖDEMELERİ» yapar*

## *Istisna sözleşmesine islam bankası nasıl dahil olabilir*

- *İşi yaptıracak olan Arsa/Proje sahibi firma veya kurum Hakediş ödemelerini Hakediş raporu tarihinde ödemek yerine daha sonraki bir tarihte ödemek isterse*
- ***Finansman için İslam Bankası devreye girebilir***
- *Önce Arsa/Proje (İş) sahibi rolünü üstlenip YÜKLENİCİ İNŞAAT FİRMASIYLA bir Istisna sözleşmesi yapar*
- *Sonra da Yüklenici rolünü üstlenip müşterisi olan ARSA/PROJE(İŞ) sahibi ile başka bir Istisna sözleşmesi yapar. Bu paralel Istisna veya Alt Istisna sözleşmesi olur.*

# Süreç

1. *Yüklenici Firma Hakediş Raporunu düzenler, İslam Bankası da buna dayalı olarak Hakediş ödemesini yapar*
2. *Banka bu defa Yüklenici Firma Hakediş Raporundaki işleri Müşterisine rapor eder ama hakediş ödemesi için müşterisine anlaştıkları bir vade sonunda ödeme şansı tanır. Onu finanse etmiş olur*



*Bankanın paralel (alt) istisna sözleşmesinde üstlendiği «yüklenici» rolü gereği İş sahibine verdiği Hakediş Raporu, (Yüklenicinin raporundaki tutara Banka da bir Kâr ekler) İş sahibini Bankaya borçlandırmakta yani Banka iş sahibini fonlamış olmaktadır. Fonlama işleminde öngörülen vadede İş Sahibi Bankaya ödeme yapacaktır.*

*KATILIM (TAKAFUL)*

***SİGORTASI***

# *KATILIM FİNANSININ (İSLAMİ FİNANS) ÖZELLİKLERİ*

**1-Gelir sağlayan ödünç ilişkisi yerine;**

- Ticaret
- Ortaklık

*Ödünç ilişkisinde kazanç amacı olmamalı. Katılım Bankaları o nedenle ödünç ilişkisi yerine «ticaret» veya «ortaklık» ilişkisi kurarak kazanç sağlıyor*

**2- Risk Transferi yerine Risk Paylaşımı : Sigorta işlemlerinde kazanç amacı olmamalı. O nedenle «tekafül fonu» oluşturuluyor.**

**3- İslam hukukunun amaçlarının gözetilmesi**

**4- «Emanet» Anlayışı ve Yaklaşımı**

**5- Üretimden kopuk olmama (Reel Sektöre destek )**

# *Katılım Finansının Özellikleri :*

*2- Risk Transferi yerine Risk Paylaşımı : Sigorta işlemlerinde kazanç amacı olmamalı. O nedenle «tekafül fonu» oluşturuluyor.*

# İslamî Finans = Katılım Finansı Kurumları

1. *Katılım (İslam) Bankaları*

2. ***İslamî Sigorta Şirketleri = Tekafül Şirketleri = Katılım Sigorta Şirketleri***

3. *İslamî esaslara uygun Fon (Varlık ) Yönetim Şirketleri ( Katılım Endeksi'ne dayalı)*

4. *İslamî esaslara uygun Emeklilik Fonu Şirketleri*

5. ***Vakıflar***

6. ***Mikro Finans Şirketleri***

*KATILIM SİGORTACILIĞI'NIN*

*DÜNYA'DAKİ DURUMU*



# Takaful



**US\$86  
Billion**

Total Takaful Assets  
in 2023



**1%**

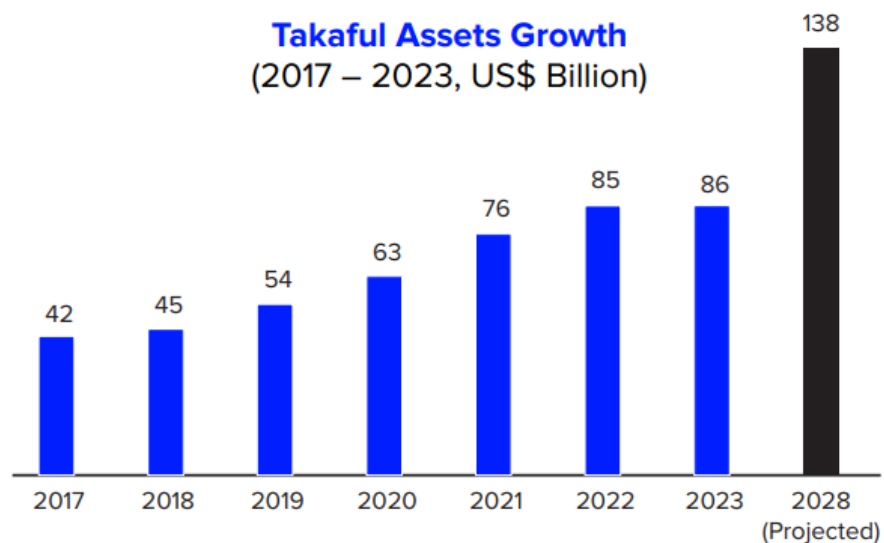
Growth in Takaful  
Assets in 2023



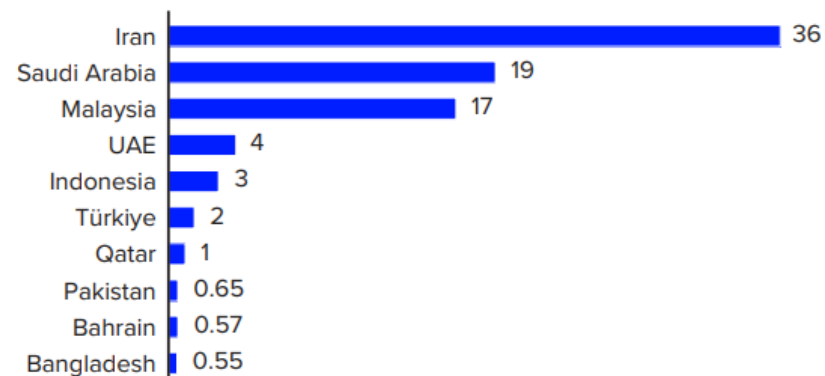
**364**

Total Takaful  
Operators

**Takaful Assets Growth**  
(2017 – 2023, US\$ Billion)



**Top Countries in Takaful Assets**  
(US\$ Billion, 2023)

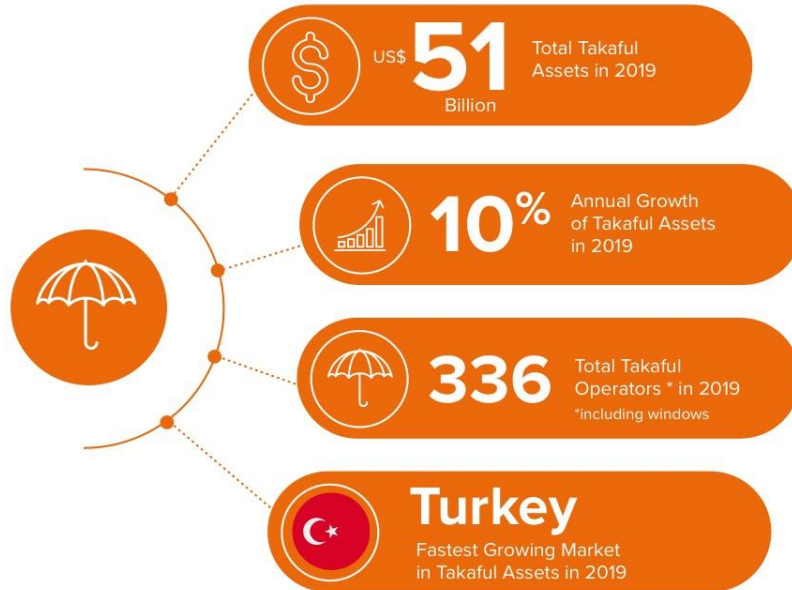


**Takaful Assets by Region**  
(2023, US\$ Billion)

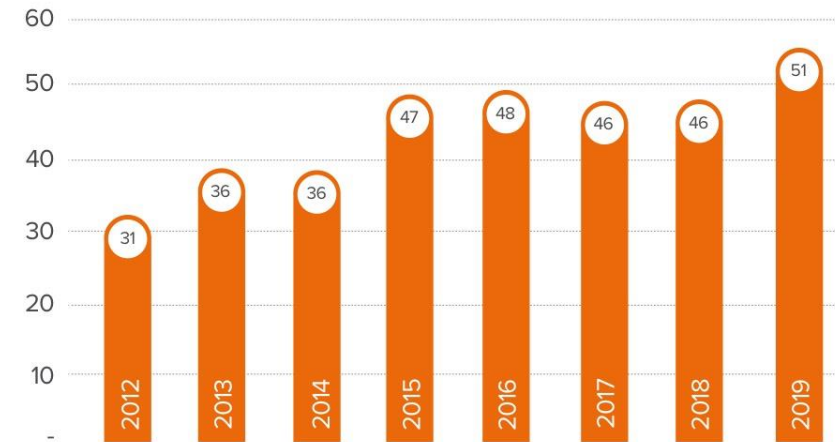
|                      |      |
|----------------------|------|
| Other MENA           | 36   |
| GCC                  | 25   |
| Southeast Asia       | 20   |
| Europe               | 2    |
| South Asia           | 1    |
| Sub - Saharan Africa | 0.01 |
| Other Asia           | 0.00 |



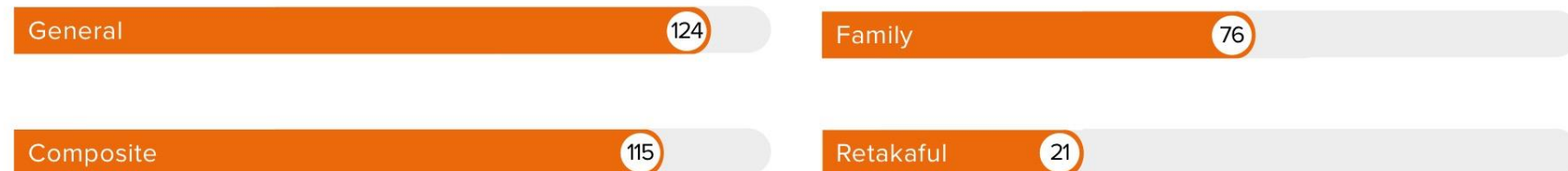
## TAKAFUL

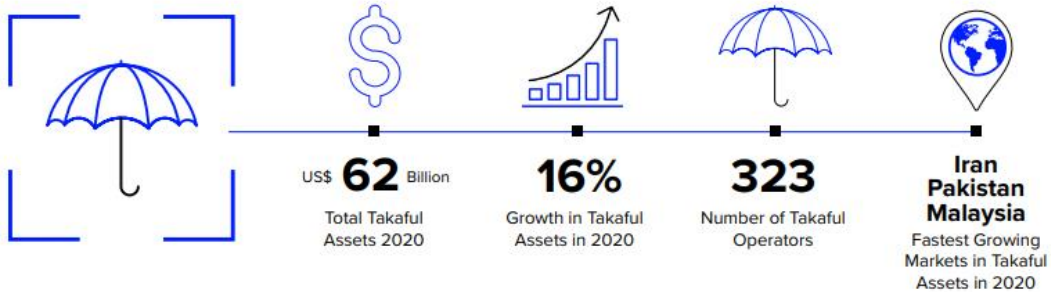


Takaful Assets Growth 2012 - 2019  
(US\$ Billion)

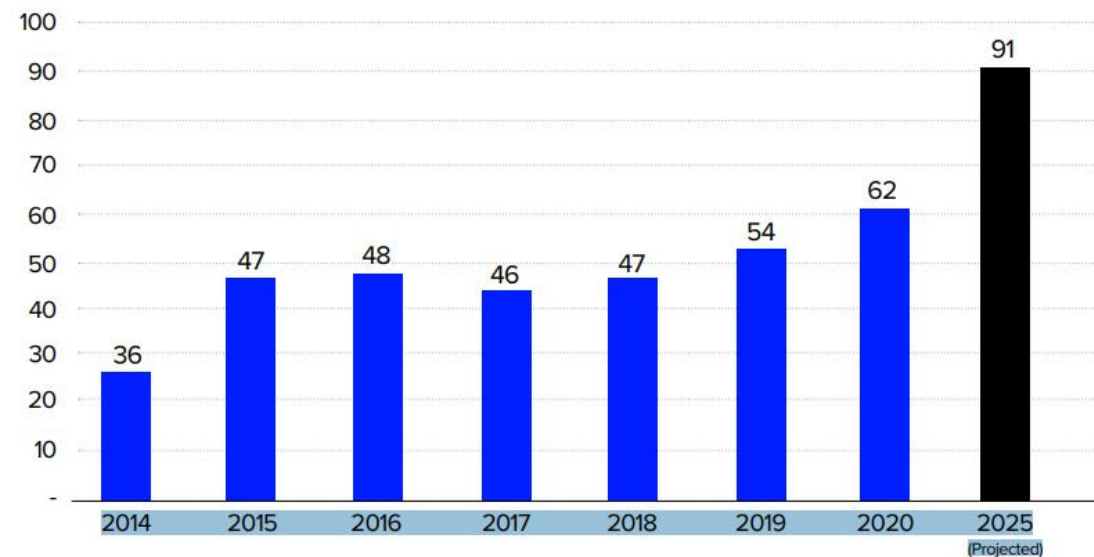


Number of Takaful Operators by Type 2019





### Takaful Assets Growth (2014 - 2020, USD Billion)



### Takaful Assets by Region (2020)

| Region         | Takaful Assets (USD Million) |
|----------------|------------------------------|
| GCC            | 22,594                       |
| Other MENA     | 19,877                       |
| Southeast Asia | 15,846                       |
| Europe         | 2,402                        |
| South Asia     | 1,322                        |
| Americas       | 4                            |
| Other Asia     | 0.04                         |

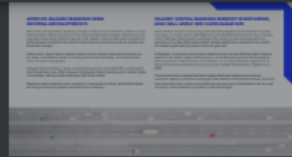
# *BAZI VERİLER*

**2019**

- *VARLIK TOPLAMI* *usd 51 MİLYAR*
- *TEKAFÜL OPERATÖRÜ SAYISI:336*
- *2019 YILINDA EN HIZLI GELİŞEN PAZAR : TÜRKİYE*

**2020**

- *VARLIK TOPLAMI* *usd 62 MİLYAR*
- *TEKAFÜL OPERATÖRÜ SAYISI:323*
- *2025 İÇİN ÖNGÖRÜLEN*  
*usd 91 MİLYAR*



30



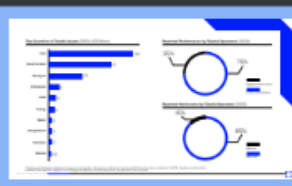
31



32

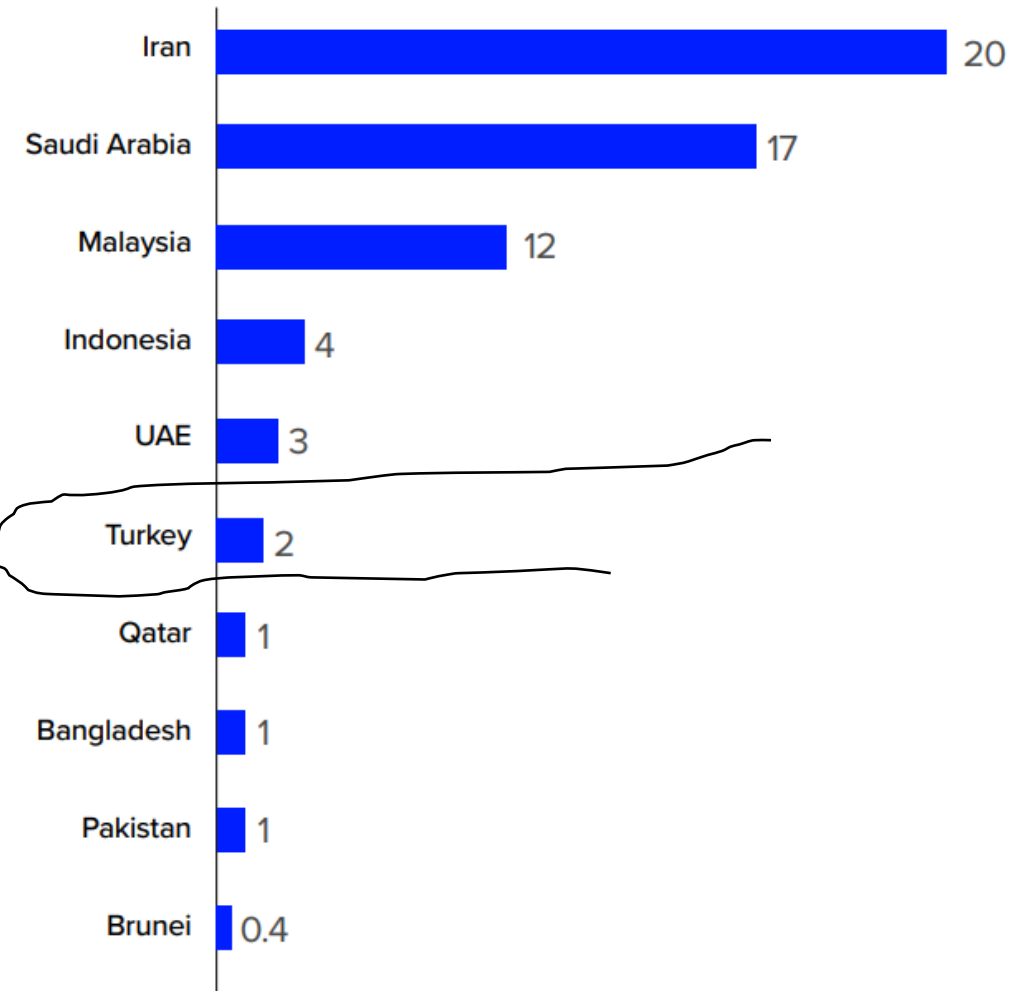


33



34

### Top Countries in Takaful Assets (2020, USD Billion)



# *İLGİLİ KAVRAMLAR*

- *Katılımcı*
- *Teberru, Bağış*
- *Tekafül Sigorta Fonu*
- *Fonu yöneten Operatör Şirket*

# TEMEL HAREKET NOKTASI

*Konvansiyonal Sigortacılıkta olduğu gibi*

*RİSKİN SİGORTA ŞİRKETİNE SATILMASI\* veya RİSKİN SİGORTA ŞİRKETİNE TRANSFERİ \*yerine*

*RİSKİN PAYLAŞILMASI\*\* GEREKİR*

- Riskin satılması söz konusu olmadığı için  
ÖNCE BİR «RİSK FONU»(TEKAFÜL FONU)  
OLUŞTURULUYOR*

*\*Riskin satılması veya Transferi ödenen sigorta primlerinin sigorta şirketinin geliri olması sonucunu doğurur*

*\*\* Risk paylaşıldığı zaman ödenen katılım payları (primler) katılımcılarındanr. Hasar ödenmesi aşamasında «hibe» ye dönüşür*

# KATILIMCILARIN ÖDEDİĞİ KATILIM PAYLARINDAN OLUŞAN FON *Tekafül Fonu*

## MODEL 1

- *Katılımcıların örgütlenerek bizzat kendilerinin fonu yönetmesi*
- *Katılımcıların kuracakları kooperatif ile bu yönetimi yapması*

## MODEL 2

- *Katılımcıların oluşturduğu fonun yönetiminin bir başka ticarî kişiliğe verilmesi*

# MODEL 1 :     *Kooperatif Tekafül İş Modeli*

## ***Kooperatif :***

*Ekonomik, sosyal, kültürel ihtiyaçlarını ve arzularını,  
birlikte sahip oldukları ve **demokratik bir şekilde yönettikleri bir  
kişilik ( teşebbüs )***

*yoluyla karşılamak amacıyla*

***gönüllü olarak bir araya gelen kişilerin***

***bağımsız birliğidir.***

***( International Cooperative Association'ın Tanımı)***

# *Model 1:Kooperatif Tekafül İş Modeli*

- *Katılımcıların katkıları (Primler) Tekafül Fonu'nda toplanır ve bir havuz oluşturulur*
- *Yönetim Giderleri bu fondan karşılanır*
- *Hasar tazminatı talepleri buradan karşılanır*
- *Katkı paylarının toplanması, fonun yönetilmesi, hasar tazmin taleplerinin karşılanma işlemleri istihdam edilecek elemanlar tarafından yapılır*

# Model 1:Kooperatif Tekafül İş Modeli

(devam)

- *Tekafül Fonunda oluşan artı değer (Surplus) katılımcılara aittir*
- *Ancak Tekafül Fonu hasar tazminatlarını ödemeye yetmediği zaman, katılımcıların bu açığı kapatmaları gerekir.(!) Gerçek hayatta bunu uygulamak zordur.*
- *Kooperatifler yeni katılımcıların katılım payları ve fonun işletilmesinden gelecek kazançlara dayandığı için, kısıtlar taşımakta ve büyüme kapasitesinden yoksun bulunmaktadır.*
- *Rekabetçi özellikleri yoktur, muhafazakâr ve ihtiyatlı bir şekilde yönetilmelidirler*

*International Cooperative and Mutual Insurance Federation*  
*Uluslar arası Kooperatif ve Karşılıklılık Esasına dayalı*  
*Sigorta Federasyonu ( ICMIF )*

- **1922 yılında kurulmuş, merkezi Brüksel’de**
  - <https://www.icmif.org>

# World Bank publishes book on mutuals and takaful

Monday, 26 November 2012



A valuable new [World Bank publication](#) stresses the links between mutual and cooperative insurance and takaful, the fast-growing Shariah compliant alternative to insurance.

The book, [Takaful and Mutual Insurance: Alternative Approaches to Managing Risk](#), was launched at a well-attended [conference](#) held in Istanbul,

Turkey in mid-November. The conference itself provided an overview of mutual insurance structures (including Christian and Jewish examples) in the context of takaful development. It also explored ways in which takaful structures could be applied to the microinsurance markets in emerging economies with large Muslim populations.

*"The book seeks to increase the understanding, appreciation, and discussion of the challenges and solutions needed for the active development and implementation of takaful,"* said Serap Gonulal, Senior Financial Sector Specialist, [World Bank](#). *"It attempts to develop a hybrid model of takaful, benefiting from existing models established around the world and bearing in mind compliance with Shariah rules and consistency with the culture of Muslim communities."*

Opening the conference, World Bank Managing Director Mahmoud Mohieldin, reminded his audience that takaful was based on the concept of social solidarity, cooperation and mutual support. *"Essentially, takaful is a cooperative institution in the same spirit as the early cooperative movements that took shape on Europe and in the Americas in the 1800s. These movements share the same fundamental*

## Latest News



CLIMBS steps up efforts to support members, employees and general public in the Philippines during COVID19 pandemic



The DHAN Foundation reaches out to low income communities in India to provide support during Coronavirus pandemic



SEWA is working to alleviate devastating impact of COVID 19 on informal and migrant workers in India



Desjardins General Insurance Group announces a discount for motor insurance clients who are driving significantly

less due to COVID-19



Swedish mutuals Folksam and Länsförsäkringar make further investments in social bonds to support the fight against coronavirus

[See more](#)

populations.

*"The book seeks to increase the understanding, appreciation, and discussion of the challenges and solutions needed for the active development and implementation of takaful," said Serap Gonulal, Senior Financial Sector Specialist, [World Bank](#). "It attempts to develop a hybrid model of takaful, benefiting from existing models established around the world and bearing in mind compliance with Shariah rules and consistency with the culture of Muslim communities."*

Opening the conference, World Bank Managing Director Mahmoud Mohieldin, reminded his audience that takaful was based on the concept of social solidarity, cooperation and mutual support. *"Essentially, takaful is a cooperative institution in the same spirit as the early cooperative movements that took shape on Europe and in the Americas in the 1800s. These movements share the same fundamental values, promoting voluntary association, enhancing inclusion, ensuring accountability for strategic decisions and supporting the communities that they serve,"* he said.

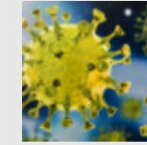
ICMIF Senior Vice President Sabbir Patel, one of the contributors to the World Bank publication, was another speaker at Istanbul. He stressed in his presentation the importance of the mutual and takaful movements working together. As he mentioned, ICMIF already has many takaful providers in membership of the Federation, as well as running its dedicated [takaful website](#) and producing a regular Takaful newsletter.

Sabbir Patel also emphasised the importance for ICMIF and its members of developing Shariah compliant forms of microinsurance. *"The next big thing is microtakaful, and we have a real opportunity to be at the forefront of this development,"* he says.

Tags: [Mutual insurance](#), [takaful](#), [takaful insurance](#), [The World Bank](#), [World Bank](#)



who are driving significantly  
less due to COVID-19



Swedish mutuals Folksam  
and Länsförsäkringar make  
further investments in  
social bonds to support the  
fight against coronavirus

[See more](#)

# THE GLOBAL INSURANCE MARKET SHARE HELD BY MUTUAL AND COOPERATIVE INSURERS KOOPERATİF VEYA KARŞILIKLILIK ESASINA GÖRE ÇALIŞAN SİGORTALARIN KÜRESEL PAZARDAKİ PAYI

<https://www.icmif.org>





**Mutual and cooperative insurers in 2017  
collectively represented:**

USD  
**8.9**  
trillion  
in total assets



**1.16**  
million  
employees



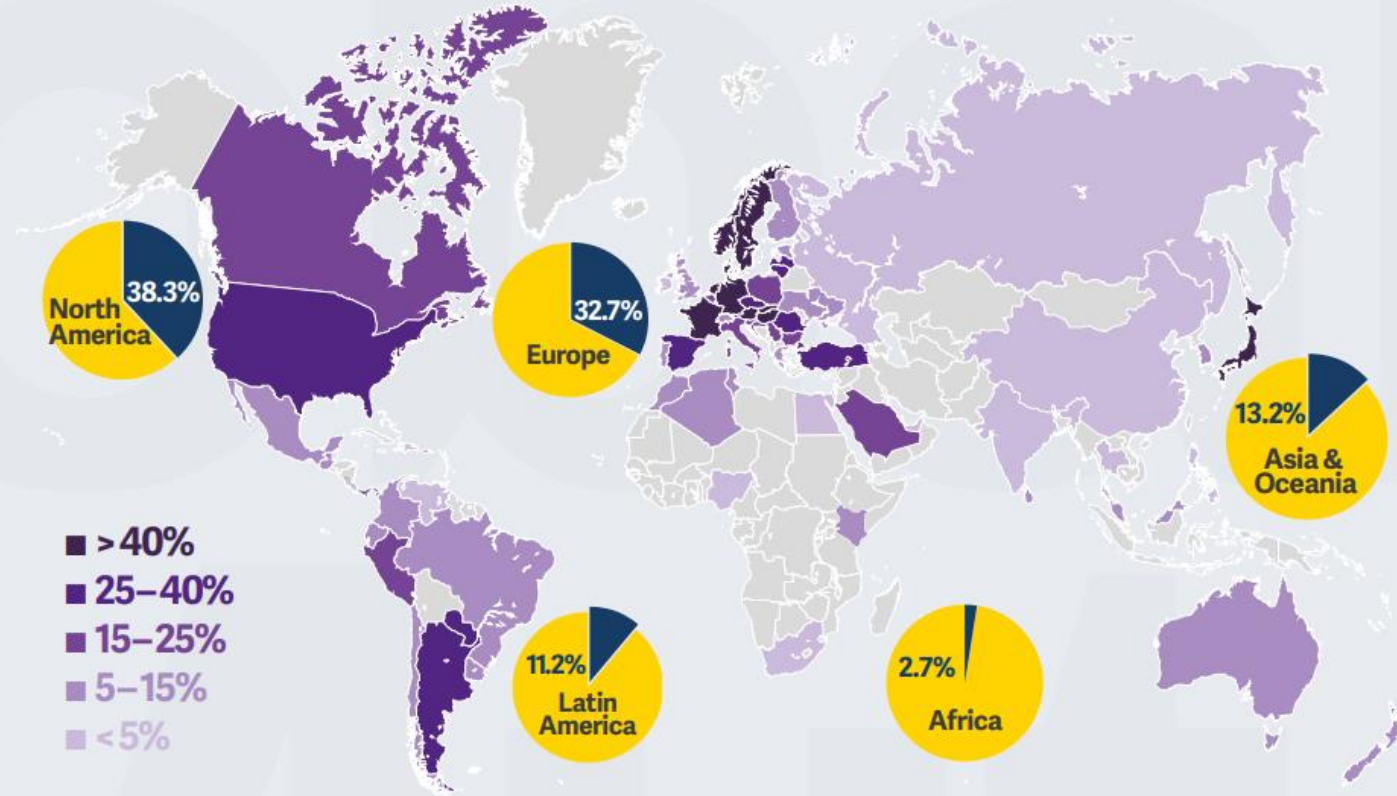
**922**  
million  
members/  
policyholders



## *KOOPERATİF VEYA KARŞILIKLILIK ESASINA GÖRE ÇALIŞAN SİGORTALARIN BAZI 2017 VERİLERİ*

- *TOPLAM VARLIKLARI 8.9 TRİLYON \$ (2017 YILI)*
- *TAKAFÜLVARLIK TOPLAMI usd 62 MİLYAR (2020 YILI)*
- *ÇALIŞAN SAYISI : 1.16 MİYON KİŞİ*
- *POLİÇE SAHİBİ/ÜYE SAYISI : 922 MİLYON KİŞİ*

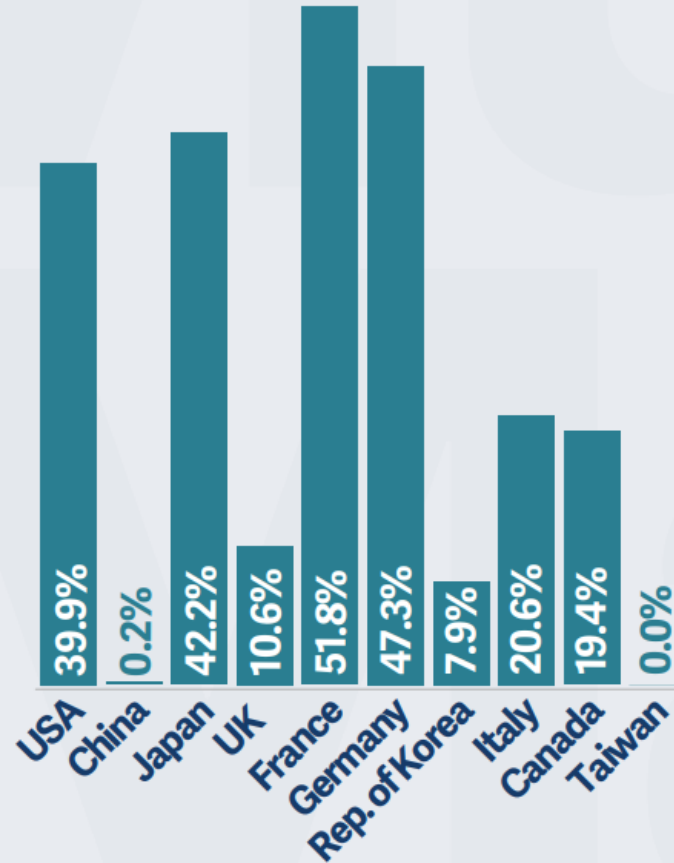
## Mutual/cooperative market share by country/region



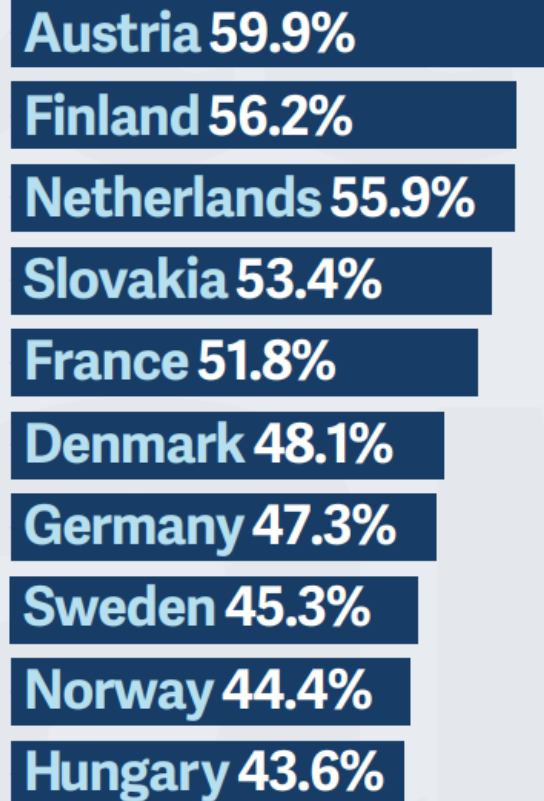
**Mutual/cooperative market share in the 10 largest global insurance markets**

**The largest insurance markets in terms of mutual/cooperative market share**

**Mutual/cooperative market share in the 10 largest global insurance markets**



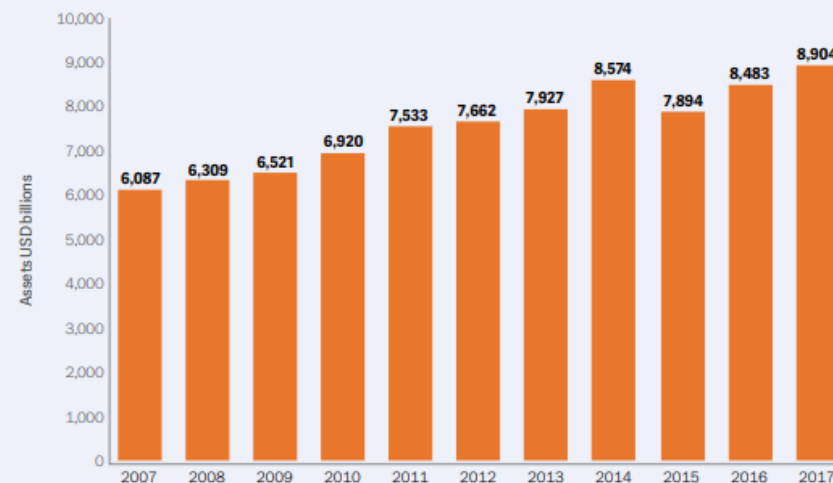
**The largest insurance markets in terms of mutual/cooperative market share**



## Total assets of the mutual sector

The global mutual insurance sector reported just under USD 9 trillion (USD 8,904 billion) worth of assets in 2017 (see Figure 13). This was the highest amount of total assets held since 2007 and represented an overall increase of 46.3% from pre-crisis asset values (2007: USD 6,087 billion). Over this period, asset values increased in nine of the 10 years, equating to a CAGR of 3.9%. The only year of deterioration in total assets was in 2015, when widespread currency depreciation against the US dollar negatively impacted asset values.

Figure 13  
Total assets of the mutual sector



Although there are no definitive statistics on the total assets of the global insurance industry<sup>13</sup>, data from the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD)<sup>14</sup> valued the aggregate industry assets in OECD member economies<sup>15</sup> at USD 21.8 trillion in 2016; this suggests that, based on ICMIF's asset calculations, the mutual insurance sector holds 39% of total assets in OECD countries.

# İlk Modern İslamî Sigorta

- *1979 yılında Sudan 'da  
Kooperatif şekline kurulmuş*
- *Sudan'da sigortacılığı düzenleyen otoriteler de **tekafül fonundaki varlıkları yönetecek ve katılımcıların fonları yetmediği zaman Fona borç verebilecek** bir iktisadî kişiliğin kurulmasını gerekli kılmışlardır*

MODEL 2 : *Fonun Yönetilmesi ve sigorta işlemlerinin Yürütülmesi için  
bir «Operatör Şirket» in devreye girmesi*

*Operatör Sigorta şirketi Risk üstlenmiyor,  
Tekafül Fonunu ve  
Sigorta işlemlerini yönetiyor*

*ihitiyaç halinde Fona faizsiz borç veriyor  
Tekafül Fonundaki Kalanın Katılımcılara iadesi mümkün*

*Kalanın katılımcılara iade edilebilmesi için*

*katılımcıların ödediği katkı paylarının başlangıçta değil hasar ödenmesi sırasında TEBERRU (HİBE=BAĞIŞ)  
sayılması görüşü fıkıhçılar tarafından öne sürülmektedir ( Durmuş, Abdullah )*

## Model 2 :Ticarî Tekafül İş Modeli

### Tekafül Fonu

- *Tekafül katılımcılarının katkılarıyla oluşan, dayanışma amaçlı fon*

### Tekafül Operatörü

- *Kâr amacı güden pay sahiplerinin kurduğu bir şirket. Tüzel Kişiliği var*
- *Pay sahiplerinin koyduğu Sermayesi bulunur. Pay sahipleri, Fon katılımcılarından ayrı bir taraftır*
- *Risk havuzunun yönetimini ve sigortacılık faaliyetlerini yönetir, risk havuzunda doğan zararları karşılayacak imkan kalmazsa, operatör faizsiz olarak havuza borç vermek zorundadır*

# *TEKAFÜL OPERATÖRÜ*

## *Ticarî bir Kuruluştur*

*Türkiye’de Anonim Şirket  
Olarak kurulmaları gerekir*

# Fon Havuzu ile Operatör Şirketin Özkaynak ilişkisi

*Fon Operatör Şirketin içindedir  
(İliştirilmiş-Embedded)*

- «Katılımcıların Fonu» ile  
«Paysahiplerinin Özkaynağı»  
kesin bir şekilde hesaplarda ayrı  
tutulmalıdır

**Fon**

- Tekafül Fonu Operatör Şirketten  
ayrı bir kişiliğe (entity) sahiptir
- Fonun Hesapsal Kişiliği vardır

# FON VE OPERATOR ŞİRKET ARASINDAKİ İLİŞKİLER

## TEKAFÜL FONU

- Katılımcıların ödediği katılım paylarından (Teberru) oluşan VE katılımcıların sahip olduğu ayrı bir Hesapsal Kişilik
- ZARARA UĞRAYAN KATILIMCILARIN TAZMİN TALEPLERİ BU FONDAN KARŞILANIR

## OPERATOR ŞİRKET

- Pay sahiplerinin koyduğu sermaye ile kurulan bir Hesapsal Kişilik. A.Ş. Olduğu için Tüzel Kişiliği de var. Sermaye sahibi A.Ş.nin pay sahipleridir.
- Aşağıdaki sorumlulukları üstlenir :
  - A – Fonun varlık yönetim ilkelerine göre yönetilmesi
  - B - Sigortacılık işlemleri (underwriting) ;
    1. Katkı Paylarının toplanması
    2. Sigortalanan bir varlığın zarara uğraması durumunda HASARIN TAZMİN EDİLMESİ

## RELATIONSHIP BETWEEN THE FUND AND THE OPERATOR COMPANY

### THE TAKAFUL FUND

- A Seperate «AccountingEntity» owned by the participants by Participation Fees (Tabarru )
- This Fund will be used to cover the CLAIMS of the Participants who incur loss

### THE OPERATOR COMPANY

- A Seperate entity owned by the shareholders of the Operator Company as a «Joint Stock Co.»

- Undertakes ;

**A - To manage the Fund**

**B - To run the underwriting transactions as ;**

1. Collecting the Fees
2. Payment of Compensations to the participants whose insured asset is damaged

# TEKAFÜL SİGORTA TÜRLERİ

## **GENEL TEKAFÜL**

- *Bir kaza veya aksilik sonucu sahip oldukları varlıkların zarar görmesi durumunda katılımcının tazmin edilmesini öngören plan*

## **HAYAT ( AİLE ) TEKAFÜL**

- ***Hastalık, engellilik, ve ölüm nedeniyle karşılaşılabacak finansal zorlukların tazmin edilmesini öngören plan***

## *FON VE OPERATÖR ŞİRKET ARASINDA KURULACAK ilişki YÖNTEMLERİ*

- 1. Vekalet Metodu*
- 2. Mudarabe Metodu*
- 3. Melez Metod ( Mudarabe+Vekalet )*
- 4. Vakıf Metodu*

# 1. Vekalet Metodu

- *Katılımcılar oluşturduğu Tekafül Fonu, Bir «Vekil» eliyle yönetilir.*
- *Operatör katılımcıların vekilidir*
- *Bu vekalet hizmeti karşılığında bir ücret alma hakkına sahip olduğu kuruluş sözleşmesinde belirtilir*
- *Yönetim giderleri tekafül fonundan karşılanır*
- *Operatör firmanın geliri aldığı vekalet ücretlerinden ve kendi özsermayesiyle yapacağı yatırımların getirisinden oluşur*

# FON VE OPERATOR ŞİRKET (=VEKİL) ARASINDAKİ İLİŞKİLER

## TEKAFÜL FONU

- Katılımcıların ödediği katılım paylarından (Teberru) oluşan VE katılımcıların sahip olduğu ayrı bir Hesapsal Kişilik
- VEKALET SÖZLEŞMESİNDE MÜVEKKİL OLARAK ROL ALIR

## OPERATOR ŞİRKET

- Paysahiplerinin koyduğu sermaye ile kurulan bir Hesapsal Kişilik. A.Ş. Olduğu için Tüzel Kişiliği de var. Sermaye sahibi A.Ş.'nin pay sahipleridir.
- VEKİL olarak aşağıdaki sorumlulukları üstlenir :
  - A – Fonun varlık yönetim ilkelerine göre yönetilmesi
  - B - Sigortacılık işlemleri (underwriting) ;
    1. Katkı Paylarının toplanması
    2. Sigortalanan bir varlığın zarara uğraması durumunda HASARIN TAZMİN EDİLMESİ

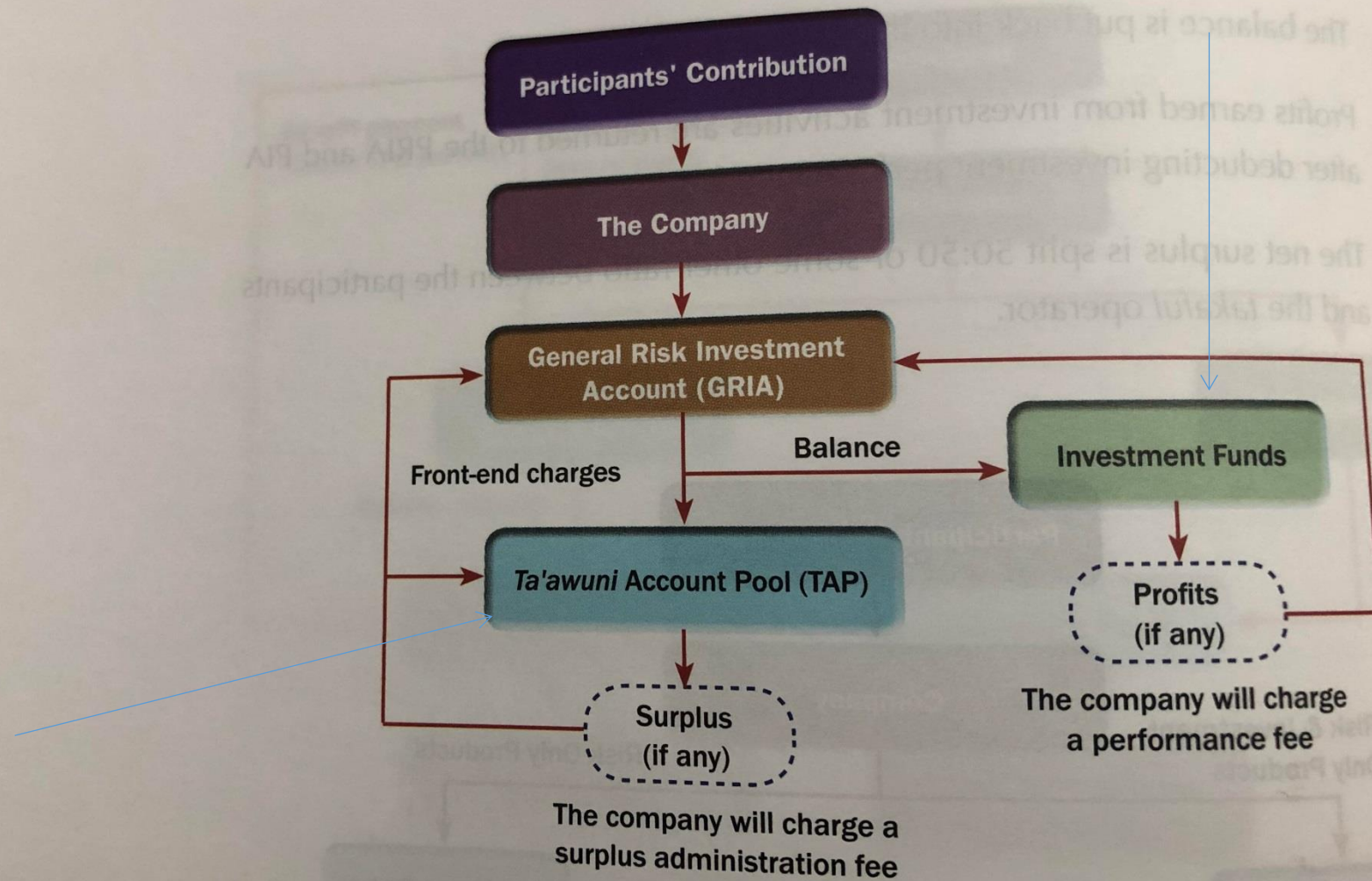


Figure 5.10 General Takaful: Wakalah Model

## 2. Mudarebe Metodu

### **TAKAFÜL FONU :**

*Sahib ul Mal ( Sermaye sahibi )*

- *Fonun katılımcıları oluşturdukları fonu yönetmek üzere bir «mudarib» ile sözleşme yaparlar.*
- *Sözleşme sırasında kârın paylaşım yüzdeleri belirlenir*
- *Mudarib'in hata ve kusuru dışında oluşan zararlar katılımcılar tarafından üstlenilir*

### **OPERATÖR ŞİRKET :**

*Müteşebbis ( Mudarib )*

- *Tekafül Operatörü, oluşacak kârdan alacağı pay karşılığında fonun operasyonlarını yönetir.*

# FON VE OPERATOR ŞİRKET (=mudarib) ARASINDAKİ İLİŞKİLER

## TEKAFÜL FONU

- Katılımcıların ödediği katılım paylarından (Teberru) oluşan VE katılımcıların sahip olduğu ayrı bir Hesapsal Kişilik
- **mudarabe SÖZLEŞMESİNDE sermaye sahibi OLARAK ROL ALIR**

## OPERATOR ŞİRKET

- Paysahiplerinin koyduğu sermaye ile kurulan bir Hesapsal Kişilik. A.Ş. Olduğu için Tüzel Kişiliği de var. Sermaye sahibi A.Ş.nin pay sahipleridir.
- MUDARİB olarak aşağıdaki sorumlulukları üstlenir :

**A – Fonun varlık yönetim ilkelerine göre yönetilmesi**

**B - Sigortacılık işlemleri (underwriting) ;**

1. Katkı Paylarının toplanması
2. Sigortalanan bir varlığın zarara uğraması durumunda HASARIN TAZMİN EDİLMESİ

# *Mudarebe Modeline dayalı Genel Tekafül*

- *Katılımcılar tekafül katılım paylarını (primler) operatöre öderler*
- *Katılım Payı Taksitleri Genel Tekafül Fonu'nda Katılımcılar Özel Hesabına  
TEBERRU olarak kaydedilir*
  - *Katılım tutarları islam hukukuna uygun yerlere yatırılır*
    - *Yatırımdan kazanılan kazançlar fona eklenir*

### *3. Melez Metod ( Mudarabe+Vekalet )*

#### *OPERATÖR ŞİRKET*

- *VEKALET SÖZLEŞMESİNDEN : vekalet ücreti*
- *MUDARABE SÖZLEŞMESİNDEN : fon yatırımından müdarib payı  
ALIR*

# MELEZ MODELDE ( İKİ SÖZLEŞME) FON VE OPERATOR ŞİRKET ARASINDAKİ İLİŞKİLER

## TEKAFÜL FONU

- Katılımcıların ödediği katılım paylarından (Teberru) oluşan VE katılımcıların sahip olduğu ayrı bir Hesapsal Kişilik

A. VEKALET SÖZLEŞMESİNDE MÜVEKKİL OLARAK ROL ALIR

B. Mudarabe SÖZLEŞMESİNDE sermaye sahibi OLARAK ROL ALIR

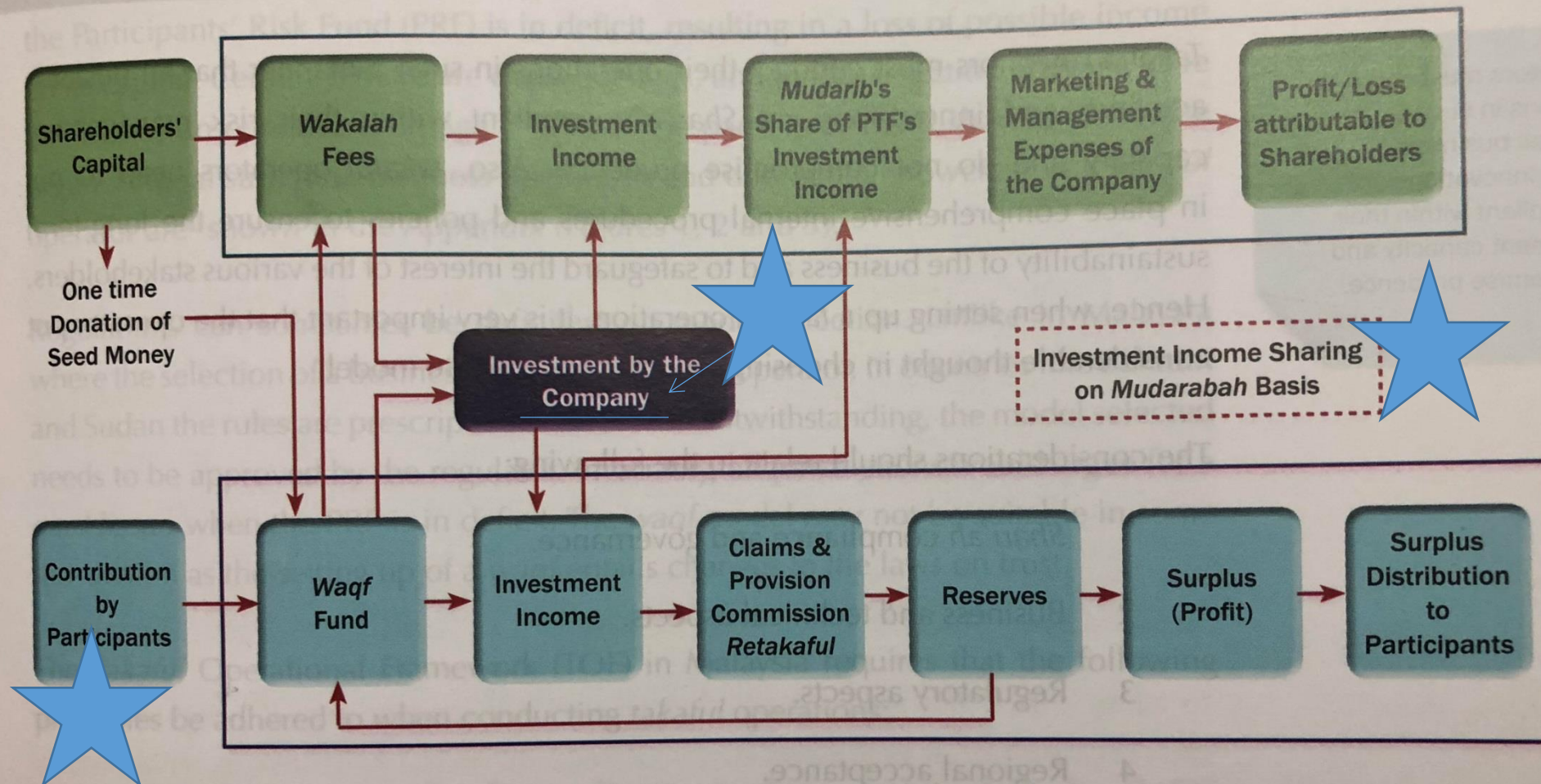
## OPERATOR ŞİRKET

- Payscalelerinin koyduğu sermaye ile kurulan bir Hesapsal Kişilik. A.Ş. Olduğu için Tüzel Kişiliği de var. Sermaye sahibi A.Ş.nin pay sahipleridir.
- Operatör Şirket Mudarib veya VEKİL olarak :
  - A – Fonun varlık yönetim ilkelerine göre yönetilmesi Sorumluluğunu üstlenir
  - VEKİL olarak :
    - B - Sigortacılık işlemleri (underwriting) ;
      1. Katkı Paylarının toplanması
      2. Sigortalanan bir varlığın zarara uğraması durumunda HASARIN TAZMİN EDİLMESİ

## *4. Vakıf Metod*

- *Katılım payları vakıfa bağış şeklinde YAPILIR*
  - *Artanın geri alınması sözkonusu değil*

- Any person, by signing the proposal form, contributing to the waqf and subscribing to the policy documents shall become a member of the waqf fund.



**Figure 5.13** Wakalah-Waqf Model

- The objectives of the waqf fund are as follows:

- To extend financial assistance to its members in the event of losses,

# *Islamic Financial Services Board-IFSB'nin Katılım Sigortası ile ilgili Standardı*

- **IFSB 8 : Tekafül girişimlerinde (Taahhütlerinde) Kurumsal Yönetim Rehber İlkeleri**

## *IFSB 8 Paragraf14.-Tekafülün Ana İlkeleri*

***Tekafül önemli ölçüde aşağıdaki ana ilkelerle tanımlanır:***

- (i) Teberru Taahütleri (Tabarru' Commitment)***
- (ii) Yardımlaşma (Ta'awun)***
- (iii) Riba'nın Yasaklanması***

Bu standartta Tavsiye edilen  
***en iyi uygulamalar*** bulunmaktadır.

## *IFSB 8 Paragraf14.-Tekafülün Ana İlkeleri*

- (i) Teberru taahhüdü Tekafül plan ve programlarında temel olan bir finansal işlem türüdür. Tabarru' commitment, is a type of Islamic financial transaction that is fundamental to Takāful schemes.*

***Bu tutar, karşılıklı yardım yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve geçerli talep sahiplerinin sundukları hasar taleplerinin ödenmesi için her bir tekafül katılımcısı tarafından yapılan katkılardır.***

*It is the amount contributed by each Takāful participant to fulfil obligations of mutual help and to pay claims submitted by eligible claimants.*

## *IFSB 8 Paragraf14.-Tekafülün Ana İlkeleri*

### *(ii) Ta`awun*

*Ta`awun, karşılıklı yardımlaşma anlamına gelmektedir.*

*Takāful'de (Katılım Sigortası) katılımcılarının tüm katılımcıların belirli risklerinden doğan zararları üstlenecekleri konusundaki mutabakatlarını yansıtır.*

*Katılımcıların katkı paylarıyla oluşan Tekafül fonunun amacı getiri elde etmek değil katılımcıların karşılıklı olarak birbirinin zararının tazmini konusunda yardımlaşmaktır.*

### *(ii) Ta`awun*

*The concept of Ta`awun,*

*or mutual assistance,*

*is another core principle to the operation of Takāful,*

*with participants agreeing to compensate each other mutually for the losses arising from specified risks.*

## *IFSB 8 Paragraf14.-Tekafülün Ana İlkeleri*

***Bir tür Kooperatif veya Karşılıklılık Esasına Dayanan (Mutual) sigorta olarak algılanmış olması nedeniyle birincil amacın kazanç elde etmek değil, Taawün ilkesine uygun olarak karşılıklı olarak yardımlaşmadır.***

*As Takāful has often been perceived as a form of cooperative or mutual insurance, the initial objective is not to gain profit but to assist one another mutually, under the principle of Ta`awun.*

**Kur'ı Kerim'in Maide suresi 2. ayetine atıf yapılıyor :**

It is clearly stated in the Qur'ān, ***“help one another in goodness and piety, and do not help one another in sin and aggression” (Al Maidāh:2).***

***Takafül sözcüğü Arapçada «dayanışma» anlamına gelmektedir.***

*Even the word “Takāful” itself, in Arabic, means “solidarity”.*

## *IFSB 8 Paragraf14.-Tekafülün Ana İlkeleri*

### *(iii) Riba' dan kaçınma*

*Takāful fonları (Poliçe sahiplerinin katkı payları) ve*

*Tekafül operatörünün fonları (Paysahiplerinin Özkaynakları)*

*Faizsiz finansal araçlara yatırım yaparak değerlendirilmelidir*

### *(iii) Prohibition of Riba (Usury)*

Conventional insurance business involves the element of Riba.

Hence, it is important that investments in both the Takāful funds and the shareholders' funds are Riba-free types of investment.

# *İlgili AAOIFI Standartları*

## ***Muhasebe***

- ***FAS 12. BİLGİ SUNUMU***
- ***FAS 13. Fonda Fazla veya Açık konusunda Açıklamalar***
- ***FAS 15.KARŞILIKLAR VE YEDEKLER***
- ***FAS 19. KATILIMLAR*** (*Bağışa dayalı katkı Payları-Primler*)
- ***TASLAK STANDART***

## ***Hukuk***

- SS 26.
- SS 41.

## TANIMLAR :

*Karşılanmamış(= MUALLAK) Tazminat Talepleri (outstanding claims)*

- *Cari finansal dönemde meydana gelmiş,  
aynı dönemde rapor edilmiş ancak  
bilanço tarihinde henüz hesaplama ( settlement ) yapılmamış olan  
tazminat talepleri*

# Kazanılmamış Katkı Payları (Primler )

- *Police sahipleri tarafından ödenmiş olduğu halde gelecek finansal döneme ait olan katkı payları Sigorta poliçesinin yazıldığı (issued) dönemde katkı payı hasılatı olarak tanınmaz ( kayıtlara alınmaz )*
  - *Bu döneme ait olmadıkları için,*  
*«Police Sahiplerinin Hasılat ve Giderleri Tablosu»nda*  
*Brüt Katkı paylarından düşülür, Bilanço'da yükümlülük olarak açıklanırlar*
- *Police sahiplerinin yaptıkları ön ödemeler ile*
- *Police süresinin şirketin finansal dönemlerini aştığı yani finansal dönemin ötesine taşan ödemeler olduğunda ortaya çıkar*

## *UNEARNED CONTRIBUTIONS*

### *Kazanılmamış Katkı Payları*

- *Police sahipleri tarafından ödenen primlerden gelecek finansal döneme ait oldukları için düşülen tutarlar.*
- *Sigorta poliçesinin yapıldığı içinde bulunulan (Cari) finansal dönemde «Gelir» (Hasılat) olarak tanınmamışlardır*
- *Bunlar police sahipleri tarafından yapılan ön ödemelerdir*

# AAOIFI-FAS 12

## 2/1 The complete set of financial statements- TAM SET FİNANSAL TABLOLAR

a) A statement of financial position (the balance sheet)

b) A statement of policyholders' revenues and expenses

c) An income statement

d) A statement of cash flows

e) A statement of changes in owners' equity (the shareholders) e)

f) A statement of policyholders' surplus (or deficit)

g) A statement of sources and uses of funds in the Zakah and charity fund.

h) Notes to the financial statements.

i) Any statements, reports and other data which assist in providing

information required by users of financial statements if required by the profession provided they do not contradict Shari'a rules and principles. (para. 2)

a) Bilanço

b) POLİÇE SAHİPLERİNİN HASILAT VE GİDERLERİ TABLOSU

C) Gelir Tablosu

d) Nakit Akış Tablosu

e) Özkaynaklar Değişim Tablosu

f) POLİÇE SAHİPLERİNİN FAZLASI (veya açığı) TABLOSU

g) Zekat ve sadaka Fonu kaynak ve kullanım tablosu

h) Finansal Tablo Dipnotları

i) Finansal Tablo kullanıcılarına gerekli olan bilgileri sağlamada yardımcı olan veri ve raporlar

## *FAS 12 İslamî Sigorta Şirketlerinde Bilgi Sunumu ve Açıklamanın Genel İlkeleri*

Tüm iktisadî kişiliklerin hazırlaması gereken finansal tablolar yanında,  
***İslamî Sigorta Şirketleri şu tabloları da hazırlamalıdır :***

- 1. Gelir Tablosundan ayrı «Police Sahiplerinin gelir ve giderleri tablosu»***
- 2. Özkaynaklar değişim tablosu yanında, «Police sahiplerinin Fazlası ( veya Açığı ) Tablosu»***
- 3. Zekat ve Hayır Fonunda kaynak ve kullanımlar Tablosu (Paragraf 2 )***

# *Standardın konusu olan «İslamî Sigorta Şirketi» (Operatör )'nin Bilançosu*

## **1. VARLIKLAR BÖLÜMÜ**

### **1.1. İslami Sigorta Şirketi'nin Varlıkları arasında bulunan «Yatırımlar Kalemi»**

- **hem şirketin kendi özkaynaklarından yaptığı,**
- **hem de Tekafül Fonundan yaptığı yatırımları içerir.**

***Yatırımların bu açıdan kırılımı dipnotlarda açıklanır.***

### **1.2. Katılımcılar ile ilgili olarak «Katılımcılardan Alacaklar» kalemi bulunur**

# *Standardın konusu olan «İslamî Sigorta Şirketi» (Operatör )'nin Bilançosu*

## **2. KAYNAKLAR BÖLÜMÜ**

*\*Kaynakların olağan iki bölümü olan «Borçlar» ve «Özkaynaklar» yanında;  
**POLİÇE SAHİPLERİNİN HAKLARI***

*Bölümü bulunur*

*\*BORÇLAR (veya YÜKÜMLÜLÜKLER) arasında Tekafül Fonu Katılımcıları ile ilgili  
olarak :*

- Karşılanmamış Tazminat Talepleri*
- Kazanılmamış Katkı Payları (Primler )*

*Kalemleri bulunur*

AAOIFI- FAS 12 Prg. 4 / 1

*Policyholders' equity*

*should be disclosed and presented in the statement of financial position as a separate item between liabilities and owners' equity. (para. 41)*

**POLİÇE SAHİPLERİNİN HAKLARI**

**( OPERATÖR ŞİRKETİN) FİNANSAL DURUM TABLOSU=BİLANÇOSU'NDA  
BORÇLAR VE ÖZKAYNAKLAR ARASINDA AYRI BİR KALEM OLARAK  
AÇIKLANMALIDIR**

- 1. Borçlar = Yükümlülükler (Liabilities)**
- 2. Poliçe sahiplerinin Hakları (Policyholders' equity)**
- 3. Özkaynaklar (owners' equity)**

# *HATIRLAYALIM*

## *ISLAMIC (KATILIM) BANKASI*

- 1. BORÇLAR= Yükümlülükler*
- 2. Yatırım Hesabı Sahiplerinin Hakları*
- 3. Özkaynaklar*

## *TEKAFÜL (İSLAMİ SİGORTA)*

- 1. BORÇLAR= Yükümlülükler*
- 2. Poliçe sahiplerinin hakları*
- 3. Özkaynaklar*

# «Poliçe Sahiplerinin hasılat (gelir) ve giderleri tablosu»

## Ana kalemler :

- **Toplam Sigorta Hasılatları...**( Katılım Payları=Primler burada )

( - ) **Toplam Sigorta Giderleri**

*Hasar Tazminatları*

**Sigorta Operasyon Giderleri**

= **Sigorta Operasyonlarından Net Fazla ( 1 )**

- **Fonun işletilmesinden Yatırım Gelirleri**

**Tekafül Fonunun işletilmesinden Toplam Yatırım Geliri**

( - ) **Yatırım Portföyünü yöneten Operatör Sigorta Şirketinin payı**

**Net Yatırım Geliri ( 2 )**

**HASILAT - GİDER FAZLASI ( 1 ) + ( 2 )**

# Standardın konusu olan «İslamî Sigorta Şirketi» (Operatör ) ile Katılımcıların Sigorta (Tekafül) Fonu ilişkisi

*Police sahiplerinin (Katılımcılar)  
Hasılat (Gelir) ve Giderleri Tablosu*

*İslami Sigorta Şirketi'nin (operatör)  
Gelir Tablosu*

## *İ.S.Ş.'nin Gelir Tablosunda*

- 1. Kendi Özkaynaklarıyla yaptığı yatırımdan sağladığı Gelir.*
- 2. Katılımcıların sigorta operasyonlarını yönetme karşılığı elde ettiği **gelir***
- 3. Katılımcıların Fonunu yönetme karşılığı elde ettiği **ücret** .*

*Toplam Sigorta Giderleri*

*Sigorta Operasyon Giderleri*

*Yatırım Gelirleri*

*Toplam Yatırım Geliri*

*( - ) Yatırım Portföyünü yöneten Sigorta Şirketinin payı*

## «Police sahiplerinin Fazlası ( veya Açığı ) Tablosu»

1. **Dönembaşı Hasılat - Gider Fazlası**
2. *İlgili Yılın Police Sahiplerinin Hasılat (gelir) ve giderleri tablosundan*  
**HASILAT - GİDER FAZLASI**

**1+2= Dönemsonunda toplam Hasılat - Gider Fazlası**

**( - ) Police Sahiplerine ( Katılımcılara ) dağıtılan**

**Dönemsonu itibarıyla dağıtılmamış Hasılat - Gider Fazlası**

**Operatör Şirketin Bilançosunda**

**POLİÇE SAHİPLERİNİN HAKLARI**

**Başlığı altında açıklanır**

# *FAS13 İSLAMİ SİGORTA ŞİRKETLERİNDE FAZLA VEYA AÇIK TUTARLARININ BELİRLENMESİ VE TAHSİS EDİLMESİ ESASLARININ AÇIKLANMASI*

- ***Police sahiplerinin fonlarını (haklarını) etkileyen aşağıdaki kalemlerin tutarları, Operatör Şirket tarafından hesaplanırken uygulanan esaslar açıklanmalıdır :***

- 1. Operasyon öncesi giderler*
- 2. Yedekler*
- 3. Operasyonlarda (faaliyetlerde ) kullanılan varlıkların maliyeti*
- 4. Tazmin talepleri ve ödenen tazminatlar*
- 5. Konvansiyonel sigorta firmalarından alınmış (olabilir) komisyonların nasıl muhasebeleştirileceği*
- 6. Reassurans Şirketlerinin karşılanmamış talepleri*

*FAS 15.*  
*İslamî Sigorta Şirketlerinde Karşılık ve Yedekler*

*Bu standart,*  
*Genel Sigorta Operasyonları yapan ( emlak ve kaza – hasar sigortası )*  
*şirketler tarafından oluşturulan*  
*«TEKNİK KARŞILIKLAR» a uygulanır.*

- *Karşılık; henüz gelir – gider fazlası oluşmadan ayrılır*
- *Yedek ise doğan Gelir Fazlası üzerinden ayrılır*

# TEKNİK KARŞILIKLAR Md.2

1. **Kazanılmamış Katkı payı Karşılıkları** : *İçinde bulunulan( cari ) veya gelecek dönemlerde olabilecek, kazanılmamış katkı paylarıyla ilgili tazmin taleplerini karşılamak için ayrılan karşılıklar.*
2. **Henüz karşılanmamış tazmin talepleri için karşılıklar**: *İçinde bulunulan finansal dönemin sonuna doğru uğranılan ve raporlanan hasarların tazmin edilebilmesi için ayrılan karşılıklar.*
3. **Uğranılmış fakat rapor edilmemiş tazmin talepleri için karşılıklar**: *Finansal dönemin sonu itibarıyla maruz kalınmış ama raporlanmamış tazmin taleplerini karşılamak için ayrılan karşılıklar*

# TEKNİK KARŞILIKLARIN ÖLÇÜMLENMESİ Md.2/3

1. **Kazanılmamış Katkı payı Karşılıkları:** *Madde içinde Sayılan bazı metodları kullanarak, kazanılmamış katkı paylarının toplam tutarının bir yüzdesi olarak hesaplanır.*
2. **Henüz karşılanmamış tazmin talepleri için karşılıklar:**  
*Operasyon şirketi tarafından yapılacak tahminlere dayalı olarak ayrılır. İçinde bulunan finansal dönemin sonuna kadar uğranılan ve raporlanan hasarların tazmin edilebilmesine ve reasurans paylarının karşılanmasına yeterli olacak tutarda olmalı.*
3. **Uğranılmış fakat rapor edilmemiş tazmin talepleri için karşılıklar:** *Operasyon şirketinin geçmiş tecrübelerine, yakın zamanda oluşan hasar tazmin taleplerine ve çeşitli istatistikî yöntemlere dayanarak yapacağı tahminlerle bulacağı tutarda ölçülür.*

# **TEKNİK KARŞILIKLARIN FİNANSAL TABLOLARDA AÇIKLANMASI**

***Finansal dönemin sonunda,  
tüm teknik karşılıklar ayrı ayrı***

***Finansal Durum Tablosu'nun yükümlülükler (Borçlar) bölümünde  
«Teknik Karşılıklar» başlığı altında açıklanmalıdır***

***( FAS 15 prg.9 )***

***NOT: FAS 12' ye göre hazırlanan Operatör Şirketi'nin örnek Finansal Durum Tablosunda bu başlığın kullanılmamış olması FAS 15 'in daha sonra çıkmış olmasına bağlanabilir.***

## YEDEKLER (Md.3 )

1. **AÇIK (deficit) YEDEĞİ** : Poliçe sahiplerine ait olan fonda oluşan fazla tutarından , *poliçe sahiplerine tahsis edilmeden önce* operatör şirket tarafından ayrılır. Gelecekte doğabilecek zararlara karşı tampon olarak, tedbir amaçlı olarak ayrılır.
2. **DENGELEME (eşitleme) YEDEĞİ** : *Hasar tazmin talepleri yüksek derecede oynaklık gösteren* sigorta operasyonlarının gelecekteki (muhtemel )olağanüstü yüksek zararlarının etkisini hafifletmek için oluşturulur.

# YEDEKLER – AÇIK YEDEĞİ

- **AÇIK (deficit) YEDEĞİ** : *Police sahiplerine ait olan fonda oluşan fazla, police sahiplerine tahsis edilmeden önce operatör şirket tarafından ayrılır. Gelecek finansal dönemlerde ortaya çıkabilecek olan açıklar için bir tampon sağlama amacını taşır.*
- **Açık Yedeği Finansal durum Tablosu'nun, «Police Sahiplerinin Hakları» bölümünde ayrı bir tutar olarak açıklanır (FAS 15 prg.18)**
- FAS 12' ye göre hazırlanan Operatör Şirketi'nin örnek Finansal Durum Tablosunda «Police Sahiplerinin Hakları» tek bir kalem olarak gösterilmiş.

# YEDEKLER – DENGELEME YEDEĞİ

- Dengeleme (eşitleme) Yedeği, *Hasar tazmin talepleri yüksek derecede oynaklık gösteren sigorta operasyonlarının (muhtemel )olağanüstü yüksek zararlarının etkisini hafifletmek için, Poliçe Sahipleri Fonundaki Fazlanın poliçe sahiplerine aktarılmasından önce bu fazladan ayrılarak oluşturulur.*
- **Dengeleme (eşitleme) Yedeği, Finansal Durum Tablosunda «Poliçe Sahiplerinin hakları» başlığı altında ayrı bir kalem olarak açıklanır (FAS15 prg.19)**

## *FAS 19 İSLAMİ SİGORTA ŞİRKETLERİNDE «KATILIM PAYLARI»*

- 1. Katılım Paylarının Finansal Tablolara Alınması*
- 2. Katılım Paylarının Ölçümlenmesi*
- 3. Katılım Paylarının Finansal Tablolarda Açıklanması*
- 4. Finansal Tablo dipnotlarında yapılacak açıklamalar*

# *TAKAFUL = Katılım Sigortası*

*AAOIFI-FAS 12'den*

*Örnek Finansal Tablolar*

*(BİLGİ AMAÇLIDIR- SINAV SORUMLULUĞU YOKTUR)*

**Statement of Financial Position**  
as at xxx\*\*\* year xxx \*\*\*(last year)

|                                                                    | Note | xxx (year)<br>Monetary Unit | xxx (last year)<br>Monetary Unit |
|--------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Assets</b>                                                      |      |                             |                                  |
| Cash & cash equivalents                                            | (8)  | 13,720                      | —                                |
| Investments                                                        | (9)  | 65,680                      | —                                |
| Contributions receivables                                          |      | 6,000                       | —                                |
| Fixed assets (net)                                                 | (10) | 4,500                       | —                                |
| Development cost                                                   | (11) | 800                         | —                                |
| <b>Total assets</b>                                                |      | <b>90,700</b>               | —                                |
| <b>Liabilities, policyholders' equity and owners' equity</b>       |      |                             |                                  |
| <b>Liabilities</b>                                                 |      |                             |                                  |
| Outstanding claims                                                 | (12) | 4500                        | —                                |
| Unearned contributions                                             | (13) | 21,600                      | —                                |
| Reinsurance balances                                               | -    | -                           | —                                |
| Dividends payable                                                  |      | 840                         | —                                |
| Other liabilities                                                  |      | 500                         | —                                |
| Zakah payable                                                      |      | 1,350                       | —                                |
| Taxes payable                                                      |      | 1,140                       | —                                |
| <b>Total liabilities</b>                                           |      | <b>29,930</b>               | —                                |
| <b>Policyholders' equity</b>                                       |      | <b>9,900</b>                | —                                |
| <b>Owners' equity</b>                                              |      |                             | —                                |
| Authorized & paid-up capital                                       | (14) | 50,000                      | —                                |
| Legal reserves                                                     | (15) | 320                         | —                                |
| Retained earnings                                                  |      | 450                         | —                                |
| <b>Total owners' equity</b>                                        |      | <b>50,870</b>               | —                                |
| <b>Total liabilities, policyholders' equity and owners' equity</b> |      | <b>90,700</b>               | —                                |

(Name of Company)  
**Statement of Policyholders' Revenues and Expenses<sup>(5)</sup>**  
**for financial year ended on \*\*\* (year) and \*\*\* (last year)**

|                                                                       | xxx (year)<br>monetary unit | xxx (last year)<br>monetary unit |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Insurance revenues</b>                                             |                             |                                  |
| Gross contributions                                                   | 180,000                     | —                                |
| Less Reinsurers' shares                                               | (126,000)                   | —                                |
| Net retained contributions                                            | 54,000                      | —                                |
| Less changes in unearned contributions                                | (21,600)                    | —                                |
| Earned contributions                                                  | 32,400                      | —                                |
| Reinsurance commissions                                               | 37,800                      | —                                |
| <b>Total insurance revenues</b>                                       | <b>70,200</b>               |                                  |
| <b>Insurance expenses</b>                                             |                             |                                  |
| Paid claims                                                           | 15,000                      | —                                |
| Recovered claims from reinsurers and other parties                    | (11,400)                    | —                                |
| Net paid claims                                                       | 3,600                       | —                                |
| Outstanding claims at end of financial period                         | 21,000                      | —                                |
| Less recoverable outstanding claims from reinsurers and other parties | 16,500                      | —                                |
| Net outstanding claims Remuneration of owners' equity for managing    | 4,500                       | —                                |
| Insurance operations                                                  | 45,000                      | —                                |
| Acquisition cost                                                      | 9,000                       | —                                |
| <b>Total insurance expenses</b>                                       | <b>62,100</b>               | —                                |
| <b>Net surplus from insurance operations</b>                          | <b>8,100</b>                | —                                |
| <b>Investment income</b>                                              |                             |                                  |
| Total investment income                                               | 2,000                       | —                                |
| Less owners' equity share for the management of Investment portfolio  | (200)                       | —                                |
| <b>Net investment income</b>                                          | <b>1,800</b>                | —                                |
| <b>Surplus of revenues over expenses</b>                              | <b>9,900</b>                | —                                |

(\*) The attached notes from No. ( ) to No. ( ) form an integral part of the financial statements.

(5) Assuming that owners' equity are the managing party of the insurance operations and investments.

|                                                                       | xxx (year)<br>monetary unit | xxx (last year)<br>monetary unit |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Insurance revenues</b>                                             |                             |                                  |
| Gross contributions                                                   | 180,000                     | —                                |
| Less Reinsurers' shares                                               | (126,000)                   | —                                |
| Net retained contributions                                            | 54,000                      | —                                |
| Less changes in unearned contributions                                | (21,600)                    | —                                |
| Earned contributions                                                  | 32,400                      | —                                |
| Reinsurance commissions                                               | 37,800                      | —                                |
| <b>Total insurance revenues</b>                                       | <b>70,200</b>               |                                  |
| <b>Insurance expenses</b>                                             |                             |                                  |
| Paid claims                                                           | 15,000                      | —                                |
| Recovered claims from reinsurers and other parties                    | (11,400)                    | —                                |
| Net paid claims                                                       | 3,600                       | —                                |
| Outstanding claims at end of financial period                         | 21,000                      | —                                |
| Less recoverable outstanding claims from reinsurers and other parties | 16,500                      | —                                |
| Net outstanding claims Remuneration of owners' equity for managing    | 4,500                       | —                                |
| Insurance operations                                                  | 45,000                      | —                                |
| Acquisition cost                                                      | 9,000                       | —                                |
| <b>Total insurance expenses</b>                                       | <b>62,100</b>               | —                                |
| <b>Net surplus from insurance operations</b>                          | <b>8,100</b>                | —                                |
| <b>Investment income</b>                                              |                             |                                  |
| Total investment income                                               | 2,000                       | —                                |
| Less owners' equity share for the management of Investment portfolio  | (200)                       | —                                |
| <b>Net investment income</b>                                          | <b>1,800</b>                | —                                |
| <b>Surplus of revenues over expenses</b>                              | <b>9,900</b>                | —                                |

Financial Accounting Standard No. (12):  
General Presentation and Disclosure in the Financial Statements of Islamic Insurance Companies

(Name of Company)  
Statement of Policyholders’ Surplus (or Deficit)  
for financial year ended on \*\*\*(year) and \*\*\*(last year)

|                                              | xxx (year)<br>monetary unit | xxx (last year)<br>monetary unit |
|----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Surplus balance at beginning of period       | 000                         | —                                |
| Surplus for the current financial period     | 9,900                       | —                                |
| Total surplus at end of the period           | 9,900                       | —                                |
| Distribution to policyholders                | 2,600                       | —                                |
| Balance of retained surplus at end of period | 7,300                       | —                                |

Financial Accounting Standard No. (12):  
General Presentation and Disclosure in the Financial Statements of Islamic Insurance Companies

**(Name of Company)**  
**Income Statement**  
**for financial year ended on \*\*\* (year) and \*\*\* (last year)**

|                                                               | Note | xxx (year)<br>Monetary Unit | xxx (last year)<br>Monetary Unit |
|---------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Revenues</b>                                               |      |                             |                                  |
| Investment revenues                                           |      | 3,000                       | —                                |
| Owners' equity remuneration for managing insurance operations | (19) | 45,680                      | —                                |
| Owners' equity share for managing investment portfolio        | (19) | 200                         | —                                |
| <b>Total revenues</b>                                         |      | <b>48,200</b>               | —                                |
| <b>Expenses</b>                                               |      |                             |                                  |
| General expenses                                              |      | 43,800                      |                                  |
| Development costs                                             | (6)  | 200                         | —                                |
| <b>Total expenses</b>                                         |      | <b>44,000</b>               | —                                |
| Income before Zakah                                           |      | 4,200                       | —                                |
| Zakah payable                                                 |      | (1,350)                     | —                                |
| Income before Tax                                             |      | 2,850                       | —                                |
| Tax                                                           |      | (1,140)                     | —                                |
| <b>Net Income</b>                                             |      | <b>1,710</b>                | —                                |

(Name of Company)  
**Statement of Financial Position**  
as at xxx\*\*\* year xxx\*\*\* (last year)

|                                                                    | Note | xxx (year)<br>Monetary Unit | xxx (last year)<br>Monetary Unit |
|--------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Assets</b>                                                      |      |                             |                                  |
| Cash & cash equivalents                                            | (8)  | 13,720                      | —                                |
| Investments                                                        | (9)  | 65,680                      | —                                |
| Contributions receivables                                          |      | 6,000                       | —                                |
| Fixed assets (net)                                                 | (10) | 4,500                       | —                                |
| Development cost                                                   | (11) | 800                         | —                                |
| <b>Total assets</b>                                                |      | <b>90,700</b>               | <b>—</b>                         |
| <b>Liabilities, policyholders' equity and owners' equity</b>       |      |                             |                                  |
| <b>Liabilities</b>                                                 |      |                             |                                  |
| Outstanding claims                                                 | (12) | 4500                        | —                                |
| Unearned contributions                                             | (13) | 21,600                      | —                                |
| Reinsurance balances                                               | -    | -                           | —                                |
| Dividends payable                                                  |      | 840                         | —                                |
| Other liabilities                                                  |      | 500                         | —                                |
| Zakah payable                                                      |      | 1,350                       | —                                |
| Taxes payable                                                      |      | 1,140                       | —                                |
| <b>Total liabilities</b>                                           |      | <b>29,930</b>               | <b>—</b>                         |
| <b>Policyholders' equity</b>                                       |      | <b>9,900</b>                | <b>—</b>                         |
| <b>Owners' equity</b>                                              |      |                             |                                  |
| Authorized & paid-up capital                                       | (14) | 50,000                      | —                                |
| Legal reserves                                                     | (15) | 320                         | —                                |
| Retained earnings                                                  |      | 450                         | —                                |
| <b>Total owners' equity</b>                                        |      | <b>50,870</b>               | <b>—</b>                         |
| <b>Total liabilities, policyholders' equity and owners' equity</b> |      | <b>90,700</b>               | <b>—</b>                         |

## Finansal Durum Tablosu

### Varlıklar

- Nakit ve Nakit eşdeğerleri
- Yatırımlar \* (not 9)
- Katkı Payı Alacakları
- Duran Varlıklar
- Gelişme Maliyeti
- TOPLAM VARLIKLAR**

### YÜKÜMLÜLÜKLER, POLİÇE SAHİPLERİNİN HAKLARI, ÖZKAYNAKLAR

#### Yükümlülükler

- Henüz ödenmemiş tazmin talepleri
- Kazanılmamış Katkı Payları
- Reassurans Bakiyeleri
- Ödenecek Kâr Payları
- Diğer Yükümlülükler
- Ödenecek Zekat Borçları
- Ödenecek Vergiler

### POLİÇESAHİPLERİNİN HAKLARI

#### ÖZKAYNAKLAR

#### Çıkarılan & Ödenmiş Sermaye

#### Yasal Yedekler

#### Dağıtılmamış Kârlar

#### TOPLAM ÖZKAYNAKLAR

#### TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER, POLİÇE SAHİPLERİNİN HAKLARI, ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI

# Yatırımlar \*

(not 9) :

|                                                            |          |
|------------------------------------------------------------|----------|
| Police sahiplerinin Yatırımları.....                       | X        |
| Operatör Şirketin Özkaynaklarından yaptığı yatırımlar..... | <u>Y</u> |
| TOPLAM.....:                                               | 65,680   |

(Name of Company)  
Statement of Policyholders' Revenues and Expenses<sup>(5)</sup>  
for financial year ended on \*\*\* (year) and \*\*\* (last year)

|                                                                       | xxx (year)<br>monetary unit | xxx (last year)<br>monetary unit |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Insurance revenues</b>                                             |                             |                                  |
| Gross contributions                                                   | 180,000                     | —                                |
| Less Reinsurers' shares                                               | (126,000)                   | —                                |
| Net retained contributions                                            | 54,000                      | —                                |
| Less changes in unearned contributions                                | (21,600)                    | —                                |
| Earned contributions                                                  | 32,400                      | —                                |
| Reinsurance commissions                                               | 37,800                      | —                                |
| <b>Total insurance revenues</b>                                       | <b>70,200</b>               |                                  |
| <b>Insurance expenses</b>                                             |                             |                                  |
| Paid claims                                                           | 15,000                      | —                                |
| Recovered claims from reinsurers and other parties                    | (11,400)                    | —                                |
| Net paid claims                                                       | 3,600                       | —                                |
| Outstanding claims at end of financial period                         | 21,000                      | —                                |
| Less recoverable outstanding claims from reinsurers and other parties | 16,500                      | —                                |
| Net outstanding claims Remuneration of owners' equity for managing    | 4,500                       | —                                |
| Insurance operations                                                  | 45,000                      | —                                |
| Acquisition cost                                                      | 9,000                       | —                                |
| <b>Total insurance expenses</b>                                       | <b>62,100</b>               |                                  |
| <b>Net surplus from insurance operations</b>                          | <b>8,100</b>                |                                  |
| <b>Investment income</b>                                              |                             |                                  |
| Total investment income                                               | 2,000                       | —                                |
| Less owners' equity share for the management of investment portfolio  | (200)                       | —                                |
| <b>Net investment income</b>                                          | <b>1,800</b>                |                                  |
| <b>Surplus of revenues over expenses</b>                              | <b>9,900</b>                |                                  |

(\*) The attached notes from No. ( ) to No. ( ) form an integral part of the financial statements.

(5) Assuming that owners' equity are the managing party of the insurance operations and investments.

POLİÇESAHİPLERİNİN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Sigorta Gelirleri

Bürüt Katkı payları

(Eksi) Reassurans Payları

Net Dağıtılmamış Katkıpayları

(Eksi) Kazanılmamış Katkı paylarında değişim

Kazanılmış Katkıpayları.....+

Reassurans Komisyonları.....+

**Toplam Sigorta Gelirleri**

**SİGORTA GİDERLERİ**

Ödenen Tazminat Talepleri.....15,000

Reassurans ve diğer partilerden Geri alınan Tazminat Talepleri (11,400)

Net ödenen Tazminat Talepleri.....3,600

Dönem sonu Karşılammamış Tazminat Talepleri.....21,000

(Eksi) Reassurans ve diğer partilerden Geri alınabilecek , ödenmemiş tazminat talepleri.....16,500

Operatör (Özkaynak) yönetiminden getiri .....4,500...?\*

Sigorta Operasyonları.....45,000

Edinme Maliyeti.....9,000

**Toplam Sigorta Giderleri .....62,100**

Sigorta Operasyonlarından Net Artan ..... 8,100

Yatırım Geliri

Toplam Yatırım Geliri.....2,000

(-) Opeartör Şirket (Özkaynak) Payı.....( 200)

Net Yatırım Geliri.....1,800

**GİDERLERİ AŞAN GELİR FAZLASI.....9,900**

\* \*

- *Bu 4,500 rakamı toplama eklenmemiş görünüyor*
- *Net Outstanding claims Remuneration of owner's equity for managing = Operatör şirketin yönetimden ötürü ödenmemiş ücret talepleri*

OKLA İŞARETLENDİRİLENLER «GELİR TABLOSU»NDA GÖRÜNÜYOR



Finansal Muhasebe Standardı NO: 12

İslami Sigorta Şirketlerinin Finansal Tablolarında Genel Sunum ve Açıklamalar

*POLİÇE SAHİPLERİNİN FAZLAI (AÇIĞI) TABLOSU*

Financial Accounting Standard No. (12):  
General Presentation and Disclosure in the Financial Statements of Islamic Insurance Companies

(Name of Company)  
Statement of Policyholders' Surplus (or Deficit)  
for financial year ended on \*\*\* (year) and \*\*\* (last year)

|                                              | xxx (year)<br>monetary unit | xxx (last year)<br>monetary unit |
|----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Surplus balance at beginning of period       | 000                         | —                                |
| Surplus for the current financial period     | 9,900                       | —                                |
| Total surplus at end of the period           | 9,900                       | —                                |
| Distribution to policyholders                | 2,600                       | —                                |
| Balance of retained surplus at end of period | 7,300                       | —                                |

Dönembaşı Fazla Kalanı...00

Cari Finansal Dönem Fazlası:9,900

Dönemsonu toplam Fazla...: 9,900

Police sahiplerine dağıtım....2,600

D.sonu Dağıtılmamış Fazla.. 7,300

# OPERATÖR ŞİRKETİN GELİR TABLOSU

General Presentation and Disclosure in the Financial Statements of Islamic Insurance Companies

(Name of Company)  
Income Statement  
for financial year ended on \*\*\* (year) and \*\*\* (last year)

|                                                               | Note | xxx (year)<br>Monetary Unit | xxx (last year)<br>Monetary Unit |
|---------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Revenues</b>                                               |      |                             |                                  |
| Investment revenues                                           |      | 3,000                       | —                                |
| Owners' equity remuneration for managing insurance operations | (19) | 45,600                      | —                                |
| Owners' equity share for managing investment portfolio        | (19) | 200                         | —                                |
| <b>Total revenues</b>                                         |      | <b>48,200</b>               | <b>—</b>                         |
| <b>Expenses</b>                                               |      |                             |                                  |
| General expenses                                              |      | 43,800                      | —                                |
| Development costs                                             | (6)  | 200                         | —                                |
| <b>Total expenses</b>                                         |      | <b>44,000</b>               | <b>—</b>                         |
| Income before Zakah                                           |      | 4,200                       | —                                |
| Zakah payable                                                 |      | (1,350)                     | —                                |
| Income before Tax                                             |      | 2,850                       | —                                |
| Tax                                                           |      | (1,140)                     | —                                |
| <b>Net Income</b>                                             |      | <b>1,710</b>                | <b>—</b>                         |

Operatör Şt.'in Kendi.....  
özkaynaklarından Yatırım Gelirleri .....3,000

**Operatör Şirketin Sigorta Faaliyetlerini  
Yönetmesi  
karşılığı Poliş Sahiplerinden.:45,000**

→  
**Tekafül Primlerinden oluşan fonu  
Yönetme karşılığı Poliş Sahiplerinden.: 200**

**TOPLAM.....: 48,200**

|                                                    | xxx (year)<br>Monetary Unit | xxx (last year)<br>Monetary Unit |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Cash flow from operation</b>                    |                             |                                  |
| Net income                                         | 1,710                       | —                                |
| Policyholders' surplus of revenue                  | 9,900                       | —                                |
| Depreciation of fixed assets                       | 500                         | —                                |
| Development costs                                  | 200                         | —                                |
| Net income before changes in operating capital     | 12,310                      | —                                |
| Increase in fixed assets                           | (5,000)                     | —                                |
| Increase in development costs                      | (1,000)                     | —                                |
| Increase in contribution receivable                | (6,000)                     | —                                |
| Increase in other payable                          | 500                         | —                                |
| Increase in outstanding claims                     | 4,500                       | —                                |
| Increase in unearned contribution                  | 21,600                      | —                                |
| Increase in Zakah payable                          | 1,350                       | —                                |
| Increase in taxes payable                          | 1,140                       | —                                |
| <b>Net cash from operations</b>                    | <b>29,400</b>               | <b>—</b>                         |
| <b>Cash flow from Investment</b>                   |                             |                                  |
| Increase in investment                             | 65,980                      | —                                |
| Increase (or decrease) in cash and cash equivalent | (36,280)                    | —                                |
| Cash and cash equivalent at beginning of period    | 50,000                      | —                                |
| Cash and cash equivalent at end of period          | 13,720                      | —                                |

(\*) The attached notes from No. ( ) to No. ( ) form an integral part of the financial statements.

## NAKİT AKIŞ TABLOSU

- Dolaylı Yöntem
- Gelir Tablosundan Aldığı Net Gelir (Kâr)'a
- Poliçe Sahipleri Gelir Fazlası'nı Eklemiş (9,900)

Financial Accounting Standard No. (12):  
General Presentation and Disclosure in the Financial Statements of Islamic Insurance Companies

(Company Name)  
Statement of Changes in Owners' Equity  
for the years ended on \*\*\*(year) and \*\*\*(last year)

| Description                                | Paid-up Capital<br>(Note 14) | Reserves (Note 15) |               | Retained Earnings | Total         |
|--------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                            |                              | Legal              | General       |                   |               |
|                                            | Monetary Unit                | Monetary Unit      | Monetary Unit | Monetary Unit     | Monetary Unit |
| Balance as at beginning of xxx (last year) |                              |                    |               |                   |               |
| Issue of ( ) shares                        |                              |                    |               |                   |               |
| Net Income                                 |                              |                    |               |                   |               |
| Distributed profits                        |                              |                    |               |                   |               |
| Transfer to reserves                       |                              |                    |               |                   |               |
| Balance as at beginning of current year    | 50,000                       |                    |               |                   | 50,000        |
| Net Income                                 |                              |                    |               | 1,710             | 1,710         |
| Distributed profits                        |                              |                    |               | (840)             | (840)         |
| Transfer to reserves                       |                              | (420)              | -             | (420)             | -             |
| Balance as at end of xxx (current year)    | 50,000                       | 420                | -             | 450               | 50,870        |

(\*) The attached notes from No. ( ) to No. ( ) form an integral part of the financial statements.

## OPERATÖR ŞİRKETİN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

**Dönembaşı Özkaynak 50,000**  
**+ Dönem Kârı (Geliri).....: 1,710**

**Dağıtılan Kârpayı...: (840)**  
*(Operatör şirketin pay sahiplerine)*

**Dönemsonu Özkaynak : 50,870**  
*(Bilanço'da görüldüğü gibi)*

# FAS 12 Dipnot Açıklamaları

- ***Başlıca Muhasebe Politikaları***

.....*muhasebe kayıtları «Police Sahiplerinin hesapları» ile «Operatör Şirketin özkaynakları=özsermayesi» nin **AYRILMASINI** temin edecek şekilde yapılır.*

4 .Hafta

***SON***