

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A.  
DE SEGUROS Y REASEGUROS  
TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Atradius Crédito y Caución s.a. De Seguros y Reaseguros  
Türkiye/İstanbul Şubesi Müdürler Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Atradius Crédito y Caución s.a. De Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi'nin ("Şube") 31 Aralık 2021 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akış tablosu ve kar dağıtım tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şube'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

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

### 3. Kilit Denetim Konuları

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

<i><b>Kilit denetim konusu</b></i>	<i><b>Denetimde konunun nasıl ele alındığı</b></i>
<p><b><i>Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin tahmini</i></b></p> <p>Dipnot 2 ve 17’de açıklandığı üzere, Şube 31 Aralık 2021 itibarıyla 29,412,118 TL tutarında net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli karşılığı ayırmıştır.</p> <p>Söz konusu karşılık, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” uyarınca, Şube aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahmin yöntemleri ile hesaplanmaktadır. Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli karşılığı tutarının finansal tablolar içerisindeki tutarsal önemi ve karşılık hesaplamalarının yapısı gereği önemli aktüeryal yargı ve tahminleri içermesidir.</p>	<p>Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplamasının matematiksel doğruluğu kontrol edilerek finansal tablolardaki bilgilerle mutabakatı yapılmıştır. Şube yönetimi ve Şube aktüeri ile görüşülerek, hesaplamalarda kullanılan metot ve varsayımların uygunluğu bünyemizde yer alan aktüerya uzmanları ile birlikte değerlendirilmiştir. Ayrıca, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli karşılıkları için bağımsız bir değerlendirme gerçekleştirilerek makul aralık tahminleri belirlenmiş ve Şube’nin kayıtlarında yer alan ilgili tutarlar ile karşılaştırılmıştır.</p> <p>Söz konusu karşılıklarla ilgili finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygunluğu ve doğruluğu kontrol edilmiştir.</p>



#### **4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şube'nin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### **5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.



- Şube'nin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şube'nin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şube'nin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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



## B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şube'nin 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şube esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Müdürler Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2022

**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ŞİRKET BEYANI**

İlişikte sunulan 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

Atradius Crédito Y Caución S.A.  
De Seguros Y Reaseguros Türkiye/Istanbul Şubesi

İstanbul, 11 Mart 2022



Taner IŞIK  
Genel Müdür



Yalçın İNAN  
Genel Müdür  
Yardımcısı



Andaç YILMAZ  
Yetkili Aktüer

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS  
TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK- 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>AYRINTILI BİLANÇOLAR .....</b>	<b>1-5</b>
<b>AYRINTILI GELİR TABLOLARI .....</b>	<b>6-8</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI .....</b>	<b>9</b>
<b>ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>	<b>10</b>
<b>KAR DAĞITIM TABLOLARI.....</b>	<b>11</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>12-58</b>



**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**AYRINTILI BİLANÇOLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

<b>VARLIKLAR</b>			
<b>I- Cari Varlıklar</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020</b>
<b>A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar</b>	<b>4.2 ve 14</b>	<b>138,000,785</b>	<b>99,171,563</b>
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	4.2 ve 14	138,000,785	99,171,563
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
<b>B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar</b>		-	-
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
<b>C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>	<b>4.2 ve 12</b>	<b>66,842,859</b>	<b>34,629,237</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	4.2 ve 12	66,842,859	34,629,237
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	4.2 ve 12	700,737	151,186
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2 ve 12	(700,737)	(151,186)
<b>D- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>	<b>12, 45</b>	<b>3,398,363</b>	<b>3,235,970</b>
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	4.2, 12 ve 45	3,398,363	3,235,970
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>E- Diğer Alacaklar</b>		-	-
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 (-)		-	-
<b>F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>	<b>4.2 ve 17</b>	<b>6,067,926</b>	<b>3,301,887</b>
1- Ertenilmiş Üretim Giderleri	4.2 ve 17	5,430,248	2,977,702
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	4.2	637,678	324,185
<b>G- Diğer Cari Varlıklar</b>		-	<b>243,948</b>
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	243,948
3- Ertenilmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	-
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
<b>I- Cari Varlıklar Toplamı</b>		<b>214,309,933</b>	<b>140,582,605</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**AYRINTILI BİLANÇOLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

<b>VARLIKLAR</b>			
	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020</b>
<b>II- Cari Olmayan Varlıklar</b>			
<b>A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>	<b>4.2 ve 12</b>	<b>5,959,588</b>	<b>2,168,410</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	4.2 ve 12	5,959,588	2,168,410
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>B- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>	<b>12 ve 45</b>	<b>34,097,311</b>	<b>7,369,796</b>
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	4.2, 12 ve 45	34,097,311	7,369,796
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>C- Diğer Alacaklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
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 (-)		-	-
<b>D- Finansal Varlıklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
<b>E- Maddi Varlıklar</b>	<b>6</b>	<b>2,726,312</b>	<b>3,960,536</b>
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	2,694,582	1,907,172
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		-	-
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	6,652,623	6,505,991
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(6,620,893)	(4,452,627)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
<b>F- Maddi Olmayan Varlıklar</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1- Haklar		-	-
2- Şerefîye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	235,636	235,636
6- Birikmiş İtfalar (-)	8	(235,636)	(235,636)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
<b>G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>	<b>4.2 ve 17</b>	<b>1,222,670</b>	<b>363,842</b>
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	4.2 ve 17	1,222,670	363,842
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
<b>H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar</b>	<b>21</b>	<b>7,130,958</b>	<b>3,371,819</b>
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlıkları	21	7,130,958	3,371,819
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
<b>II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı</b>		<b>51,136,839</b>	<b>17,234,403</b>
<b>Varlıklar Toplamı</b>		<b>265,446,772</b>	<b>157,817,008</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**AYRINTILI BİLANÇOLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>III- Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020</b>
<b>A- Finansal Borçlar</b>	<b>4.2 ve 20</b>	<b>2,919,670</b>	<b>1,503,700</b>
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.2 ve 20	3,158,471	1,694,070
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	4.2 ve 20	(238,801)	(190,370)
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>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>	<b>4.2 ve 19</b>	<b>11,415,978</b>	<b>4,387,336</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4.2 ve 19	11,415,978	4,387,336
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 (-)		-	-
<b>C-İlişkili Taraflara Borçlar</b>	<b>4.2,19 ve 45</b>	<b>17,873,124</b>	<b>6,720,213</b>
1- Ortaklara Borçlar	19 ve 45	14,766,408	1,449,258
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19 ve 45	3,106,716	5,270,955
<b>D- Diğer Borçlar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
<b>E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>	<b>17</b>	<b>68,364,871</b>	<b>47,815,185</b>
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	24,629,504	11,033,114
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	4.2 ve 17	31,993,393	31,077,482
5- İkramiyeye ve İndirimler Karşılığı - Net	2.27 ve 17	11,741,974	5,704,589
6- Yatırım Riski H.Sig. Pol. Sah. Ait Pol. İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıkları - Net		-	-
<b>F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları</b>	<b>4.2 ve 19</b>	<b>13,567,235</b>	<b>329,134</b>
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		-	-
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		181,627	138,880
3- Vadeleri Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		410,129	190,254
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		16,390,579	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		(3,415,100)	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
<b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>	<b>23</b>	<b>795,733</b>	<b>491,147</b>
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	795,733	491,147
<b>H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>	<b>4.2 ve 19</b>	<b>7,369,450</b>	<b>5,685,870</b>
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	19	6,047,690	5,031,622
2- Gider Tahakkukları		1,321,760	654,248
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
<b>I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>19</b>	<b>2,700,654</b>	<b>896,203</b>
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	2,700,654	896,203
<b>III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>125,006,715</b>	<b>67,828,788</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**AYRINTILI BİLANÇOLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020</b>
<b>A- Finansal Borçlar</b>	<b>4.2 ve 20</b>	<b>3,730,056</b>	<b>3,554,330</b>
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.2 ve 20	3,834,204	3,730,200
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	4.2 ve 20	(104,148)	(175,870)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
<b>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>	<b>4.2 ve 19</b>	<b>18,865,293</b>	<b>8,835,774</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4.2 ve 19	18,865,293	8,835,774
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 (-)		-	-
<b>C- İlişkili Taraflara Borçlar</b>	<b>19 ve 45</b>	<b>-</b>	<b>19,127,566</b>
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19 ve 45	-	19,127,566
<b>D- Diğer Borçlar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
<b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>	<b>17</b>	<b>19,699,712</b>	<b>10,089,763</b>
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	4,542,301	1,543,578
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski H.Sig. Pol. Sah. Ait Pol. İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.26 ve 17	15,157,411	8,546,185
<b>F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
<b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları</b>	<b>4.2 ve 23</b>	<b>833,724</b>	<b>807,679</b>
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.2 ve 23	833,724	807,679
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
<b>H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>	<b>19</b>	<b>1,109,597</b>	<b>595,602</b>
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	19	1,109,597	595,602
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
<b>I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
<b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>44,238,382</b>	<b>43,010,714</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**AYRINTILI BİLANÇOLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

<b>ÖZSERMAYE</b>			
<b>V- Özsermaye</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020</b>
<b>A- Ödenmiş Sermaye</b>		<b>29,255,115</b>	<b>29,255,115</b>
1- (Nominal) Sermaye	2.12 ve 15	29,255,115	29,255,115
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
<b>B- Sermaye Yedekleri</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
<b>C- Kar Yedekleri</b>		<b>1,021,657</b>	<b>(21,025)</b>
1- Yasal Yedekler	15	887,171	-
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		134,486	(21,025)
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
<b>D- Geçmiş Yıllar Karları</b>		<b>16,856,245</b>	<b>6,434,033</b>
1- Geçmiş Yıllar Karları		16,856,245	6,434,033
<b>E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
<b>F-Dönem Net Karı</b>		<b>49,068,658</b>	<b>11,309,383</b>
1- Dönem Net Karı		49,068,658	11,309,383
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
<b>Özsermaye Toplamı</b>		<b>96,201,675</b>	<b>46,977,506</b>
<b>Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>265,446,772</b>	<b>157,817,008</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**AYRINTILI GELİR TABLOLARI**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız 1
		Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>A- Hayat Dışı Teknik Gelir</b>		<b>53,399,705</b>	<b>39,321,755</b>
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	38,498,435	27,808,894
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17 ve 24	55,093,548	30,578,430
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17 ve 24	108,852,095	75,739,265
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17 ve 24	(53,758,547)	(45,160,835)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(16,595,113)	(3,294,913)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(22,214,246)	(1,773,687)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	5,619,133	(1,521,226)
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	-	525,377
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	1,389,634
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı	10	-	(864,257)
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		10,694,241	9,355,719
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		4,207,029	2,157,142
<b>B- Hayat Dışı Teknik Gider</b>		<b>(43,659,911)</b>	<b>(38,339,987)</b>
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(7,411,355)	(13,910,059)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(6,495,444)	(12,226,423)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	17	(18,953,308)	(36,733,692)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	10 ve 17	12,457,864	24,507,269
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	(915,911)	(1,683,636)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	17	15,493,776	(4,295,557)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	(16,409,687)	2,611,921
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(6,037,385)	(2,421,524)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	17	(7,768,840)	(3,667,315)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	1,731,455	1,245,791
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	(6,611,226)	(3,669,411)
4- Faaliyet Giderleri	32	(23,599,945)	(18,338,993)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
<b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)</b>		<b>9,739,794</b>	<b>981,768</b>
<b>D- Hayat Teknik Gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**AYRINTILI GELİR TABLOLARI**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>E- Hayat Teknik Gider</b>		-	-
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- Matematik Karşılıklar		-	-
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık		-	-
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
5- Faaliyet Giderleri		-	-
6- Yatırım Giderleri		-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
<b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)</b>		-	-
<b>G- Emeklilik Teknik Gelir</b>		-	-
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		-	-
<b>H- Emeklilik Teknik Gideri</b>		-	-
1- Fon İşletim Giderleri		-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri		-	-
4- Diğer Teknik Giderler		-	-
<b>I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)</b>		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**AYRINTILI GELİR TABLOLARI**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)</b>		<b>9,739,794</b>	<b>981,768</b>
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-
<b>I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)</b>		<b>9,739,794</b>	<b>981,768</b>
<b>K- Yatırım Gelirleri</b>	<b>4.2</b>	<b>65,180,402</b>	<b>20,301,120</b>
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	4,450,886	3,948
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	-
4- Kambiyo Karları	4.2	60,729,516	20,297,172
5- İştiraklerden Gelirler		-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
<b>L- Yatırım Giderleri</b>		<b>(12,862,507)</b>	<b>(11,120,105)</b>
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		(10,694,241)	(9,355,719)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları		-	-
7- Amortisman Giderleri	6 ve 8	(2,168,266)	(1,764,386)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-
<b>M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar</b>		<b>3,401,548</b>	<b>1,146,600</b>
1- Karşılıklar Hesabı	47	(769,984)	(22,304)
2- Reeskont Hesabı	47	370,490	(162,387)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı	35	3,798,016	1,335,749
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		10,433	-
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(7,407)	(4,458)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
<b>N- Dönem Net Karı veya Zararı</b>		<b>49,068,658</b>	<b>11,309,383</b>
1- Dönem Karı veya Zararı		65,459,237	11,309,383
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		(16,390,579)	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		49,068,658	11,309,383
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		183,484,428	111,658,582
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(209,332,050)	(123,374,402)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
<b>7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit</b>		<b>(25,847,622)</b>	<b>(11,715,820)</b>
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(3,195,225)	-
10. Diğer nakit girişleri		61,666,401	45,228,723
11. Diğer nakit çıkışları		(10,951,375)	(6,394,718)
<b>12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>		<b>21,672,179</b>	<b>27,118,185</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6 ve 8	(934,042)	(83,749)
3. Mali varlık iktisabı		-	-
4. Mali varlıkların satışı		-	-
5. Alınan faizler	4.2	4,450,886	3,948
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		-	189,211
8. Diğer nakit çıkışları		-	-
<b>9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>3,516,844</b>	<b>109,410</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri	20	(1,891,957)	(1,730,950)
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
<b>7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>(1,891,957)</b>	<b>(1,730,950)</b>
<b>D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ</b>		<b>7,205,380</b>	<b>816,620</b>
<b>E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış / (azalış)</b>		<b>30,502,446</b>	<b>26,313,265</b>
<b>F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	<b>14</b>	<b>86,184,137</b>	<b>59,870,872</b>
<b>G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	<b>14</b>	<b>116,686,583</b>	<b>86,184,137</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu - 31 Aralık 2020												
	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/(Zararlar)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
<b>I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi - 1 Ocak 2020</b>		17,800,000	-	62,594	-	-	-	-	20,800,000	(9,344,885)	6,434,033	35,751,742
A - Sermaye Artırımı		11,455,115	-	-	-	-	-	-	(20,800,000)	9,344,885	-	-
1 - Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 - İç Kaynaklardan		11,455,115	-	-	-	-	-	-	(20,800,000)	9,344,885	-	-
B - İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C - Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	(83,619)	-	-	-	-	-	-	-	(83,619)
D - Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	11,309,383	-	11,309,383
I - Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J - Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II - Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2020</b>		29,255,115	-	(21,025)	-	-	-	-	-	11,309,383	6,434,033	46,977,506
Bağımsız Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu - 31 Aralık 2021												
	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/(Zararlar)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
<b>I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi - 1 Ocak 2021</b>		29,255,115	-	(21,025)	-	-	-	-	-	11,309,383	6,434,033	46,977,506
A - Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 - Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 - İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B - İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C - Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	155,511	-	-	-	-	-	-	-	155,511
D - Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	49,068,658	-	49,068,658
I - Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler		-	-	-	-	-	887,171	-	-	(11,309,383)	10,422,212	-
J - Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II - Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2021</b>		29,255,115	-	134,486	-	-	887,171	-	-	49,068,658	16,856,245	96,201,675

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KAR DAĞITIM TABLOLARI**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
<b>I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI</b>		-	-
1.1. DÖNEM KARI/ZARARI		65,459,237	11,309,383
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		(16,390,579)	-
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(16,390,579)	-
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		-	-
<b>A NET DÖNEM KARI/ZARARI (1.1 - 1.2)</b>		<b>49,068,658</b>	<b>11,309,383</b>
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		-	-
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
<b>B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [ (A - (1.3 + 1.4 + 1.5) ]</b>		-	-
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		-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>		-	-
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 (-)		-	-
<b>III. HİSSE BAŞINA KAR</b>		1.68	0.39
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		1.68	0.39
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		%168	%39
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>		-	-
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-	-
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-	-

(\*) Finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla cari dönem kar dağıtımı ile ilgili bir karar alınmamıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 1 Genel bilgiler

#### 1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Atradius Crédito y Caucción S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi (“Şube”) ana hissedarı, Şube’nin çıkarılmış sermayesinin %100’üne sahip Atradius Crédito y Caucción S.A. de Seguros y Reaseguros İspanya’dır.

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

Şube, Büyükdere Cad. Kırgülü Sk. No:4 Metrocity İş Merkezi Kat: 1/B Esentepe Şişli İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, İspanya’da merkezi bulunan Atradius Crédito y Caucción S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi olarak, 6785 No’lu ve 11 Nisan 2007 tarihli kararla, Ticaret Siciline kaydolarak, şube olarak kurulmuştur. 2007 yılının Ağustos ayında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’ndan (“Hazine ve Maliye Bakanlığı”) alınan ruhsat ile kredi sigortası branşında faaliyet göstermeye başlamıştır.

#### 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şube’nin başlıca kuruluş amacı, kredi sigortacılığı branşında faaliyet göstermektir. Şube, ana sözleşmesi gereği yurtiçinde ve yurtdışında yapılmasında yasal olarak sakınca bulunmayan kredi sigortası ürünlerini sunabilir.

#### 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şube, kredi sigortacılığı konusunda faaliyette bulunmakta olup, faaliyet konularının esaslarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve yürürlükte olan diğer mevzuatta belirtilen esas ve usuller çerçevesinde belirlemektedir.

#### 1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

*Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:*

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Üst düzey yönetici	1	1
Satış ve pazarlama	13	4
Diğer	13	22
<b>Toplam</b>	<b>27</b>	<b>27</b>

#### 1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1,286,583 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 1,148,413 TL) (Not 32).

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 1 Genel bilgiler (Devamı)

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

Teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerinin Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan 4 Ocak 2008 tarihli “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge” kapsamında hayat dışı, hayat ve emeklilik branşları arasında dağıtılması gerekmektedir. Şube'nin sadece kredi sigortacılığı faaliyetleri olduğundan böyle bir dağıtım yapılmamıştır.

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

Finansal tablolar yalnızca Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reasegueros Türkiye/İstanbul Şubesi hakkındaki finansal bilgileri içermektedir.

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

Şube'nin Ticaret Unvanı:	Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reasegueros Türkiye/İstanbul Şubesi
Şube'nin Genel Müdürlüğü'nün Adresi:	Kırgülü Sokak No:4 Metrocity İş Merkezi Kat: 1/B Esentepe/Şişli
Şube'nin elektronik site adresi:	www.atradius.com.tr
Şube'nin elektronik posta adresi:	customerservice.tr@atradius.com
Şube'nin telefonu:	0212-386-2800

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

#### 1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolar Müdürler Kurulu adına, Genel Müdür Taner IŞIK, Genel Müdür Yardımcısı Yalçın İNAN ve Aktüer Andaç YILMAZ tarafından 11 Mart 2022 tarihinde imzalanarak onaylanmıştır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şube, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

#### 2.1 Hazırlık esasları

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

Şube, finansal tablolarını 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 18 Ekim 2020 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi ile kurulan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“SEDDK”) tarafından sigorta ve reasürans şirketleri için öngörülen esaslara 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.

Şube, 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.

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. Şube’nin konsolide finansal tablo hazırlamasını gerektirecek bir bağlı ortaklığı veya iştiraki bulunmamaktadır.

Şube, 31 Aralık 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 değişiklikler sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuatlar çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 4 Nisan 2005 tarih ve 19387 sayılı yazısıyla, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)nın 15 Ocak 2003 tarih ve 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri XI, No: 25 sayılı Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ’de yer alan, ‘Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi’ ile ilgili hükümlere istinaden yeniden düzenlemeleri gerektiği açıklanmıştır.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

##### 2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (Devamı)

Hazine ve Maliye Bakanlığı ayrıca, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde aldığı karardan hareketle, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını bildirmiştir. Şirket, Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ilgili yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili hükümlere uygun olarak yeniden düzenlemiş ve 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamamıştır.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, "Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması" ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

##### 2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

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

##### 2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şube'nin geçerli ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

##### 2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

##### 2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

##### 2.1.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Cari dönemde muhasebe politikalarında yapılan bir değişiklik veya tespit edilen hata bulunmamaktadır. Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 - *Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri* notunda verilmiştir.

##### 2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, bu dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

##### 2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (Devamı)

#### Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 no'lu dipnotta verilmiştir.

#### *Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:*

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standart ve TFRYK yorumları dışında önceki dönemlerde kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Şube, aşağıdaki yeni standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### *a. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- Şube, aşağıda bahsi geçen standart ve değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmiş ve yapılan değişikliklerin finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığı sonucuna varmıştır.
- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 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 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
  - **TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.



# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

##### 2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (Devamı)

#### b. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 “Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları” kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına 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 UFRS 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 muhasebeleştirilmeyi 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.
- **TFRS 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 TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. 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 kavuşturmuştur.
- **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.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

##### 2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (Devamı)

#### b. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar”da yapılan değişiklikler** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması”, TFRS 9 “Finansal Araçlar” 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.

#### 2.2 Konsolidasyon

Şube’nin raporlama dönemi sonu itibarıyla konsolidasyona tabi bağlı ortaklık veya iştiraki bulunmadığından konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

#### 2.3 Bölüm raporlaması

Şube’nin faaliyetlerinin getirdiği herhangi bir faaliyet bölümlemesi ya da coğrafi alan bölümlemesi bulunmamaktadır.

#### 2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şube’nin 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 çevrilmekte ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimleri üzerinden oluşan kur farkları hariç, sonucun pozitif veya negatif olmasına göre ilişikteki finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmaktadır.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.4 Yabancı para karşılıkları (Devamı)

Yabancı para cinsinden satılmaya hazır finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden oluşan kur farkları kar/zarar hesaplarında muhasebeleştirilirken, gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar üzerinden hesaplanan kur farkları özkaynak hesaplarında “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

#### 2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklar, varlığın cinsine göre, aşağıda belirtilen sürelerde amortisman tabi tutulmaktadır:

Maddi duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)	Amortisman oranı (%)
Demirbaşlar	3-5	20-33
Kullanım hakkı (Motorlu taşıtlar)	2-5	20-50
Kullanım hakkı (Gayrimenkuller)	50	2

#### Kullanım hakkı varlıkları

Şube, 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, Şube, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

##### Kira yükümlülükleri

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şube 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 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Amerikan Doları cinsinden kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması %4.6 , Türk Lirası cinsinden kiralamaları için ise %19.75'dir (31 Aralık 2020: Amerikan Doları cinsinden %4.6, Türk Lirası cinsinden kiralaması bulunmamaktadır).

#### 2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dahil edilmek üzere maliyetleri ile ölçülürler.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şube'nin yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şube'nin maddi olmayan duran varlıkları bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 - Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltilmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

#### 2.8 Finansal varlıklar

##### *Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)*

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şube, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda alacakları için gerekli gördüğü durumlarda karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık, bilançoda "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı" altında sınıflandırılmıştır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve aracılardan mali bünyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığına ilaveten, Vergi Usul Kanunu'nun 323'üncü maddesine uygun olarak Şube, yukarıda belirtilen "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar" karşılığının içinde bulunmayan şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacaklar karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılık bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar" altında sınıflandırılmıştır.

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek "Karşılık giderleri" hesabına yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir (12 no'lu dipnot).

#### *Etkin faiz yöntemi*

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### 2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şube 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.

##### Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şube, 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.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.10 Türev finansal araçlar

Şube türev işlemlerini, TMS 39 - *Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme* standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerlerinin pozitif veya negatif olmasına göre “alım satım amaçlı finansal varlıklar” veya “diğer finansal borçlar” hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Türev finansal araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç ve kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şube'nin türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve borçlar, Şube'nin netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nca izin verildiği sürece veya Şube'nin alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

#### 2.12 Sermaye

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şube'nin ödenmiş sermayesi 29,255,115 TL olup, her biri 1 TL nominal değerdeki toplam 29,255,115 adet hisseye bölünmüştür.

Adı	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros	29,255,115	100	29,255,115	100

#### 2.13 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şube'nin önceden belirlenmiş bir riski teminat altına alan yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılmış sözleşmesi bulunmamaktadır.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

- (i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet,
- (ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan ve
- (iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
  - (1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına,
  - (2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirmemiş yatırım gelirlerine veya
  - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şube'nin raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

#### 2.15 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Şube'nin raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

#### 2.16 Borçlar

*Finansal yükümlülükler*; başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şube'nin bireysel 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.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.17 Vergiler (Devamı)

##### Kurumlar vergisi (Devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadarda öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

##### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – Gelir Vergileri standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece Şube'nin cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa net olarak gösterilmektedir. Varlıkların değerlemesi sonucu oluşan değerlendirme farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlara ilişkin cari dönem kurumlar vergisi ile ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıkların değerlendirme sonucu oluşan değerlendirme farkları doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan 7316 Sayılı Kanun'un Vergi düzenlemelerine ilişkin, Kurumlar vergisi oranının; 2021 kurum kazançları için %25, 2022 kurum kazançları için ise %23 olarak uygulanması belirlenmiştir. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıklarının, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farkların gerçekleşeceği zaman aralıkları göz önüne alınarak 2021 yılında gerçekleşecekler için için %25, 2022 yılında gerçekleşecekler için %23, ileriki yıllar içinde %20 oranı ile hesaplanmıştır



# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.17 Vergiler (Devamı)

##### Ertelenmiş vergi (Devamı)

(31 Aralık 2020: 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, %20 oranı ile hesaplanmıştır).

##### Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtım” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım 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, Şube bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şube ile 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 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 8,285 TL (31 Aralık 2020: 7,117 TL) ile sınırlandırılmıştır. Aktüeryal kar/zararlar diğer kapsamlı gelirden ve diğer tüm giderler, kar/zararda hizmet üretim maliyetleri ve genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Şube’nin kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10,849 TL (1 Ocak 2021: 7,639 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. “TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Net iskonto oranı (%)	3.67	3.60
Beklenen maaş/limit artış oranı (%)	18.00	9.50
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	100	100

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/tavan artış oranı ise Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”)’nin yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.18 Çalışanlara sağlanan faydalar(Devamı)

##### Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

Şube, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için finansal tablolarında *TMS 19* kapsamında karşılık ayırmaktadır.

#### 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 itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şube 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 Şube'den kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şube'nin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şube koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtılmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şube'ye 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 komisyon gelirleri

Prim geliri, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin taksit tutarından, reasürörlere devredilen hisse indirildikten sonra oluşmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, bilanço tarihinde yürürlükte bulunan poliçeler üzerinden gün esaslı dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Reasürörlere devredilen primler nedeniyle alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş komisyon gelirleri olarak muhasebeleşmektedir.

##### Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### 2.21 Kiralama işlemleri

Kira yükümlülüğü ve ilgili kullanım hakkı varlığı, TFRS 16, "Kiralamalar" standardı uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.21 Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteeki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtacak şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

#### 2.22 Kar payı dağıtımı

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şube'nin kar dağıtımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 2.23 Kazanılmamış primler karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. 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 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü yarım gün olarak dikkate alınıp ve buna göre hesaplama yapılmaktadır.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 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.

Bu hesaplama göre her ana branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %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 test sonucu, raporlama dönemi sonu itibarıyla net devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 10 Aralık 2012 tarih ve 2012/15 sayılı genelgesi kapsamında devam eden riskler karşılığı hesaplaması ana branşlar bazında yapılmaktadır.

#### 2.25 Muallak tazminat karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin "Muallak tazminat karşılığı" başlıklı 7'nci maddesine göre Şube, 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 ("IBNR") muallak tazminat karşılığı ayırmak zorundadır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığının hesaplanması sırasında; hesaplanmış veya tahmin edilmiş eksper, bilirkişi, danışman, dava ve haberleşme giderleri de dahil olmak üzere tazminat dosyalarının tekemmülü için gerekli tüm gider payları dikkate alınıp ve ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilememektedir.

Şube'ye bildirilen hasarlar ilk olarak sigortalının faturasını tahsil edemediği ilk tarihte izleme statüsünde takip edilmeye başlanmaktadır. Yapılan bildirimler, izleme statüsünden itibaren belirli yasal süreler ve şartlar tamamlandıktan sonra, hasarların izleme statüsündeki güncel durumlarına göre takibi bırakılmakta veya muallak hasarlar karşılığı hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Şube, dosya muallak açıklıkları için zararın gerçekleşme tarihini Kredi Sigortası Genel şartları ve poliçe özel şartları çerçevesinde belirlemiş; müdahale talebi alınmış olan dosyalar için ise ödenmesi muhtemel hasarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri çerçevesinde dikkate alarak değerlendirmiştir.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.25 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir. Şube, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için ilgili mevzuatlar çerçevesinde muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır.

5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” uyarınca, gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat bedelleri, Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahminler doğrultusunda hesaplanmalıdır. Söz konusu genelgeye göre, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalarda kullanılan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak Şube aktüeri tarafından yapılır. İlgili genelgede gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat bedelleri hesaplamasında aktüeryal zincirleme merdiven yöntemlerinin (Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter-Ferguson) kullanılacağı belirtilmiş ve şirketlere her branş için bu yöntemlerden birini seçme hakkı tanınmıştır. Şube, standart zincir ve Bornhuetter-Ferguson yöntemlerini kullanarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelini hesaplamıştır.

AZMM hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılmış ve Şube'nin yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarına bağlı olarak hasar dönemi bazında elde edilen reasürans oranları kullanılarak net tutarlara ulaşılmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, standart zincir ve Bornhuetter-Ferguson metodları kullanılarak brüt IBNR karşılığı hesaplanmış olup, hasar dönemi bazında elde edilen reasürans oranları dikkate alınarak net 29,412,118 TL IBNR hesaplamıştır (31 Aralık 2020: 26,619,084 TL).

#### 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. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılığı 15,157,411 TL'dir (31 Aralık 2020: 8,546,185 TL).

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### 2.27 İkramiye ve indirimler karşılığı

İkramiye ve indirimler karşılığı, cari dönemde yaşayan poliçelere ilişkin olarak sigortalıya müteakip dönemlerde yenilemeye bağlı olmaksızın bir ikramiye veya indirim taahhüdünde bulunduğu takdirde ayrılması gereken karşılıktır. Şube'nin ikramiye ve indirim uygulamasına gitmesi durumunda, cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar ve lehtarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarından oluşur. İkramiyeler ve indirimler cari hesap dönemi içinde lehtar veya sigortalının lehine tahakkuk etmiş ve ödenmiş ya da ödenecek tüm tutarları kapsar. Bu ödeme sigortalının ilerideki primlerinden indirim yapılması veya sigortacılık teknik karşılıklarında artırım yapılması şeklinde gerçekleştirilir. Şube, taahhütte buldukları ikramiye ve indirim tutarlarını sözleşmede belirtmek zorundadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hesaplanan ikramiye ve indirimler karşılığı net 11,741,974 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 5,704,589 TL).

#### 2.28 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.

#### 2.29 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, Şube'nin dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

#### 2.30 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şube'nin raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal durumu 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.

### 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 sağlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

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

- Not 4.1 - Sigorta riskinin yönetimi
- Not 4.2 - Finansal riskin yönetimi
- Not 10 - Reasürans varlıkları/borçları
- Not 11 - Finansal varlıklar
- Not 12 - Kredi ve alacaklar
- Not 17 - Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları
- Not 17 - Ertelenmiş üretim komisyonları
- Not 23 - Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: 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 Şube'nin 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.

Şube, faaliyet gösterdiği ürünlere yönelik olarak yıllık "risk kabul politikası" belirlemekte ve bunu gerekli görüldüğü takdirde yıl içinde revize etmektedir. Söz konusu risk kabul politikası ürün bazında, teklif sürecinden poliçe tanzimine kadar geçen süreçte risk analizine yönelik minimum ve maksimum limitler belirlenmekte ve kapsam dışında kalacak riskler belirlenmektedir. Bununla birlikte, Şube, mali bünyesini göz önüne alarak, reasürans anlaşmalarını kullanarak yüksek riskler ve katastrofik olaylar için koruma sağlamaktadır.

Şube, bir taraftan yukarıda belirtildiği şekilde risk değerlendirmesi kapsamında poliçe üretirken diğer taraftan üstlendikleri riskleri yıllık reasürans anlaşmaları çerçevesinde reasürörlere transfer etmektedirler. Şube, reasürans anlaşmaları kapsamında branşlarına göre hasar fazlası, ekседan ve kotpar treteler ile risklerini reasürörlerine transfer etmektedir.

Sigorta riskleri genel olarak, deprem ve sair katastrofik riskler dışında normal bir faaliyet döneminde telafi edilemeyecek büyüklükte zararlara yol açabilecek nitelik taşımamaktadır. Bu itibarla, sigorta riski açısından yüksek derecede duyarlılık deprem ve sair katastrofik riskler için söz konusudur.

Deprem ve sair katastrofik risklerden kaynaklanabilecek tazminat tutarlarının, yapılmış olan hasar fazlası anlaşmalarının üst limitlerinin üzerinde gerçekleşmesi durumu Şube'nin birincil derecedeki sigortacılık riski olarak öne çıkmakta ve ihtiyatlı bir yaklaşımla yönetilmektedir. Hasar fazlası anlaşmaları üst limiti, olası İstanbul depreminin şiddeti ve oluşturacağı zarar ihtimali bakımından öngörülen uluslararası kabul görmüş deprem modelleri vasıtasıyla şirketin öz sermayesi dikkate alınarak belirlenmektedir.

Branşlarına göre farklı seviyelerde olan trete kapasitelerini aşan işlerde ilgili teknik birimler tarafından ihtiyari reasürans çalışılmaktadır.

Şube tarafından çalışılan belli başlı reasürans şirketleri ve bu şirketlerin en güncel derecelendirme notları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Reasürör	Derecelendirme	Moody's	
		Görünüm	Tarih
Atradius Reinsurance Limited	A2	Durağan	Şubat 2022
Munich Reinsurance Company	Aa3	Durağan	Aralık 2021
Axis Reinsurance Limited	A2	Durağan	Aralık 2020

Şube, Atradius Reinsurance Limited dışında diğer reasürans şirketleri ile Aon Benfield Broker aracılığı ile plasman işleminde bulunmaktadır.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

#### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

Branşlar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarları aşağıda detaylı olarak gösterilmiştir.

#### Branşlar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kredi	16,926,150,832	9,770,940,080
<b>Toplam</b>	<b>16,926,150,832</b>	<b>9,770,940,080</b>

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi

##### Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şube'nin iç denetim departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Şube'nin risk yönetim politikaları; Şube'nin 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 yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilmektedir.

##### Kredi riski

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

- bankalar
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- ilişkili taraflardan alacaklar



**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)**

**4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)**

**Kredi riski (Devamı)**

Sigorta riskini yönetmede en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır. Fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şube'nin yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır. Eğer reasürans şirketi hasarı ödemezse, Şube'nin poliçe sahibine karşı olan sorumluluğu devam eder. Şube, reasürans şirketinin güvenilirliğini, yıllık yapılan sözleşme öncesi söz konusu şirketin finansal durumunu inceleyerek değerlendirmektedir.

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	138,000,785	99,171,563
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	33,544,596	49,954,283
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	72,802,447	36,797,647
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12), (Not 45)	37,495,674	10,605,766
<b>Toplam</b>	<b>281,843,502</b>	<b>196,529,259</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>		<b>31 Aralık 2020</b>	
	<b>Brüt tutar</b>	<b>Ayrılan karşılık</b>	<b>Brüt tutar</b>	<b>Ayrılan karşılık</b>
Vadesi gelmemiş alacaklar	66,288,715	-	28,689,942	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	-	-	-	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	6,513,732	-	8,107,705	-
Vadesi 61-90 gün gecikmiş alacaklar	-	-	-	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	700,737	(700,737)	151,186	(151,186)
<b>Toplam</b>	<b>73,503,184</b>	<b>(700,737)</b>	<b>36,948,833</b>	<b>(151,186)</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı 700,737 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 151,186 TL).

Sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(151,186)	(292,806)
Dönem içinde (ayrılan)/iptal edilen değer düşüklükleri karşılıkları	(549,551)	141,620
<b>Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı</b>	<b>(700,737)</b>	<b>(151,186)</b>

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)**

**4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)**

**Likidite riski**

Likidite riski, Şube'nin 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 varlıklar ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

<b>31 Aralık 2021</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>1 - 3 ay</b>	<b>3 - 12 ay</b>	<b>1 - 5 yıl</b>
Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	138,000,785	112,807,963	25,192,822	-	-
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	72,802,447	9,400,374	31,781,737	25,660,748	5,959,588
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	37,495,674	-	-	3,398,363	34,097,311
Diğer Cari Varlıklar	-	-	-	-	-
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	7,290,596	-	637,678	5,430,248	1,222,670
<b>Toplam parasal varlıklar</b>	<b>255,589,502</b>	<b>122,208,337</b>	<b>57,612,237</b>	<b>34,489,359</b>	<b>41,279,569</b>

<b>31 Aralık 2021</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>1 - 3 ay</b>	<b>3 - 12 ay</b>	<b>1 - 5 yıl</b>
Esas Faaliyetlerden Borçlar	30,281,271	4,443,196	2,328,700	4,644,082	18,865,293
İlişkili Taraflara Borçlar	17,873,124	17,873,124	-	-	-
Muallak Tazminat Karşılığı	31,993,393	31,993,393	-	-	-
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	13,567,235	13,567,235	-	-	-
Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	8,479,047	7,369,450	-	-	1,109,597
Diğer Yükümlülükler	4,330,111	-	-	3,496,387	833,724
Finansal Borçlar	6,649,726	-	-	2,919,670	3,730,056
<b>Toplam parasal yükümlülükler</b>	<b>113,173,907</b>	<b>75,246,398</b>	<b>2,328,700</b>	<b>11,060,139</b>	<b>24,538,670</b>

<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>1 - 3 ay</b>	<b>3 - 12 ay</b>	<b>1 - 5 yıl</b>
Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	99,171,563	78,795,197	20,376,366	-	-
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	36,797,647	12,319,778	9,419,909	12,889,550	2,168,410
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	10,605,766	-	-	3,235,970	7,369,796
Diğer Cari Varlıklar	243,948	-	243,948	-	-
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	3,665,729	-	324,185	2,977,702	363,842
<b>Toplam parasal varlıklar</b>	<b>150,484,653</b>	<b>91,114,975</b>	<b>30,364,408</b>	<b>19,103,222</b>	<b>9,902,048</b>

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)**

**4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)**

**Likidite riski (Devamı)**

<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>1 - 3 ay</b>	<b>3 - 12 ay</b>	<b>1 - 5 yıl</b>
Esas Faaliyetlerden Borçlar	13,223,110	1,218,906	1,379,639	1,475,967	9,148,598
İlişkili Taraflara Borçlar	25,847,779	6,720,213	-	-	19,127,566
Muallak Tazminat Karşılığı	31,077,482	31,077,482	-	-	-
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	329,134	329,134	-	-	-
Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	6,281,472	5,685,870	-	-	595,602
Diğer Yükümlülükler	2,195,029	-	-	1,387,350	807,679
Finansal Borçlar	5,058,030	-	-	1,503,700	3,554,330
<b>Toplam parasal yükümlülükler</b>	<b>84,012,036</b>	<b>45,031,605</b>	<b>1,379,639</b>	<b>4,367,017</b>	<b>33,233,775</b>

**Piyasa riski**

Piyasa riski, Şube 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 Şube'nin risk iştahı doğrultusunda gerekli kararların alınmasına destek olmasını sağlamaktır.

**Kur riski**

Şube 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 TCMB döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Şube, Türkiye sigortacılık sektörünün genel karakteristiğine paralel olarak ABD Doları ve Avro para birimlerinde kapalı pozisyon taşımaktadır.

Şube'nin maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar ilişikteki tabloda verilmiştir:

<b>31 Aralık 2021</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Diğer para birimleri</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	16,848,869	87,695,096	-	104,543,965
Esas faaliyetlerden alacaklar	20,938,379	21,192,046	-	42,130,425
İlişkili taraflardan alacaklar	-	291,641	-	291,641
Diğer alacaklar	10,452,962	1,628,308	7,277	12,088,547
<b>Toplam yabancı para varlıklar</b>	<b>48,240,210</b>	<b>110,807,091</b>	<b>7,277</b>	<b>159,054,578</b>
Esas faaliyetlerden borçlar	2,875,985	4,158,332	30,561	7,064,878
İlişkili taraflara olan borçlar	-	21,661,242	-	21,661,242
Diğer borçlar	20,946,550	17,468,437	78,335	38,493,322
Sigortacılık teknik karşılıkları	52,312,766	32,117,925	163,102	84,593,793
<b>Toplam yabancı para yükümlülükler</b>	<b>76,135,301</b>	<b>75,405,936</b>	<b>271,998</b>	<b>151,813,235</b>
<b>Bilanço pozisyonu</b>	<b>(27,895,091)</b>	<b>35,401,155</b>	<b>(264,721)</b>	<b>7,241,343</b>

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)**

**4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)**

**Piyasa riski (Devamı)**

<b>31 Aralık 2020</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Diğer para birimleri</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	4,463,943	61,390,039	-	65,853,982
Esas faaliyetlerden alacaklar	8,098,950	9,162,620	-	17,261,570
İlişkili taraflardan alacaklar	-	129,254	-	129,254
Diğer alacaklar	1,038,651	643,939	3,759	1,686,349
<b>Toplam yabancı para varlıklar</b>	<b>13,601,544</b>	<b>71,325,852</b>	<b>3,759</b>	<b>84,931,155</b>
Esas faaliyetlerden borçlar	981,740	606,664	-	1,588,404
İlişkili taraflara olan borçlar	-	13,921,232	-	13,921,232
Diğer borçlar	25,405,353	18,551,617	107,801	44,064,771
<b>Toplam yabancı para yükümlülükler</b>	<b>26,387,093</b>	<b>33,079,513</b>	<b>107,801</b>	<b>59,574,407</b>
<b>Bilanço pozisyonu</b>	<b>(12,785,549)</b>	<b>38,246,339</b>	<b>(104,042)</b>	<b>25,356,748</b>

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 31 Aralık 2021 tarihli T.C. Merkez Bankası alış kurları ile değerlendirilmiştir.

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

	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
31 Aralık 2021	13.3290	15.0867
31 Aralık 2020	7.3405	9.0079

*Maruz kalınan kur riski*

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık %20 değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2021 ve 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.

	<b>31 Aralık 2021</b>		<b>31 Aralık 2020</b>	
	<b>Gelir tablosu</b>	<b>Özkaynak<sup>(1)</sup></b>	<b>Gelir tablosu</b>	<b>Özkaynak<sup>(1)</sup></b>
ABD Doları	(5,579,018)	5,579,018	(2,557,110)	2,557,110
Avro	7,080,231	(7,080,231)	7,649,268	(7,649,268)
<b>Toplam, net</b>	<b>1,501,213</b>	<b>(1,501,213)</b>	<b>5,092,158</b>	<b>(5,092,158)</b>

<sup>(1)</sup> Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %20'lük değer kaybından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

##### Piyasa riski (Devamı)

###### *Maruz kalınan faiz oranı riski*

Alım-satım amaçlı, satılmaya hazır portföylerin ve değişken faizli finansal araçların 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.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şube'nin faiz getirili finansal varlıklarının faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b><i>Sabit getirili finansal varlıklar:</i></b>		
Bankalar (Not 14)	25,192,822	20,376,366

###### *Finansal enstrümanların faize duyarlılığı*

Şube'nin raporlama dönemi sonu itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından dolayı finansal enstrümanların faize duyarlılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

###### *Gerçeğe uygun değer gösterimi*

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

Şube, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini alım-satım amaçlı finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilişikteki finansal tablolarda borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerlar tarafından açıklanan fiyatlar kullanılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmişlerdir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şube'nin alım-satım amaçlı ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

###### *Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma*

TFRS 7 - *Finansal Araçlar: Açıklama* standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şube'nin piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

##### Piyasa riski (Devamı)

- 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.

TFRS 13 - *Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü* standardı uyarınca finansal varlıklara ilave olarak tüm gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlıkların da gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırarak gösterilmesini gerektirmektedir.

Şube'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

##### Sermaye yönetimi

Şube'nin başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak,
- Şube'nin devamlılığı ilkesi çerçevesinde faaliyetlerinin devamını sağlamak,

İlgili mevzuat uyarınca 31 Aralık tarihi itibarıyla, Şube tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 38,799,855 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2020: 26,377,974 TL). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 111,359,086 özsermaye tutarı, Şirket için gerekli öz sermaye tutarından 72,559,231 TL fazladır (31 Aralık 2020: 29,145,717 TL fazla).

##### Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak -- 31 Aralık 2020</b>
Kambiyo karları	60,729,516	20,297,172
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	4,450,886	3,948
<b>Yatırım gelirleri</b>	<b>65,180,402</b>	<b>20,301,120</b>

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**5 Bölüm bilgileri**

Bir bölüm, Şube'nin 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**

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

**Coğrafi bölümlere göre raporlama**

Şube'nin faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

**6 Maddi duran varlıklar**

1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemi itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkış</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<b><i>Maliyet:</i></b>				
Demirbaş ve tesisatlar	1,907,172	787,410	-	2,694,582
Kullanım hakkı varlıkları (*)	6,505,991	146,632	-	6,652,623
	<b>8,413,163</b>	<b>934,042</b>	-	<b>9,347,205</b>
<b><i>Birikmiş amortismanlar:</i></b>				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,643,751)	(334,425)	-	(1,978,176)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(2,808,876)	(1,833,841)	-	(4,642,717)
	<b>(4,452,627)</b>	<b>(2,168,266)</b>	-	<b>(6,620,893)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3,960,536</b>			<b>2,726,312</b>

(\*) 31 Aralık 2021 itibarıyla kullanım hakkı varlıkları bina ve araçlardan oluşmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemi itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkış</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b><i>Maliyet:</i></b>				
Demirbaş ve tesisatlar	1,823,423	83,749	-	1,907,172
Kullanım hakkı varlıkları (*)	6,505,991	-	-	6,505,991
	<b>8,329,414</b>	<b>83,749</b>	-	<b>8,413,163</b>
<b><i>Birikmiş amortismanlar:</i></b>				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,461,674)	(182,077)	-	(1,643,751)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(1,233,701)	(1,575,175)	-	(2,808,876)
	<b>(2,695,375)</b>	<b>(1,757,252)</b>	-	<b>(4,452,627)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>5,634,039</b>			<b>3,960,536</b>

(\*) 31 Aralık 2020 itibarıyla kullanım hakkı varlıkları bina ve araçlardan oluşmaktadır.

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şube'nin yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

**8 Maddi olmayan duran varlıklar**

1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkış	31 Aralık 2021
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	235,636	-	-	235,636
	<b>235,636</b>	-	-	<b>235,636</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>				
Haklar	(235,636)	-	-	(235,636)
	<b>(235,636)</b>	-	-	<b>(235,636)</b>
<b>Net defter değeri</b>	-			-

1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkış	31 Aralık 2020
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	235,636	-	-	235,636
	<b>235,636</b>	-	-	<b>235,636</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>				
Haklar	(228,502)	(7,134)	-	(235,636)
	<b>(228,502)</b>	<b>(7,134)</b>	-	<b>(235,636)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>7,134</b>			-

**9 İştiraklerdeki yatırımlar**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şube'nin iştiraklerdeki yatırımları bulunmamaktadır.

**10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri**

Şube'nin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sedan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2 ve 17)	33,544,596	49,954,283
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	19,366,703	13,747,570
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	9,054,210	3,559,077
İkramiye ve indirimler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	4,854,761	3,123,306
<b>Toplam</b>	<b>66,820,270</b>	<b>70,384,236</b>



**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri (Devamı)**

Şube'nin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

<b>Reasürans borçları</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 19)	17,808,787	8,739,718
<b>Toplam</b>	<b>17,808,787</b>	<b>8,739,718</b>

Şube'nin reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	24,131,603	19,407,339
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	12,457,864	24,507,269
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	5,619,133	(1,521,226)
İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,731,455	1,245,791
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı	-	(864,257)
Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (Not 17)	(16,409,687)	2,611,921
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17 ve 24)	(53,758,547)	(45,160,835)

**11 Finansal varlıklar**

31 Aralık 2021 itibarıyla finansal varlık bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

**12 Kredi ve alacaklar**

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	72,802,447	36,797,647
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2 ve 45)	37,495,674	10,605,766
<b>Toplam</b>	<b>110,298,121</b>	<b>47,403,413</b>

Kısa vadeli alacaklar	70,241,222	37,865,207
Uzun vadeli alacaklar	40,056,899	9,538,206
<b>Toplam</b>	<b>110,298,121</b>	<b>47,403,413</b>

Şube'nin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Sigortalılardan alacaklar	63,748,237	33,238,570
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)	9,054,210	3,559,077
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>	<b>72,802,447</b>	<b>36,797,647</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatları bulunmamaktadır.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**12 Kredi ve alacaklar (Devamı)**

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

- a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 700,737 TL (31 Aralık 2020: 151,186 TL). İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi *Not 45*'te detaylı olarak verilmiştir.

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

**13 Türev finansal araçlar**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şube'nin türev finansal araçları bulunmamaktadır.

**Nakit ve nakit benzeri varlıklar**

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	138,000,785	99,171,563	99,171,563	69,063,183
<b>Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>	<b>138,000,785</b>	<b>99,171,563</b>	<b>99,171,563</b>	<b>69,063,183</b>
Bloke mevduatlar	(21,121,380)	(12,611,060)	(12,611,060)	(9,184,840)
Bankalar mevduatı reeskontu	(192,822)	(376,366)	(376,366)	(7,471)
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu</b>	<b>116,686,583</b>	<b>86,184,137</b>	<b>86,184,137</b>	<b>59,870,872</b>

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadesiz	104,543,965	65,853,982
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	25,192,822	20,376,366
- vadesiz	8,263,998	12,941,215
<b>Bankalar</b>	<b>138,000,785</b>	<b>99,171,563</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şube'nin sigortacılık faaliyetleri gereği Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu lehine 21,121,380 TL bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 12,611,060 TL).

Şube'nin vadeli mevduatları, TL cinsinden mevduatlar oluşturmaktadır. Vadeli mevduata uygulanan faiz oranı TL için %16,50-16,95 arasında olmaktadır (31 Aralık 2020: TL için %13,25-14,75).

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 14 Özsermaye

#### Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şube'nin ödenmiş sermayesi 29,255,115 TL'dir (31 Aralık 2020: 29,255,115 TL). Şube'nin sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan tek sermaye grubu %100 pay ile Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros İspanya'dır. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Şube tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulmuş Şube'nin kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şube'de 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.

31 Aralık 2021 itibarıyla şirketin yasal yedekleri 887,171 TL'dir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler(*)	887,171	-

(\*) Şirket, 15 Aralık 2021 tarihinde almış olduğu olağanüstü genel kurul kararı neticesinde yasal yedek ayırmıştır.

#### Diğer Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şube'nin diğer sermaye yedekleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

### 15 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şube'nin, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

### 16 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şube 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. Şube, söz konusu sigortacılık teknik karşılıkları ile ilgili hesaplamaları 2 - *Önemli muhasebe politikalarının özeti* notunda daha detaylı açıkladığı üzere Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapmakta ve finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**16 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)**

Şube'nin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	48,538,508	26,324,262
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(19,366,703)	(13,747,570)
<b>Kazanılmamış primler karşılığı, net</b>	<b>29,171,805</b>	<b>12,576,692</b>
Brüt devam eden riskler karşılığı	-	-
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)	-	-
<b>Devam eden riskler karşılığı, net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Brüt muallak tazminat karşılığı	65,537,989	81,031,765
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(33,544,596)	(49,954,283)
<b>Muallak tazminat karşılığı, net</b>	<b>31,993,393</b>	<b>31,077,482</b>
İkramiye ve indirimler karşılığı	16,596,735	8,827,895
İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(4,854,761)	(3,123,306)
<b>İkramiye ve indirimler karşılığı, net</b>	<b>11,741,974</b>	<b>5,704,589</b>
<b>Dengeleme karşılığı, net</b>	<b>15,157,411</b>	<b>8,546,185</b>
<b>Toplam teknik karşılıklar, net</b>	<b>88,064,583</b>	<b>57,904,948</b>
Kısa vadeli	68,364,871	47,815,185
Uzun vadeli	19,699,712	10,089,763
<b>Toplam sigorta teknik karşılıkları, net</b>	<b>88,064,583</b>	<b>57,904,948</b>

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

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2021		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	26,324,262	(13,747,570)	12,576,692
Dönem içerisinde yazılan primler	108,852,095	(53,758,547)	55,093,548
Dönem içerisinde kazanılan primler	(86,637,849)	48,139,414	(38,498,435)
<b>Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı</b>	<b>48,538,508</b>	<b>(19,366,703)</b>	<b>29,171,805</b>
Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2020		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	24,550,576	(15,268,797)	9,281,779
Dönem içerisinde yazılan primler	75,739,265	(45,160,835)	30,578,430
Dönem içerisinde kazanılan primler	(73,965,579)	46,682,062	(27,283,517)
<b>Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı</b>	<b>26,324,262</b>	<b>(13,747,570)</b>	<b>12,576,692</b>

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**16 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)**

<b>Muallak tazminat karşılığı</b>	<b>31 Aralık 2021</b>		<b>Net</b>
	<b>Brüt</b>	<b>Reasürör payı</b>	
Dönem başı – 1 Ocak	13,636,109	(9,177,711)	4,458,398
Ödenen hasar	(24,621,162)	16,248,595	(8,372,567)
Değişim			
-Cari ve geçmiş dönem muallak hasarları	18,953,308	(12,457,864)	6,495,444
<b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>	<b>7,968,255</b>	<b>(5,386,980)</b>	<b>2,581,275</b>
Gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş tazminat bedelleri	57,569,734	(28,157,616)	29,412,118
<b>Toplam</b>	<b>65,537,989</b>	<b>(33,544,596)</b>	<b>31,993,393</b>

<b>Muallak tazminat karşılığı</b>	<b>31 Aralık 2020</b>		<b>Net</b>
	<b>Brüt</b>	<b>Reasürör payı</b>	
Dönem başı – 1 Ocak	16,193,737	(11,112,226)	5,081,511
Ödenen hasar	(39,291,320)	26,441,784	(12,849,536)
Değişim			
-Cari ve geçmiş dönem muallak hasarları	36,733,692	(24,507,269)	12,226,423
<b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>	<b>13,636,109</b>	<b>(9,177,711)</b>	<b>4,458,398</b>
Gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş tazminat bedelleri	67,395,656	(40,776,572)	26,619,084
<b>Toplam</b>	<b>81,031,765</b>	<b>(49,954,283)</b>	<b>31,077,482</b>

<b>İkramiye ve indirimler karşılığı</b>	<b>31 Aralık 2021</b>		<b>Net</b>
	<b>Brüt</b>	<b>Reasürör payı</b>	
Dönem başı ikramiye ve indirimler karşılığı	8,827,895	(3,123,306)	5,704,589
Dönem içerisinde gerçekleşen değişim	7,768,840	(1,731,455)	6,037,385
<b>Dönem sonu ikramiye ve indirimler karşılığı</b>	<b>16,596,735</b>	<b>(4,854,761)</b>	<b>11,741,974</b>

<b>İkramiye ve indirimler karşılığı</b>	<b>31 Aralık 2020</b>		<b>Net</b>
	<b>Brüt</b>	<b>Reasürör payı</b>	
Dönem başı ikramiye ve indirimler karşılığı	5,160,580	(1,877,515)	3,283,065
Dönem içerisinde gerçekleşen değişim	3,667,315	(1,245,791)	2,421,524
<b>Dönem sonu ikramiye ve indirimler karşılığı</b>	<b>8,827,895</b>	<b>(3,123,306)</b>	<b>5,704,589</b>

**Hasarların gelişimi tablosu**

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şube'nin geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şube yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, raporlama dönemi sonu itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır. Sigorta yükümlülüklerinin gelişimi, Şube'nin toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şube'nin hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen tutarlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

# ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 16. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

Hasar yılı	31 Aralık 2021							Toplam
	2016 öncesi	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
Hasar yılı	32,647,413	56,424,641	2,180,539	2,225,799	8,929,930	8,336,343	1,314,014	1,314,014
1 yıl sonra	82,245,811	74,255,979	36,454,035	45,008,324	22,591,462	10,214,974	-	10,214,974
2 yıl sonra	83,145,795	73,764,712	36,746,012	44,537,606	23,498,459	-	-	23,498,459
3 yıl sonra	81,355,438	73,730,296	39,315,738	44,122,998	-	-	-	44,122,998
4 yıl sonra	79,763,344	77,855,378	36,714,683	-	-	-	-	36,714,683
5 yıl sonra	79,173,686	78,506,572	-	-	-	-	-	78,506,572
Müteakip dönemler	77,211,681	-	-	-	-	-	-	77,211,681
Hasarların cari tahmini	77,211,681	78,506,572	36,714,683	44,122,998	23,498,459	10,214,974	1,314,014	271,583,381
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	(989,669)	135,558	(2,599,041)	2,617,734	2,932,012	4,315,471	275,335	6,687,400
Dosya muallaklarından gelen karşılık	834,759	1,531,263	613,331	763,817	1,526,167	1,660,238	1,038,680	7,968,255
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	57,569,734
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı</b>								<b>65,537,989</b>

Hasar yılı	31 Aralık 2021							Toplam
	2016 öncesi	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
Hasar yılı	7,345,668	15,516,776	599,648	667,740	3,571,972	3,417,901	683,288	683,288
1 yıl sonra	18,505,308	20,420,394	10,024,860	13,502,497	9,036,585	4,188,139	-	4,188,139
2 yıl sonra	18,707,804	20,285,296	10,105,153	13,361,282	9,399,384	-	-	9,399,384
3 yıl sonra	18,304,974	20,275,831	10,811,828	13,281,125	-	-	-	13,281,125
4 yıl sonra	17,946,752	21,410,229	10,096,843	-	-	-	-	10,096,843
5 yıl sonra	17,814,079	21,589,308	-	-	-	-	-	21,589,308
Müteakip dönemler	17,372,628	-	-	-	-	-	-	17,372,628
Hasarların cari tahmini	17,372,628	21,589,308	10,096,843	13,281,125	9,399,384	4,188,139	683,288	76,610,715
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	(213,217)	29,205	(559,945)	615,242	918,809	1,386,154	112,167	2,288,415
Dosya muallaklarından gelen karşılık	205,766	377,453	151,184	205,395	547,195	610,146	484,136	2,581,275
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	29,412,118
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı</b>								<b>31,993,393</b>

## ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### 16. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

Hasar yılı	31 Aralık 2020							Toplam
	2015 öncesi	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Hasar yılı	8,436,273	24,211,140	56,424,641	2,180,539	2,225,799	8,929,930	8,336,343	8,336,343
1 yıl sonra	32,943,698	49,302,113	74,255,979	36,454,035	45,008,324	22,591,462	-	22,591,462
2 yıl sonra	32,892,028	50,253,767	73,764,712	36,746,012	44,537,606	-	-	44,537,606
3 yıl sonra	32,569,678	48,785,760	73,730,296	39,315,738	-	-	-	39,315,738
4 yıl sonra	32,160,710	47,602,634	77,855,378	-	-	-	-	77,855,378
5 yıl sonra	32,445,654	46,728,032	-	-	-	-	-	46,728,032
Müteakip dönemler	31,633,287	-	-	-	-	-	-	31,633,287
Hasarların cari tahmini	31,633,287	46,728,032	77,855,378	39,315,738	44,537,606	22,591,462	8,336,343	270,997,846
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	55,988	(618,468)	6,369,126	2,753,185	303,080	16,550,707	4,239,265	29,652,883
Dosya muallaklarından gelen karşılık	470,718	90,000	1,015,627	615,345	3,796,160	3,551,181	4,097,078	13,636,109
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı								67,395,656
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı</b>								<b>81,031,765</b>

Hasar yılı	31 Aralık 2020							Toplam
	2015 öncesi	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Hasar yılı	1,898,161	6,658,064	15,516,776	599,648	667,740	3,571,972	3,417,903	3,417,903
1 yıl sonra	7,412,332	13,558,081	20,420,394	10,024,860	13,502,497	9,037,940	-	9,037,940
2 yıl sonra	7,400,706	13,819,786	20,285,296	10,105,153	13,365,715	-	-	13,365,715
3 yıl sonra	7,328,178	13,416,084	20,275,831	10,812,133	-	-	-	10,812,133
4 yıl sonra	7,236,160	13,090,724	21,410,229	-	-	-	-	21,410,229
5 yıl sonra	7,300,272	12,850,209	-	-	-	-	-	12,850,209
Müteakip dönemler	7,117,490	-	-	-	-	-	-	7,117,490
Hasarların cari tahmini	7,117,490	12,850,209	21,410,229	10,812,133	13,365,715	9,037,940	3,417,903	78,011,619
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	11,744	(158,565)	1,632,935	705,869	84,769	6,172,097	1,620,432	10,069,281
Dosya muallaklarından gelen karşılık	98,000	22,901	258,435	156,580	1,053,782	1,314,371	1,554,329	4,458,398
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı								26,619,084

**Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı** **31,077,482**

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**16 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)**

**Şube'nin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları**

	31 Aralık 2021		
	Tesis edilmesi gereken <sup>(*)</sup>	Tesis edilen	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Banka mevduatı	12,933,285	21,121,380	21,121,380
<b>Toplam</b>	<b>12,933,285</b>	<b>21,121,380</b>	<b>21,121,380</b>
	31 Aralık 2020		
	Tesis edilmesi gereken <sup>(*)</sup>	Tesis edilen	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Banka mevduatı	8,792,658	12,611,060	12,611,060
<b>Toplam</b>	<b>8,792,658</b>	<b>12,611,060</b>	<b>12,611,060</b>

(\*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7'nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na gönderirler.

**Şube'nin 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).

**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).

**Ertelenmiş üretim komisyonları**

Police üretimi ile ilgili aracılarca ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı "gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları" ve "gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları" hesapları içerisinde "ertelenmiş üretim giderleri" altında aktifleştirilmektedir.



**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)**

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kısa vadeli ertelenmiş üretim komisyon giderleri	5,430,248	2,977,702
Uzun vadeli ertelenmiş üretim komisyon giderleri	1,222,670	363,842
<b>Toplam</b>	<b>6,652,918</b>	<b>3,341,544</b>

Uzun vadeli ertelenmiş üretim komisyon giderleri, 1 yıldan uzun süreli poliçelerin üretim giderlerinin ertelenmesi sonucu oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	3,341,544	3,086,726
Dönem içinde tahakkuk eden aracılar komisyonları	14,297,517	9,722,405
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(10,986,143)	(9,467,587)
<b>Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları</b>	<b>6,652,918</b>	<b>3,341,544</b>

**Bireysel emeklilik**

Yoktur.

**18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri**

Yoktur.

**19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler**

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 45)	3,106,716	24,398,521
Esas faaliyetlerden borçlar	30,281,271	13,223,110
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları(*) (Not 4.2)	8,479,047	6,281,472
Ortaklara borçlar (**) (Not 45)	14,766,408	1,449,258
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	2,700,654	896,203
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	13,567,235	329,134
<b>Toplam</b>	<b>72,901,331</b>	<b>46,577,698</b>
Kısa vadeli	52,926,441	18,018,756
Uzun vadeli	19,974,890	28,558,942
<b>Toplam</b>	<b>72,901,331</b>	<b>46,577,698</b>

(\*) Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 7,157,287 TL'si (31 Aralık 2020: 5,627,224 TL) ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

(\*\*) Şube'nin, Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros'a olan borcu transfer fiyatlandırmalarından kaynaklanmaktadır. Merkez, sağladığı mal ve hizmet desteği sebebiyle Şube'ye yansıttığı tutar'dan oluşmaktadır.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (Devamı)**

Şube'nin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Reasürans şirketlerine borçlar ( <i>Not 10</i> )	17,808,787	8,739,718
Acente, broker ve aracılara borçlar	11,633,399	4,296,144
Sigortalılara borçlar (*)	839,085	187,248
<b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>	<b>30,281,271</b>	<b>13,223,110</b>

(\*) Sigortalılara borçlar, raporlama tarihini takiben kısa bir süre içerisinde ödenecek olan tutarı kesinleşmiş hasar borçlarından oluşmaktadır.

**20 Finansal borçlar**

Şube'nin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla TFRS 16 - Kiralamalar standardına geçiş kapsamında muhasebeleştirdiği toplam kira yükümlülüğü ve kira yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	3,158,471	1,694,070
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	3,834,204	3,730,200
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı	(342,949)	(366,240)
<b>Toplam kira yükümlülükleri</b>	<b>6,649,726</b>	<b>5,058,030</b>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
1 Ocak itibarıyla toplam kira yükümlülüğü	5,058,030	5,316,272
Kira artışı	3,240,347	1,326,051
Kira ödemeleri	(1,891,957)	(1,730,950)
Faiz maliyeti	243,306	146,657
<b>31 Aralık itibarıyla toplam kira yükümlülüğü</b>	<b>6,649,726</b>	<b>5,058,030</b>

**21 Ertelenmiş vergiler**

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde bu finansal tablolar ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oranlar ilgili mevzuat doğrultusunda belirlenmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şube'nin gelecekteki mali karlara karşı kullanabileceği vergi zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Şube'nin 12,571,380 TL tutarında gelecekteki mali karlara karşı kullanabileceği vergi zararı vardır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi tutarlarından faydalanılacağına ilişkin bir kesinlik bulunmaması nedeniyle mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmamıştır).

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**21 Ertelemiş vergiler (Devamı)**

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Ertelemiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Matrah	Ertelemiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Hesaplanan	Ertelemiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Matrah	Ertelemiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Hesaplanan
Dengeleme karşılığı	15,157,411	3,031,482	8,546,185	1,709,237
İkramiye ve indirimler karşılığı	11,741,974	2,700,654	5,704,589	1,140,918
TFRS 16	4,639,820	1,067,159	1,360,916	272,183
Kıdem tazminatı karşılığı	833,724	166,745	807,679	161,536
İzin karşılığı	795,733	183,019	491,147	98,229
Amortisman gideri TMS düzeltme farkı	(78,697)	(18,101)	(51,420)	(10,284)
<b>Ertelemiş vergi varlığı</b>		<b>7,130,958</b>		<b>3,371,819</b>

**22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri**

23 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

**23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları**

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	833,724	807,679
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	795,733	491,147
<b>Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı</b>	<b>1,629,457</b>	<b>1,298,826</b>

İzin yükümlülüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı izin yükümlülüğü karşılığı	491,147	424,199
Dönem içindeki ödemeler	(304,588)	(66,948)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	609,174	133,896
<b>Dönem sonu izin yükümlülüğü karşılığı</b>	<b>795,733</b>	<b>491,147</b>

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları (Devamı)**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı hareketleri karşılığı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	807,679	537,225
Faiz maliyeti	131,109	69,267
Hizmet maliyeti	201,796	100,177
Dönem içindeki ödemeler	(112,471)	-
Aktüeryal kayıp	(194,389)	101,010
<b>Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı</b>	<b>833,724</b>	<b>807,679</b>

**24 Net sigorta prim geliri**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2021</b>		<b>Net</b>
	<b>Brüt</b>	<b>Reasürans Payı</b>	
Kredi	108,852,095	(53,758,547)	55,093,548
<b>Toplam yazılan primler</b>	<b>108,852,095</b>	<b>(53,758,547)</b>	<b>55,093,548</b>

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2020</b>		<b>Net</b>
	<b>Brüt</b>	<b>Reasürans Payı</b>	
Kredi	75,739,265	(45,160,835)	30,578,430
<b>Toplam yazılan primler</b>	<b>75,739,265</b>	<b>(45,160,835)</b>	<b>30,578,430</b>

**25 Aidat (ücret) gelirleri**

Yoktur.

**26 Yatırım gelirleri**

Yukarıda 4.2 - *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

**27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri**

Yukarıda 4.2 - *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

**28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler**

Yukarıda 4.2 - *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**29 Sigorta hak ve talepleri**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	6,495,444	12,226,423
Dengeleme karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	6,611,226	3,669,411
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	16,595,113	3,294,913
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	915,911	1,683,636
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	-	(525,377)
	<b>(30,617,694)</b>	<b>20,349,006</b>

**30 Yatırım sözleşmeleri hakları**

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

**31 Zaruri diğer giderler**

Giderlerin Şube içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama 32 - *Gider çeşitleri* notunda verilmiştir.

**32 Gider çeşitleri**

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Dışardan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	17,900,140	15,022,135
Üretim komisyon giderleri (Not 17)	10,986,143	9,467,587
Çalışanlara sağlanan faydalar (Not 33)	10,464,926	8,420,509
Sigorta ve çeşitli giderler	4,852,507	1,553,905
Yönetim giderleri	1,286,583	1,148,413
Danışmanlık ve denetim giderleri	901,506	895,595
Bina yönetim giderleri	522,315	395,854
Pazarlama satış dağıtım giderleri	395,432	412,166
Diğer giderler	421,996	430,168
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	(24,131,603)	(19,407,339)
<b>Toplam</b>	<b>23,599,945</b>	<b>18,338,993</b>

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri**

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Maaş ve ücretler	6,864,432	5,876,655
Diğer yan haklar	1,058,804	1,026,893
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	1,023,455	858,449
İkramiye, prim ve satış komisyonları	986,422	475,784
Kıdem, ihbar tazminatları ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	417,059	66,948
Diğer	114,754	115,780
<b>Toplam (Not 32)</b>	<b>10,464,926</b>	<b>8,420,509</b>

**34 Finansal maliyetler**

Dönemin tüm finansman giderleri 4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır. Finansal giderlerin tamamı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**35 Gelir vergileri**

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi gelirlerini/(giderlerini) oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
<b>Ertelenmiş vergi:</b>		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri/(gideri)	3,798,016	1,335,749
<b>Toplam vergi geliri/(gideri)</b>	<b>3,798,016</b>	<b>1,335,749</b>

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, Şube'nin finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi ile Şube'nin etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>		<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	
<b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>	<b>61,661,221</b>	<b>Vergi oranı (%)</b>	<b>9,973,634</b>	<b>Vergi oranı (%)</b>
Yasal vergi oranına göre beklenen vergi	(15,415,305)	25.00	(2,194,199)	22.00
Ertelenmiş vergiye konu olmayan mali zararlar	3,141,759	25.00	3,759,279	22.00
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(319,017)		(229,331)	
<b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)</b>	<b>(12,592,563)</b>	<b>25.00</b>	<b>1,335,749</b>	<b>22.00</b>

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

**36 Net kur değişim gelirleri**

4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

**37 Pay başına kazanç/(kayıp)**

Hisse başına kazanç Şube'nin dönem net karının/(zararının), dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır. Şube'nin Şube olarak faaliyet göstermesi sebebiyle pay başına kazanç/kayıp hesaplaması yapılmamaktadır.

**38 Hisse başı kar payı**

Raporlama tarihi itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

**39 Faaliyetlerden yaratılan nakit**

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

**40 Pay senedine dönüştürülebilir tahvil**

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

**41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı pay senetleri**

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

**42 Riskler**

Normal operasyonlarının doğası gereği Şube, 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.

**43 Taahhütler**

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

**44 İşletme birleşmeleri**

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**45 İlişkili taraflarla işlemler**

Şube'nin çıkarılmış sermayesinin %100'üne sahip ana hissedar Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros İspanya ve bu şirketin bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

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

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros (*)	14,766,408	1,449,258
<b>Ortaklara borçlar (Not 19)</b>	<b>14,766,408</b>	<b>1,449,258</b>
Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros	2,849,086	5,012,550
Atradius Information B.V. (Almanya Şubesi)	257,630	257,630
ACyC Netherlands	-	19,127,566
Atradius Re Ltd. Group	-	775
<b>Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 19)</b>	<b>3,106,716</b>	<b>24,398,521</b>
Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros	2,849,086	2,849,086
AIS BV Germany	440,119	386,884
Atradius Credit Insurance N.V (Hollanda Merkez)	109,158	-
<b>Diğer ilişkili taraflardan Alacaklar (Kısa vadeli)</b>	<b>3,398,363</b>	<b>3,235,970</b>
Atradius Credit Insurance N.V (Hollanda Merkez) (**)	34,097,311	7,369,796
<b>Diğer ilişkili taraflardan Alacaklar (Uzun vadeli) (Not 12)</b>	<b>34,097,311</b>	<b>7,369,796</b>

(\*) Şube'nin, Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros'a olan borcu transfer fiyatlandırmalarından kaynaklanmaktadır. Merkez, sağladığı mal ve hizmet desteği sebebiyle Şube'ye yansıttığı tutar sebebiyle oluşmaktadır.

(\*\*) Atradius Credit Insurance N.V (Hollanda Merkez) ile kısa süreli maddi ihtiyaçlar doğrultusunda para transferleri gerçekleştirilebilmektedir. Hollanda Şube'nin fon ihtiyacını karşılamak amacıyla yapılan para transferinden oluşan alacaktır.

**46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar**

Bulunmamaktadır.

**47 Diğer**

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

Yoktur (31 Aralık 2020 : Yoktur).



**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**47 Diğer (Devamı)**

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

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).

**31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>
Kıdem tazminatı karşılık gideri	220,433	163,924
Şüpheli alacaklar karşılığı gideri/(geliri) (Not 4.2)	549,551	(141,620)
<b>Karşılıklar giderleri</b>	<b>769,984</b>	<b>22,304</b>

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz gideri	1,454,784	498,770
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz geliri	(1,825,274)	(336,383)
<b>Reeskont hesabı</b>	<b>(370,490)</b>	<b>162,387</b>

**31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin diğer gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>
KKEG (Özel iletişim vergileri)	7,407	4,458
<b>Diğer giderler ve zararlar hesabı</b>	<b>7,407</b>	<b>4,458</b>

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**  
**TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**47 Diğer (Devamı)**

**Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti*	263,526	138,000
Diğer güvence hizmetlerinin ücretleri*	35,000	28,000
<b>Toplam</b>	<b>298,526</b>	<b>166,000</b>

(\*) KDV hariç ücretlerdir.

.....