

**Atradius Cr dito y Cauci n S.A. de
Seguros y Reaseguros
Türkiye/İstanbul Şubesi**

30 Eylül 2019
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetçi Raporu

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

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

VARLIKLAR			
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018
I- Cari Varlıklar	Dipnot		
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	4.2, 14	46,399,444	52,083,006
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	4.2, 14	46,399,444	52,083,006
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- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	-	-
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	4.2, 12	33,228,083	20,853,292
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	33,228,083	20,853,292
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	12	289,655	95,818
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(289,655)	(95,818)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	3,228,842	4,148,112
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar	4.2, 12	3,924	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	3,224,918	4,435,008
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	(286,896)
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17, 4.2	3,446,152	2,014,745
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	3,162,191	1,892,248
2- Tahakkuk Etmemiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	4.2	283,961	122,497
G- Diğer Cari Varlıklar		86,416	494,029
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	4.2	86,416	494,029
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	-
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		86,388,937	79,593,184

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR				
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018	
II- Cari Olmayan Varlıklar				
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar				
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	3.370.111	1.999.913	
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12	3.370.111	1.999.913	
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-	
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-	
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-	
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-	
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-	
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-	
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-	
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-	
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar				
1- Ortaklardan Alacaklar		7.369.796	-	
2- İştiraklerden Alacaklar		7.369.796	-	
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-	
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-	
5- Personelden Alacaklar		-	-	
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-	
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-	
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-	
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-	
C- Diğer Alacaklar				
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-	
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-	
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-	
4- Diğer Çesitli Alacaklar		-	-	
5- Diğer Çesitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-	
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-	
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-	
D- Finansal Varlıklar				
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-	
2- İştirakler		-	-	
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-	
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-	
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-	
6- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-	
7- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-	
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-	
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-	
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-	
E- Maddi Varlıklar				
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	4.385.799	535.831	
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-	
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	4.659.175	-	
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-	
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	1.822.239	1.685.966	
6- Motorlu Taşıtlar	6	163.498	-	
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Malivet Bedelleri Dahil)		-	-	
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-	
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(2.259.113)	(1.150.135)	
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-	
F- Maddi Olmayan Varlıklar				
1- Haklar	8	10.191	24.214	
2- Serefiye		-	-	
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	(225.445)	(211.422)	
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-	
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları				
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	607.855	506.248	
2- Gelir Tahakkukları		607.855	506.248	
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-	
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar				
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		2.122.773	2.296.840	
2- Döviz Hesapları		-	-	
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-	
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-	
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	2.122.773	2.296.840	
6- Diğer Çesitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-	
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-	
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-	
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı				
		17.866.525	5.363.046	
Varlıklar Toplamı				
		104.255.462	84.956.230	

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018
A- Finansal Borçlar	20	3,929,557	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3,929,557	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19, 4,2	5,679,706	2,817,190
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19, 4,2	5,679,706	2,817,190
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C-İlişkili Tarafalara Borçlar	19,45	10,803,602	5,660,977
1- Ortaklara Borçlar	45	5,042,896	2,866,158
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar	19,45	5,760,706	2,794,819
D- Diğer Borçlar		-	32,962
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	32,962
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	44,861,921	34,041,334
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	9,496,076	5,806,142
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net	2.24,17	1,358,450	4,361,462
3- Matematik Karşılıklar – Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17, 4,2	30,481,426	20,003,193
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	2.27,17	3,525,969	3,870,537
6- Yatırım Riski H.Sig. Pol. Sah. Ait Pol. İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	470,047	452,073
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		-	-
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		123,146	88,549
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		346,901	363,524
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	4,2, 23	544,476	303,467
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	4,2, 23	544,476	303,467
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	4,2, 19	6,926,871	4,332,990
1- Ertelenmiş Üretim Komisyonları	19	6,415,335	3,842,116
2- Gider Tahakkukları	19	511,536	490,874
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4,2, 19	1,549,223	694,260
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	4,2, 19	1,549,223	694,260
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		74,765,403	48,335,253

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot		
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19, 4.2	10,904,438	9,885,607
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19, 4.2	10,904,438	9,885,607
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar	19,45	-	8,321,498
1- Ortaklara Borçlar	19,45	-	8,321,498
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	6,245,169	2,728,061
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	1,830,517	847,901
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	2.26,17	4,414,652	1,880,160
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	4.2, 23	424,209	367,490
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.2, 23	424,209	367,490
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	4.2, 19	1,275,696	785,016
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler	4.2, 19	1,275,696	785,016
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		18,849,512	22,087,672

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Bilanço***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018
A- Ödenmiş Sermaye		17,800,000	17,800,000
1- (Nominal) Sermaye	2.12,15	17,800,000	17,800,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		97,198	87,492
1- Yasal Yedekler		-	-
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	97,198	87,492
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		6,434,033	6,434,033
1- Geçmiş Yıllar Karları		6,434,033	6,434,033
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F-Dönem Net Karı		(13,690,684)	(9,788,220)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)		(13,690,684)	(9,788,220)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		10,640,547	14,533,305
Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı		104,255,462	84,956,230

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2018
I-TEKNİK BÖLÜM					
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		20,074,421	7,363,779	15,727,637	5,041,493
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	19,451,231	11,899,099	4,898,527	(356,727)
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	21,120,769	4,863,841	10,721,595	2,233,141
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	56,694,144	12,415,840	41,762,640	10,380,194
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(35,573,375)	(7,551,999)	(31,041,045)	(8,147,053)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	--	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(4,672,550)	447,228	(1,597,798)	641,328
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(11,862,626)	1,336,826	(5,408,600)	2,284,320
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	17	7,190,076	(889,598)	3,810,803	(1,642,991)
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı		-	--	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	3,003,012	6,588,030	(4,225,270)	(3,231,196)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı	17	8,268,807	17,529,793	(14,723,241)	(11,251,232)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı	17	(5,265,795)	(10,941,763)	10,497,971	8,020,036
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		623,190	(4,535,320)	10,824,519	5,398,220
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	--	4,591	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	--	4,591	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	--	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(32,824,394)	(6,803,090)	(24,989,113)	(8,277,555)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(20,735,059)	(1,386,828)	(19,075,905)	(7,921,034)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(10,256,826)	(3,812,290)	(7,776,146)	(7,336,979)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	17	(34,382,345)	(12,396,409)	(28,726,097)	(27,130,479)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	10,17	24,125,519	8,584,119	20,949,951	19,793,500
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(10,478,233)	2,425,462	(11,299,759)	(584,055)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	17	(13,391,709)	11,963,504	(36,351,645)	(2,111,590)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	17	2,913,476	(9,538,042)	25,051,886	1,527,535
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	344,569	936,197	(1,407,936)	(158,794)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	17	955,957	1,626,182	(2,178,603)	(196,079)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(611,388)	(689,985)	770,667	37,285
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(2,534,492)	(583,661)	(1,286,592)	(267,977)
4- Faaliyet Giderleri	32	(9,899,412)	(5,768,798)	(3,218,680)	70,250
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	--	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		(12,749,973)	560,689	(9,261,476)	(3,236,062)
D- Hayat Teknik Gelir		-	--	-	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	--	-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	--	-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		-	--	-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	--	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	--	-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		-	--	-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	--	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	--	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	--	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	--	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	--	-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	--	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	--	-	-
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	--	-	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	--	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2018
I-TEKNİK BÖLÜM					
E- Hayat Teknik Gider		-	-	-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		-	-	-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- 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		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		-	-	-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-	-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-	-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-	-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-	-	-
1- Fon İşletim Giderleri		-	-	-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Giderler		-	-	-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2018
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(12,749,973)	560,689	(9,261,476)	(3,236,062)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-	-	--
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-	-	--
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(12,749,973)	560,689	(9,261,476)	(3,236,062)
K- Yatırım Gelirleri	4.2	1,659,601	(2,391,209)	12,405,383	7,298,474
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	51,172	1,623	1,268,757	47,881
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	--
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	-	(957)	--
4- Kambiyo Karları	4.2	1,608,429	(2,392,832)	11,137,583	7,250,593
5- İştiraklerden Gelirler		-	-	-	--
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	--
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	--
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	--
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	--
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	--
L- Yatırım Giderleri		(1,745,831)	4,210,845	(11,108,377)	(5,495,189)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		-	-	-	--
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-	-	--
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	--
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(623,190)	4,535,320	(10,824,519)	(5,398,220)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	--
6- Kambiyo Zararları		-	-	-	--
7- Amortisman Giderleri	6,8	(1,122,641)	(324,475)	(283,858)	(96,969)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-	-	--
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(854,481)	(1,597,395)	1,629,071	830,061
1- Karşılıklar Hesabı	47	(262,999)	-	(59,067)	--
2- Reeskont Hesabı	47	(418,579)	(88,033)	193,909	55,902
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	--
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	--
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı	35	-	(1,337,053)	1,515,115	788,955
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	35	(171,330)	(171,330)	-	--
7- Diğer Gelir ve Karlar		-	-	20	20
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(1,573)	(979)	(20,906)	(14,816)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	--
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	--
N- Dönem Net Karı veya Zararı	38	(13,690,684)	782,930	(5,732,683)	(602,716)
1- Dönem Karı veya Zararı	38	(13,690,684)	782,930	(5,732,683)	(602,716)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-	-	--
3- Dönem Net Kar veya Zararı	38	(13,690,684)	782,930	(5,732,683)	(602,716)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	--

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		39,052,744	26,682,676
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(24,444,859)	(22,110,993)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		14,607,885	4,571,683
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		-	-
10. Diğer nakit girişleri		6,108,608	6,296,458
11. Diğer nakit çıkışları		(49,261,930)	(38,541,928)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(28,545,437)	(27,673,787)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		5,266,430	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	(4,958,946)	(290,950)
3. Mali varlık iktisabı		-	-
4. Mali varlıkların satışı		9,447,450	11,433,745
5. Alınan faizler	4.2	51,172	1,338,125
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		1,767,497	172,831
8. Diğer nakit çıkışları		(622,830)	(2,225,608)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		10,950,773	10,428,143
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		3,929,557	-
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		3,929,557	-
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		7,776,091	8,600,048
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış / (azalış)		(5,889,016)	(8,645,596)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	43,631,420	52,277,016
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	37,742,404	43,631,420

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

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

Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2018												
	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
I – Önceki Dönem Başı Bakiyesi – 1 Ocak 2018	15	17,800,000	--	16,676	--	--	--	--	--	6,434,033	--	24,250,709
A – Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-
1 – Nakit		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-
2 – İç Kaynaklardan		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		--	--	(11,332)	--	--	--	--	--	--	--	(11,332)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-
H – Net Dönem Karı/(Zararı)		--	--	--	--	--	--	--	--	(6,335,399)	--	(6,335,399)
I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Zararlarına Transferler		--	--	--	--	--	--	--	--	(6,434,033)	6,434,033	-
J – Zarar İtfa Fonu	15	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2018		17,800,000	-	5,344	-	-	-	-	-	(6,335,399)	6,434,033	17,903,978
Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2019												
	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
I – Önceki Dönem Başı Bakiyesi – 1 Ocak 2019	15	17,800,000	-	87,492	-	-	-	-	-	(9,788,220)	6,434,033	14,533,305
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	9,706	-	-	-	-	-	-	-	9,706
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	(13,690,684)	-	(13,690,684)
I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	9,788,220	-	9,788,220
J – Dağıtılan Temettü	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2019	15	17,800,000	-	97,198	-	-	-	-	-	(13,690,684)	6,434,033	10,640,547

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi (“Şirket”) ana hissedarı, Şirket’in çıkarılmış sermayesinin %100’üne sahip Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros İspanya’dır. Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihindeki nominal sermayesinin dağılımı dipnot 2.12’de verilmiştir.

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

Şirket, 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 Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi olarak, 6785 No’lu ve 11 Nisan 2007 tarihli kararla, Ticaret Siciline kaydolularak, şube olarak kurulmuştur. 2007 yılının Ağustos ayında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’ndan alınan ruhsat ile kredi sigortası branşında faaliyet göstermeye başlamıştır.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket’in başlıca kuruluş amacı, kredi sigortacılığı branşında faaliyet göstermektir. Şirket, 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

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

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Üst düzey yönetici	1	1
Satış ve pazarlama	4	7
Diğer	21	18
Toplam	26	26

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 847,228 TL'dir (31 Aralık 2018: 852,653 TL).

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

Teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerinin T.C. 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. Şirket'in 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 Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi hakkındaki finansal bilgileri içermektedir.

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

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

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

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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.

Şirket, 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 Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesine dayanılarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, açıklama ve genelgeler ile bunlarla düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") (tümü "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı")'na uygun olarak hazırlamaktadır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, TFRS 4 "Sigorta sözleşmeleri" standardının, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan, 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklik sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarihli 2008/36 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda, bireysel finansal tablo hazırlanması sırasında bağlı ortaklıktaki yatırımların TMS 27'nin 10'uncu maddesinde belirtilen maliyet yöntemine veya TMS 39'a göre muhasebesinin mümkün olduğu belirtilmiştir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 31 Mayıs 2012 tarihli "Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu" ile finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenfasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

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, Şirket’in 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, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen satılmaya hazır finansal varlıklar hariç yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş 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 ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Şirket, ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019’dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Bu değişikliklerin Şirket finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır;

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

Şirket, TFRS 16’ya ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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)

a-) Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleşirmeyi seçmiştir.

b-) Kiracı olarak

Şirket, gayrimenkul ve araç kiralamasında bulunmaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Şirket TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

	Maddi duran varlıklar
TRY	Gayrimenkul
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	4,772,807
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye	3,918,474

Şirket, kira yükümlülüklerini “Finansal borçlar (Not 20)” içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmuştur.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

i. Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyet değeri üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Bir kullanım hakkı varlığı yatırım amaçlı gayrimenkul tanımını karşıladığında, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sunulur. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır. Şirketin, 1 Ocak 2019 itibarıyla finansal durum tablosuna yansıttığı TL kira yükümlülüklerine uyguladığı alternatif borçlanma faiz oranlarının ağırlıklı ortalaması %22,36'tır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

ii. Geçiş

Daha önce, Grup, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Bunların içerisinde depo ve fabrika tesisleri yer almaktadır. Bazı kiralamalar, yerel fiyat endekslerindeki değişikliklere dayanan ek kira ödemeleri içermektedir.

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında aşağıdakilerden birine göre ölçülmüştür:

- İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür..

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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)

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır;

– 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirme için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

– İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.

– Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

c-) Finansal tablolara etkileri

i. Geçiş etkisi

TFRS 16'ya geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

TRY	1 Ocak 2019
Maddi duran varlıklarda sunulan kullanım hakkı varlıkları	4,772,807
Kira yükümlülüğü	4,772,807

ii. Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Şirket, 30 Eylül 2019 itibarıyla 3,918,474 kullanım hakkı muhasebelemiştir.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebelemiştir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren üç ay boyunca, Şirket bu kiralamalardan 854,333 TRY değerinde amortisman gideri ve 429,592 TRY faiz gideri muhasebelemiştir.

TRY	1 Ocak 2019
31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda açıklandığı üzere faaliyet kiralaması taahhüdü	1,595,860
1 Ocak 2019 tarihli alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilen kiralama borçları	4,772,807
1 Ocak 2019 itibarıyla kira yükümlülükleri	4,772,807

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

Şirketin faaliyetlerinin getirdiği herhangi bir faaliyet bölümlemesi ya da coğrafi alan bölümlemesi bulunmamaktadır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket'in geçerli para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL'ye 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.

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 tabii 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 tabii tutulmaktadır:

Maddi duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)	Amortisman oranı (%)
Demirbaşlar	3-5	20-33

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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in 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.

Şirket, 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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

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.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in yatırım portföyünde alım satım amaçlı finansal varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in yatırım portföyünde vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in yatırım portföyünde satılmaya hazır finansal varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.10 Türev finansal araçlar

Şirket 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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket’in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu 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 Şirket’in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Sermaye

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 17,800,000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerdeki toplam 17.800.000 adet hisseye bölünmüştür.

Adı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros	17,800,000	100	17,800,000	100

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

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, Şirket'in poliçe sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

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

2.14 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 gerçekleştirilmemiş yatırım gelirlerine veya

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

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

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.15 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

2.16 Borçlar

Finansal yükümlülükler; başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in 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

Türkiye'de 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki kurumlara yapılan temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 25,701,936 TL tutarında indirilebilir mali zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 21,799,472 TL).

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.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Vergiler

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 yada 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 Şirket’in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa net olarak gösterilmektedir.

Varlıkların değerlemesi sonucu oluşan değerleme farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlara ilişkin cari dönem kurumlar vergisi ile ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıkların değerlemesi sonucu oluşan değerleme farkları doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Transfer fiyatlandırması

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

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

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Çalışanlara sağlanan faydalar

2.1.8 Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 6.380 TL (31 Aralık 2018: 5,434 TL) ile sınırlandırılmıştır. Aktüeryal kar/zararlar diğer kapsamlı gelirden ve diğer tüm giderler, kar/zararda hizmet üretim maliyetleri ve genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Net iskonto oranı	4.52%	%3.84
Beklenen maaş/limit artış oranı	12.80%	%12.00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100%	%100

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/tavan artış oranı ise T.C. Merkez Bankası ("TCMB")'nin yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

Şirket, 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 Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

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

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler ve 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.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Kiralama işlemleri

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

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

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

Şube kullanımı için kiralanmış gayrimenkuller ile pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için operasyonel kiralama çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemeleridir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ödenecek asgari kira ödemeleri toplamı 1,745,220 TL'dir (31 Aralık 2018: 1,595,860 TL).

2.22 Kar payı dağıtımı

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar dağıtımı 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.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca dövize endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB")'nin Resmi Gazete'de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınmaktadır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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 karşılığında 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 1,358,450 TL'dir (31 Aralık 2018: 4,361,462 TL).

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

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 ayrılmaktadır.

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.

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 5 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge (2014/16)" ile 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" 9 ve 10'uncu maddeleri hariç yürürlükten kaldırılmıştır. Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna ("AZMM") hesaplama yönteminin açıklandığı söz konusu genelgeye göre sigorta ve reasürans şirketleri "Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet, Münich Zinciri ve Bornhuetter-Ferguson" olmak üzere altı farklı yöntem ile AZMM hesaplaması yapmaktadır.

Şirket, 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 ayrılmaktadır.

Şirket'in yetersiz hasar istatistiklerinden dolayı, önceki dönemlerde özel şartlar çerçevesinde hasar bildirim talebinin alınmasını takiben dosya açılışı yapılarak ilgili hasar talepleri muallak tazminat karşılığı altında muhasebeleştirilmekteydi. Ancak Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla dosya muallak açılışları 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 değerlendirmiş ve IBNR hesaplamasında dikkate almıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, aktüeryal zincirleme merdiven metodu standart metod uyarınca ayrılması gereken muallak tazminat karşılığı 30,481,426 TL'dir (31 Aralık 2018: 17,651,836 TL).

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Dengeleme karşılığı

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. İlk defa 2008 yılında uygulanmaya başlanan bu karşılık, her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilmektedir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılığı 4,414,652 TL'dir (31 Aralık 2018: 1,880,160 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla teknik zarar gerçekleşmemesi sebebiyle dengeleme karşılığı hasar ödemelerinde kullanılmamıştır. (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla teknik zarar gerçekleşmesi sebebiyle Şirket 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ile 5,263,273 TL dengeleme karşılığını hasar ödemelerinde kullanmıştır).

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. Şirket'in 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. Şirket, taahhütte buldukları ikramiye ve indirim tutarlarını sözleşmede belirtmek zorundadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hesaplanan ikramiye ve indirimler karşılığı 3,525,969 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 3,870,537 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, Şirket'in 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

Şirket'in 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.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardında Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar Standardının UFRS 4 ile Birlikte Uygulanması

Farklı yürürlük tarihleri bulunması nedeniyle, yeni sigorta sözleşmeleri standardının UFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ile birlikte uygulanmasından dolayı ortaya çıkacak tereddütleri gidermek üzere UMSK tarafından UFRS 4'te değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikle, sigortacılara uygulamada karşılaşılan tereddütlerin giderilmesi açısından iki seçenek sunulmuştur: i) sigortacıların finansal varlıklarına UFRS 9'u uyguladıklarında kar veya zararda raporladıkları tutar ile bu varlıklara UMS 39'u uygulanmış olması durumunda kar veya zararda raporlanacak tutar arasındaki farkın diğer kapsamlı gelire aktararak yeniden sınıflandırılması ya da ii) faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortacılıkla bağlantılı olan işletmelere, 1 Ocak 2022 tarihine kadar isteğe bağlı olarak UFRS 9'u uygulamaktan geçici bir muafiyet sağlanması. Bu muafiyeti uygulayanlar, UMS 39'un finansal araçlara ilişkin mevcut hükümlerini uygulamaya devam edeceklerdir. Şirket, UFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRS 17'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 Caucción S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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 Şirket'in karşı karşıya kaldığı en temel risk gerçekleşen hasarların ve poliçe sahiplerine sağlanan hak ve faydaların finansal tablolarda gösterilen sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıkların üzerinde gerçekleşmesi olasılığıdır.

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

Şirket, 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, Şirket, mali bünyesini göz önüne alarak, reasürans anlaşmalarını kullanarak yüksek riskler ve katastrofik olaylar için koruma sağlamaktadır.

Şirket, bir taraftan yukarıda belirtildiği şekilde risk değerlendirmesi kapsamında poliçe üretirken diğer taraftan üstlendikleri riskleri yıllık reasürans anlaşmaları çerçevesinde reasürörlere transfer etmektedirler. Şirket, reasürans anlaşmaları kapsamında branşlarına göre hasar fazlası, eksedan 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 Şirket'in 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.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Şirket tarafından çalışılan belli başı resürans şirketleri ve bu şirketlerin en güncel derecelendirme notları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Reasürör	Derecelendirme	Moody's	
		Görünüm	Tarih
Atradius Reinsurance Limited	A2	Durağan	Haziran 2018
Munich Reinsurance Company	Aa3	Durağan	Eylül 2018
Axis Reinsurance Limited	A2	Durağan	Eylül 2018

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

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarları aşağıda detaylı olarak gösterilmiştir.

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kredi	25,938,967,352	25,727,016,744
Toplam	25,938,967,352	25,727,016,744

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve hizmetlerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilmektedir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi riski

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

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (kasa hariç)
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- ilişkili taraflardan alacaklar

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

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	46,399,444	52,083,006
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	50,073,223	47,159,747
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	36,598,194	22,853,205
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	10,594,714	4,148,112
Personelden alacaklar (Not 12)	3,924	-
Toplam	143,669,499	126,244,070

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

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	33,066,973	-	19,033,872	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	-	-	-	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	3,531,221	-	3,819,333	-
Vadesi 61-90 gün gecikmiş alacaklar	-	-	-	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	289,655	(289,655)	95,818	(95,818)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	-	-	-	-
Protestolu rücu alacak senetleri	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – rücu alacakları ⁽¹⁾	-	-	-	-
Toplam	36,887,849	(289,655)	22,949,023	(95,818)

⁽¹⁾ T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 3 Şubat 2005 tarih ve B.02.1.HM.O.SGM.0.3.1/01/05 nolu yazısı uyarınca rücu işlemlerinin dava/icra yoluyla yapılması durumunda ilgili tutarlar finansal tablolarda esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar hesabında takip edilmekte, aynı tutarda şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı 289,655 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 95,818 TL).

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

	1 Ocak –	1 Ocak –
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(95,818)	(152,869)
Dönem içinde (ayrılan)/iptal edilen değer düşüklükleri karşılıkları	(193,837)	57,051
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(289,655)	(95,818)

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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, Şirket'in parasal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

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

Parasal varlıklar ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

30 Eylül 2019	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 12 ay	1 – 5 yıl
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	46,399,444	6,639,252	39,760,192	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	36,598,194	5,950,468	7,333,925	19,943,690	3,370,111
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	10,598,638	-	-	3,228,842	7,369,796
Diğer alacaklar	86,416	-	86,416	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	4,054,007	-	283,961	3,162,191	607,855
Toplam parasal varlıklar	97,736,699	12,589,720	47,464,494	26,334,723	11,347,762

30 Eylül 2019	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 12 ay	1 – 5 yıl
Esas Faaliyetlerden Borçlar	16,584,144	196,440	1,541,090	3,942,176	10,904,438
İlişkili Taraflara Borçlar	10,803,602	10,803,602	-	-	-
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	51,107,090	-	-	10,854,526	40,252,563
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	470,047	470,047	-	-	-
Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	8,202,567	6,926,871	-	-	1,275,696
Diğer Yükümlülükler	2,517,908	-	-	2,093,699	424,209
Finansal Borçlar	-	-	-	3,929,557	-
Toplam parasal yükümlülükler	89,685,358	18,396,960	1,541,090	20,819,958	52,856,906

(1) Muallak tazminat karşılıkları tahmin edilen ödeme tarihleri göz önüne alınarak vade dağılımına tabi tutulmuş olup muallak tazminat karşılıklarının tamamı ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2018	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 12 ay	1 – 5 yıl
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	52,083,006	13,331,032	38,751,974	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	22,853,205	8,027,641	7,934,570	4,891,081	1,999,913
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	4,148,112	-	-	4,148,112	-
Diğer alacaklar	494,029	-	494,029	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	2,520,993	-	122,497	1,892,248	506,248
Toplam parasal varlıklar	82,099,345	21,358,673	47,303,070	10,931,441	2,506,161

31 Aralık 2018	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 12 ay	1 – 5 yıl
Esas faaliyetlerden borçlar	12,702,797	251,775	714,742	1,850,673	9,885,607
İlişkili taraflara borçlar	13,982,475	5,660,977	-	-	8,321,498
Diğer borçlar	32,962	32,962	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları ⁽¹⁾	20,003,193	20,003,193	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	452,073	452,073	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	670,957	303,467	-	-	367,490
Gelecek aylara ve yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	5,118,006	4,332,990	-	-	785,016
Diğer yükümlülükler	694,260	-	-	694,260	-
Toplam parasal yükümlülükler	53,656,723	31,037,437	714,742	2,544,933	19,359,611

(1) Muallak tazminat karşılıkları tahmin edilen ödeme tarihleri göz önüne alınarak vade dağılımına tabi tutulmuş olup muallak tazminat karşılıklarının tamamı ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

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

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu TCMB döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

Şirket'in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar ilişikteki tabloda verilmiştir:

30 Eylül 2019	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1,500,151	41,674,280	-	43,174,431
Esas faaliyetlerden alacaklar	-	-	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar	6,807,835	12,834,144	88,281	19,730,260
Diğer Alacaklar	-	124,911	-	124,911
Toplam yabancı para varlıklar	8,307,986	54,633,335	88,281	63,029,602
Esas faaliyetlerden borçlar	1,480,306	1,694,940	-	3,175,246
İlişkili taraflara olan borçlar	-	24,378,817	-	24,378,817
Toplam yabancı para yükümlülükler	1,480,306	26,073,757	-	27,554,063
Bilanço pozisyonu	6,827,680	28,559,578	88,281	35,475,539

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2,780,356	40,839,330	-	43,619,686
Esas faaliyetlerden alacaklar	3,424,331	6,277,747	-	9,702,078
İlişkili taraflardan alacaklar	-	1,326,182	-	1,326,182
Toplam yabancı para varlıklar	6,204,687	48,443,259	-	54,647,946
Esas faaliyetlerden borçlar	672,331	607,998	-	1,280,330
İlişkili taraflara olan borçlar	-	10,880,565	-	10,880,565
Toplam yabancı para yükümlülükler	672,331	11,488,563	-	12,160,895
Bilanço pozisyonu	5,532,356	36,954,696	-	42,487,051

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

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Dövizde dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 30 Eylül 2019 tarihli T.C. Merkez Bankası alış kurları ile değerlendirilmiştir.

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

	ABD Doları	Avro
30 Eylül 2019	5.6437	6.1671
31 Aralık 2018	5.2609	6.0280

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 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 yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Eylül 2019		30 Eylül 2018	
	Gelir tablosu	Özkaynak ⁽¹⁾	Gelir tablosu	Özkaynak ⁽¹⁾
ABD Doları	682,768	682,768	899,947	899,947
Avro	2,855,958	2,855,958	2,347,797	2,347,797
Toplam, net	3,538,726	3,538,726	3,247,744	3,247,744

⁽¹⁾Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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, Şirket'in faiz getirili finansal varlıklarının faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit getirili finansal varlıklar:		
Bankalar (Not 14)	39,760,192	38,751,974
Satılmaya hazır F.V. – Eurobondlar (Not 11)	-	-

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından dolayı finansal enstrümanların faize duyarlılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

Şirket, 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. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in alım-satım amaçlı ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Şirket 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 olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1'inci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci Seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3'üncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

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

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 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 sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Sermaye yönetimi

Şirketin başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak,
- Şirket'in devamlılığı ilkesi çerçevesinde faaliyetlerinin devamını sağlamak,

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 23 Ağustos 2015 tarih ve 29454 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket' tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 28,181,258 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2018: 18,907,153 TL). İlgili yönetmelik hükümleri uyarınca 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in öz sermayesi 15,055,199 TL olup, 13,126,059 TL (31 Aralık 2018: 2,493,688 TL) sermaye eksiği bulunmaktadır.

Şirket'in ana hissedarı Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros karşılıksız kalan sermayenin tamamlanması için gerekli aksiyonları alacağını beyan etmektedir.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	1 Ocak –30 Eylül 2019	1 Temmuz–30 Eylül 2019	1 Ocak –30 Eylül 2018	1 Temmuz–30 Eylül 2018
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	-	-	86,451	47,881
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	51,172	1,623	1,182,306	-
Kambiyo karları	1,608,429	(2,392,832)	11,137,583	7,250,593
Yatırım gelirleri	1,659,601	(2,391,209)	12,406,340	7,298,474
Kambiyo zararları	-	-	-	-
Yatırım giderleri	-	-	-	-
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	1,659,601	(2,391,209)	12,406,340	7,298,474

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri

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

Faaliyet alanı bölümleri

Şirket raporlama dönemi sonu itibarıyla sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürdüğü için faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama sunulmamıştır.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

6 Maddi duran varlıklar

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

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkış	30 Eylül 2019
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,685,966	136,273	-	1,822,239
Kullanım hakkı varlıkları (*)	-	4,822,673	-	4,822,673
	1,685,966	4,958,946	-	6,644,912
Birikmiş amortismanlar:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,150,135)	(254,645)		(1,404,780)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	-	(854,333)		(854,333)
	(1,150,135)	(1,108,978)	-	(2,259,113)
Net defter değeri	535,831	3,849,968	-	4,385,799

(*) 30 Eylül 2019 itibarıyla kullanım hakkı varlıkları bina ve araçlardan oluşmaktadır.

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

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkış	30 Eylül 2018
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,395,016	290,950	-	1,685,966
	1,395,016	290,950	-	1,685,966
Birikmiş amortismanlar:				
Demirbaş ve tesisatlar	(842,651)	(307,945)	461	(1,150,135)
	(842,651)	(307,945)	461	(1,150,135)
Net defter değeri	552,365	(16,995)	-	535,831

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkış	30 Eylül 2019
Maliyet:				
Haklar	235,636	-	-	235,636
	235,636	-	-	235,636
Birikmiş amortismanlar:				
Haklar	(211,422)	(14,023)	-	(225,445)
	(211,422)	(14,023)	-	(225,445)
Net defter değeri	24,214	(14,023)	-	10,191

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

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkış	30 Eylül 2019
Maliyet:				
Haklar	235,636	-	-	235,636
	235,636	-	-	235,636
Birikmiş amortismanlar:				
Haklar	(132,876)	(78,546)	-	(211,422)
	(132,876)	(78,546)	-	(211,422)
Net defter değeri	102,760			

9 İştiraklerdeki yatırımlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in iştiraklerdeki yatırımları bulunmamaktadır.

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sedan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	50,073,223	47,159,747
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	18,633,286	11,443,210
Devam eden riskler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	2,234,775	7,500,570
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	6,225,879	3,731,164
İkramiye ve indirimler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	2,073,134	2,684,523
Toplam	79,240,297	72,519,214

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	1,119,390	9,398,950
Toplam	1,119,390	9,398,950

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla reasürans yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(35,573,375)	(37,142,940)
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(35,573,375)	(37,142,940)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	24,125,519	24,610,297
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	24,125,519	24,610,297
Toplam, net	(11,447,856)	(12,532,643)

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

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

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	
	Şirket portföyü	
	Satılmaya hazır FV	Toplam
Dönem başındaki değer (Not 4.2)	-	-
Dönem içindeki alımlar	-	-
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	-	-
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	-	-
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	-
Dönem sonundaki değer	-	-

	31 Aralık 2018	
	Şirket portföyü	
	Satılmaya hazır FV	Toplam
Dönem başındaki değer (Not 4.2)	11,433,745	11,433,745
Dönem içindeki alımlar	-	-
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(11,433,745)	(11,433,745)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	-	-
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	-
Dönem sonundaki değer	-	-

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	36,598,194	22,853,205
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	10,594,714	4,148,112
Personelden alacaklar (Not 4.2)	3,924	-
Toplam	47,196,832	27,001,317
Kısa vadeli alacaklar	36,456,925	25,001,404
Orta ve uzun vadeli alacaklar	10,743,831	1,999,913
Toplam	47,200,756	27,001,317

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sigortalılardan alacaklar	30,372,315	19,122,041
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar toplamı	30,372,315	19,122,041
Reasürans şirketlerinden alacaklar	6,225,879	3,731,164
Esas faaliyetlerden alacaklar	36,598,194	22,853,205

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatları bulunmamaktadır.

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 289,655 TL (31 Aralık 2018: 95,818 TL).

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarıyla 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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, şirketin türev finansal araçları bulunmamaktadır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	46,399,444	52,083,006	52,083,006	58,800,058
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	46,399,444	52,083,006	52,083,006	58,800,058
Bloke mevduatlar	-	(12,386)	(8,439,200)	(6,364,960)
Bankalar mevduatı reeskontu	(8,657,040)	(8,439,200)	(12,386)	(158,082)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	37,742,404	43,631,420	43,631,420	52,277,016

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	39,760,192	38,739,588
- vadesiz	3,414,239	4,880,098
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	--	12,386
- vadesiz	3,225,013	8,450,934
Bankalar	46,399,444	52,083,006

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine 8,657,040 TL bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 8,439,200 TL).

Şirket'in vadeli mevduatları, TL ve Avro cinsinden mevduatlar oluşturmaktadır. Vadeli mevduata uygulanan faiz oranı TL için %12.25 ile %16.35 arasında, Avro için %0.10 ile %3.25 arasında olmaktadır (31 Aralık 2018: TL için %14.45 Avro için %1.74).

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 17,800,000 TL'dir (31 Aralık 2018: 17,800,000 TL). Şirket'in sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan tek sermaye grubu %100 pay ile Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi İspanya'dır. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulmuş Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket'te hisse senedi bulunmamaktadır.

Yasal yedekler

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, yasal yedekleri bulunmamaktadır.

Olağanüstü yedekler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri bulunmamaktadır.

Diğer Yedekler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, diğer yedekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Finansal varlıkların değerlendirilmesi

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Geçmiş yıllar karları/zararları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in geçmiş yıllar zararı 6,434,033 TL'dir (31 Aralık 2018: geçmiş yıllar zararı 6,434,033 TL).

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişime ilişkin detaylı bilgiler yukarıda 15 – *Özsermaye* notunda verilmiştir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak olan hasar ödemelerine ilişkin nihai yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir. Şirket, söz konusu sigortacılık teknik karşılıkları ile ilgili hesaplamaları 2 – *Önemli muhasebe politikalarının özeti* notunda daha detaylı açıkladığı üzere Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapmakta ve finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	29,959,879	18,097,253
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(18,633,286)	(11,443,210)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	11,326,593	6,654,043
Brüt devam eden riskler karşılığı	3,593,225	11,862,032
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(2,234,775)	(7,500,570)
Devam eden riskler karşılığı, net	1,358,450	4,361,462
Brüt muallak tazminat karşılığı	80,554,649	67,162,940
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(50,073,223)	(47,159,747)
Muallak tazminat karşılığı, net	30,481,426	20,003,193
İkramiye ve indirimler karşılığı	5,599,103	6,555,060
İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(2,073,134)	(2,684,523)
İkramiye ve İndirimler karşılığı, net	3,525,969	3,870,537
Dengeleme karşılığı, net	4,414,652	1,880,160
Toplam teknik karşılıklar, net	51,107,090	36,769,395
Kısa vadeli	44,861,921	34,041,334
Orta ve uzun vadeli	6,245,169	2,728,061
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	51,107,090	36,769,395

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Eylül 2019		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	18,097,253	(11,443,210)	6,654,043
Dönem içerisinde yazılan primler	56,694,144	(35,573,375)	21,120,769
Dönem içerisinde kazanılan primler	(44,831,518)	28,383,299	(16,448,219)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	29,959,879	(18,633,286)	11,326,593
Kazanılmamış primler karşılığı	30 Eylül 2018		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	13,578,954	(9,727,711)	3,851,243
Dönem içerisinde yazılan primler	41,762,640	(31,041,045)	10,721,595
Dönem içerisinde kazanılan primler	(36,354,040)	27,230,243	(9,123,797)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	18,987,554	(13,538,513)	5,449,041

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak tazminat karşılığı	30 Eylül 2019		Net
	Brüt	Reasürör payı	
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	67,162,940	(47,159,747)	20,003,193
Dönem içerisinde bildiri yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değışiklikler	47,774,054	(27,038,995)	20,735,059
Dönem içinde ödenen hasarlar	(34,382,345)	24,125,519	(10,256,826)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	80,554,649	(50,073,223)	30,481,426

Muallak tazminat karşılığı	30 Eylül 2018		Net
	Brüt	Reasürör payı	
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	31,001,940	(22,488,037)	8,513,903
Dönem içerisinde bildiri yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değışiklikler	65,077,742	(46,001,837)	19,075,905
Dönem içinde ödenen hasarlar	(28,726,097)	20,949,951	(7,776,146)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	67,353,585	(47,539,923)	19,813,662

İkramiye ve indirimler karşılığı	30 Eylül 2019		Net
	Brüt	Reasürör payı	
Dönem başı ikramiye ve indirimler karşılığı	6,555,060	(2,684,523)	3,870,537
Dönem içerisinde gerçekleşen değışim	(955,957)	611,388	(344,568)
Dönem sonu ikramiye ve indirimler karşılığı	5,599,103	(2,073,134)	3,525,969

İkramiye ve indirimler karşılığı	30 Eylül 2018		Net
	Brüt	Reasürör payı	
Dönem başı ikramiye ve indirimler karşılığı	3,940,666	(1,756,021)	2,184,645
Dönem içerisinde gerçekleşen değışim	2,178,603	(770,667)	1,407,936
Dönem sonu ikramiye ve indirimler karşılığı	6,119,269	(2,526,688)	3,592,581

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değışiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değışiklikler 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 değışebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

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

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**Hasarların gelişimi tablosu (devamı)**

Hasar yılı	30 Eylül 2019							Toplam
	2014 öncesi	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Hasar yılı	5,624,740	2,811,533	24,211,140	56,424,641	2,180,539	2,200,625	2,317,767	2,317,767
1 yıl sonra	21,022,798	11,920,900	49,302,113	74,255,979	36,479,208	42,657,635		42,657,635
2 yıl sonra	21,639,036	11,252,992	50,253,767	73,764,712	36,329,825			36,329,825
3 yıl sonra	21,299,525	11,270,153	48,785,760	73,702,085				73,702,085
4 yıl sonra	21,025,559	11,135,151	47,696,810					47,696,810
5 yıl sonra	20,953,368	11,434,299						11,434,299
Müteakip dönemler	20,897,940							20,897,940
Hasarların cari tahmini	20,897,940	11,434,299	47,696,810	73,702,085	36,329,825	42,657,635	2,317,767	235,036,362
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	25,280	48,760	(917,449)	825,810	676,860	33,119,222	603,862	34,382,345
Dosya muallaklarından gelen karşılık	-	728,668	487,634	3,155,618	873,614	8,876,670	1,713,905	15,836,110
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı								64,718,539
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı								80,554,649

Hasar yılı	30 Eylül 2019							Toplam
	2014 öncesi	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Hasar yılı	1,265,566	702,883	6,658,064	15,516,776	599,648	660,188	927,106	927,106
1 yıl sonra	4,730,130	2,980,225	13,558,081	20,420,394	10,031,782	12,949,008		12,949,008
2 yıl sonra	4,868,783	2,813,248	13,819,786	20,285,296	9,998,381			9,998,381
3 yıl sonra	4,792,393	2,817,538	13,416,084	20,268,074				20,268,074
4 yıl sonra	4,730,751	2,783,788	13,116,622					13,116,622
5 yıl sonra	4,714,508	2,865,545						2,865,545
Müteakip dönemler	4,702,036							4,702,036
Hasarların cari tahmini	4,702,036	2,865,545	13,116,622	20,268,074	9,998,381	12,949,008	927,106	64,826,773
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	5,633	12,073	(249,879)	224,920	184,352	9,840,497	239,229	10,256,825
Dosya muallaklarından gelen karşılık	-	181,035	128,354	830,621	237,302	2,694,142	656,193	4,727,647
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı								25,753,779
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı								30,481,426

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**Hasarların gelişimi tablosu (devamı)**

31 Aralık 2018								
Hasar yılı	2013 öncesi	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Toplam
Hasar yılı	5,241,373	383,366	2,811,533	24,211,140	56,424,641	2,180,539	2,133,125	2,133,125
1 yıl sonra	17,417,251	3,605,547	11,920,900	49,303,651	74,255,979	36,546,708		36,546,708
2 yıl sonra	17,277,338	4,361,698	11,252,992	50,255,305	73,764,712			73,764,712
3 yıl sonra	16,979,357	4,320,168	11,270,153	48,787,298				48,787,298
4 yıl sonra	16,930,527	4,095,031	11,135,151					11,135,151
5 yıl sonra	16,858,809	4,094,559						4,094,559
Müteakip dönemler	16,782,501							16,782,501
Hasarların cari tahmini	16,782,501	4,094,559	11,135,151	48,787,298	73,764,712	36,546,708	2,133,125	193,244,054
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	(7,848)	(472)	5,049	(976,178)	504,446	33,588,289	661,743	33,775,029
Dosya muallaklarından gelen karşılık	-	-	478,281	659,135	4,044,055	1,767,357	1,471,382	8,420,210
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı								58,742,730
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı								67,162,940

31 Aralık 2018								
Hasar yılı	2013 öncesi	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Toplam
Hasar yılı	1,179,309	86,257	702,883	6,658,064	15,516,776	599,648	639,939	639,939
1 yıl sonra	3,918,882	811,248	2,980,225	13,558,504	20,420,394	10,061,315		10,061,315
2 yıl sonra	3,887,401	981,382	2,813,248	13,820,209	20,285,297			20,285,297
3 yıl sonra	3,820,355	972,038	2,817,538	13,416,506				13,416,506
4 yıl sonra	3,809,369	921,382	2,783,789					2,783,789
5 yıl sonra	3,793,232	921,276						921,276
Müteakip dönemler	3,776,063							3,776,063
Hasarların cari tahmini	3,776,063	921,276	2,783,789	13,416,506	20,285,297	10,061,315	639,939	51,884,185
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	(1,763)	(106)	1,260	(268,036)	138,510	9,222,584	198,218	9,290,666
Dosya muallaklarından gelen karşılık	-	-	119,571	181,261	1,112,115	496,994	441,416	2,351,357
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı								17,651,836
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı								20,003,193

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**Şirket'in hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları**

	30 Eylül 2019		
	Tesis edilmesi gereken ⁽²⁾	Tesis edilen ⁽¹⁾	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Bankalar mevduatı	2,800,000	8,657,040	8,657,040
Toplam	2,800,000	8,657,040	8,657,040

	31 Aralık 2018		
	Tesis edilmesi gereken ⁽²⁾	Tesis edilen ⁽¹⁾	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Bankalar mevduatı	2,800,000	8,439,200	8,439,200
Toplam	2,800,000	8,439,200	8,439,200

(1) "Sigorta ve Resürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6'ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen teminatlar, Avro cinsinden banka mevduatlarıdır.

(2) "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.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

Ertelenmiş üretim komisyonları

Poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı “gelecek aylara ait giderler” hesapları içerisinde aktifleştirilmektedir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, cari varlıklar içinde gösterilen 4,054,007 TL (31 Aralık 2018: 2,398,495 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderlerin 3,770,046 TL'si ertelenmiş üretim komisyonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 1,892,248 TL).

Cari olmayan varlıklar içerisinde 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 511,536TL (31 Aralık 2018: 506,248 TL) ertelenmiş üretim giderleri bulunmaktadır.

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli üretim komisyon giderleri	3,162,191	1,892,248
Orta ve uzun vadeli üretim komisyon giderleri	607,855	506,248
Toplam	3,770,046	2,398,496

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	2,398,496	1,494,464
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	6,940,275	5,096,110
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(5,568,725)	(4,369,304)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	3,770,046	2,221,270

Bireysel emeklilik

Yoktur.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden borçlar	16,584,144	12,702,797
Ortaklara borçlar (Not 45)	8,202,567	11,187,656
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	470,047	5,118,006
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 45)	1,549,223	2,794,819
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	-	452,073
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	-	694,260
Toplam	26,805,981	32,949,611
Kısa vadeli	25,429,449	13,957,490
Orta ve uzun vadeli	1,376,532	18,992,121
Toplam	26,805,981	32,949,611

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülükler içerisinde yer alan gider tahakkukları, personele ödenecek ikramiye karşılıklarından oluşmaktadır.

Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 7,691,031 TL'si (31 Aralık 2018: 4,627,132 TL) ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Acente, broker ve aracılara borçlar	1,330,801	3,290,105
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	1,119,390	9,398,950
Sigortalılara borçlar	14,133,953	13,742
Esas faaliyetlerden borçlar	16,584,144	12,702,797

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 kapsamında 4,343,214.99 TL kira yükümlülüğü muhasebeleştirilmiş olup, 429,592 TL'lik kısmı ertelenmiş kira yükümlülüğü olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21 Ertelenmiş vergiler

7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile yüzde 22’lik Kurumlar vergisi oranı yürürlüğe girdiği için ertelenmiş vergi hesaplamalarında 31 Aralık 2017 finansal tabloları hazırlanırken 2018, 2019 ve 2020 yıllarında geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için yüzde 22 oranı, üç yılı aşan kısım için ise yüzde 20 oranı kullanılmıştır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in 25,701,936 TL (31 Aralık 2018: 21,799,472 TL) tutarında geleceğe ait mali karlara karşı kullanabileceği vergi zararı vardır. Bilanço tarihi itibarıyla mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi tutarlarından faydalanılacağına ilişkin bir kesinlik bulunmaması nedeniyle mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ekteki finansal tablolara yansıtılmamıştır. Şirket, 2019 ve 2018 yıllarında matrah artırımından yararlandığı için, önceki dönemlerden gelen 24,719,403 TL tutarındaki taşınabilir mali zararını 19,619,125 TL olarak dikkate alınmıştır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
31 Aralık 2020	2,241,054	2,241,054
31 Aralık 2021	9,770,198	9,770,198
31 Aralık 2022	13,690,684	9,788,220
İleri taşınabilir mali zararlar	25,701,936	21,799,472

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

	30 Eylül 2019 Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	31 Aralık 2018 Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)
İndirilebilir mali zararlar	4,600,119	4,600,119
Dengeleme karşılığı	882,930	376,032
Devam eden riskler karşılığı	298,859	959,522
İkramiye ve indirimler karşılığı	775,713	851,518
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	204,627	140,261
Amortisman TMS düzeltme farkları	(39,356)	(30,493)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	-	-
TFRS 16 Etkisi	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net	2,122,773	2,296,840
Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlığı, net	(4,600,119)	(4,600,119)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	2,122,773	2,296,840

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	424,209	367,490
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	544,476	303,467
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	968,685	670,957

İzin yükümlülüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı izin yükümlülüğü karşılığı	303,467	242,971
Dönem içindeki ödemeler	(242,544)	(83,965)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 33)	483,553	144,461
Dönem sonu izin yükümlülüğü karşılığı	544,476	303,467

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	367,490	344,021
Dönem içindeki ödemeler	(28,720)	(20,144)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	85,439	43,613
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	424,209	367,490

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı hareketleri karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	367,490	344,021
Faiz maliyeti	49,356	49,356
Hizmet maliyeti	82,777	82,777
Dönem içindeki ödemeler	(20,144)	(20,144)
Ödeme/faydaların kısılması/işten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp/(kazanç)	(43,138)	-
Aktüeryal kayıp/kazanç	(12,133)	(88,520)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	424,208	367,490

24 Net sigorta prim geliri

Hayat dışı dallar itibarıyla net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

25 Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

29 Sigorta hak ve talepleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(4,672,550)	447,228	(1,597,798)	641,328
Dengeleme karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(10,256,826)	(3,812,290)	(7,776,146)	(7,336,979)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(10,478,233)	2,425,462	(11,299,759)	(584,055)
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	3,003,012	6,588,030	(4,225,270)	(3,231,196)
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(2,534,492)	(583,661)	(1,286,592)	(267,977)
Toplam	(24,939,089)	5,064,769	(26,185,565)	(10,778,879)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan grupta 32 – *Gider çeşitleri* notunda verilmiştir.

32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018
Çalışanlara sağlanan faydalar (Not 33)	(5,283,443)	(1,904,178)	(4,313,556)	(1,365,658)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(7,044,208)	(3,469,916)	(4,315,148)	(1,721,726)
Üretim komisyon giderleri (Not 17)	(5,568,725)	(1,727,013)	(4,369,304)	(1,686,138)
Kira ve bina yönetim giderleri	(255,330)	(85,015)	(1,147,578)	(440,178)
Sigorta ve çeşitli giderler	(1,660,125)	(1,447,463)	(1,212,567)	(687,894)
Yönetim giderleri	(847,228)	(237,149)	(662,090)	(329,753)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 17)	11,934,910	3,524,652	13,774,132	6,615,445
Pazarlama satış dağıtım giderleri	(237,642)	(61,661)	(262,944)	(85,510)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(521,643)	(202,356)	(392,041)	(113,351)
Diğer giderler	(415,978)	(158,699)	(317,584)	(114,987)
Toplam	(9,899,412)	(5,768,798)	(3,218,680)	70,250

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Maaş ve ücretler	(3,345,277)	(1,178,958)	(2,912,288)	(1,113,804)
İkramiye, prim ve satış komisyonları	(326,495)	(135,147)	(225,259)	50,834
Diğer yan haklar	(325,476)	127,133	(572,658)	(200,095)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(556,203)	(193,660)	(480,908)	(159,258)
Personel işe alım masrafları	(43,986)	(18,692)	(48,442)	(31,336)
Kıdem, ihbar tazminatları ve kullanılmayan izin	(271,264)	(134,099)	(45,200)	92,858
Diğer	(414,743)	(370,756)	(28,801)	(4,857)
Toplam (Not 32)	(5,283,443)	(1,904,179)	(4,313,556)	(1,365,658)

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:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
<i>Ertelenmiş vergi:</i>		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri/(gideri)	(171,330)	1,515,115
Toplam vergi geliri/(gideri)	(171,330)	1,515,115

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019		1 Ocak – 30 Eylül 2018	
Vergi öncesi olağan kar/(zarar)	Vergi oranı (%)		Vergi oranı (%)	
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	2,974,258	(22.00)	1,727,113	(22.00)
Ertelenmiş vergiye konu olmayan cari dönem mali zararların kullanımı	(3,094,000)	22.89	(162,873)	2.07
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1,572	(0.01)	20,906	(0.27)
Vergi oranındaki artırım	-	-	2,630	(0.03)
Diğer	(53,160)	0.39	(72,662)	0.93
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)	(171,330)	1.27	1,515,115	4.80

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

38 Hisse başı kar payı

Şirket'in ilgili dönemde geçerli olan muhasebe standartlarına uygun olarak 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin net dönem zararı 13,690,684 TL'dir (30 Eylül 2018 : 5,732,683 TL net dönem zararı). Raporlama tarihi itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Pay senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı pay senetleri

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

42 Riskler

Normal operasyonlarının doğası gereği Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış faaliyetleri dışında dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

43 Taahhütler

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

Genel müdürlük ve bölge ofislerinin kullanımı için kiralanmış gayrimenkuller ile pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için operasyonel kiralama çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

TL taahhütler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 yıldan az	1,426,049	1,589,500
Bir yıldan fazla beş yıldan az	866,464	6,360
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	2,292,513	1,595,860

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

45 İlişkili taraflarla işlemler

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi'nin ("Şirket") ana hissedarı, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %100'üne sahip Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros İspanya ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros	5,042,896	11,187,656
Ortaklara borçlar (Not 19)	5,042,896	11,187,656
Atradius Credit Insurance N.V. (Fransa Şubesi)	-	23,244
ACyC Headquarter	5,398,768	2,476,192
Atradius Collections BV Germany	35,846	35,643
Atradius Re Ltd. Group	-	2,110
Atradius Information B.V. (Almanya Şubesi)	-	257,630
ACyC Greece	2,473	-
AIS BV Germany	278,870	-
ACyC Germany	44,749	-
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 19)	5,760,706	2,794,819
AIS BV Germany	375,832	352,270
ACyC Headquarter	2,849,086	2,849,086
Atradius Re Ltd. Group	-	938,295
ACyC Netherlands	-	8,461
Diğer ilişkili taraflardan Alacaklar	3,224,918	4,148,112

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

“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.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(69,162)	387,674	(59,067)	-
Şüpheli alacaklar karşılığı	(193,837)	(387,674)	-	-
Karşılıklar hesabı	(262,999)	-	(59,067)	-

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz gideri	(418,579)	(88,033)	193,909	55,902
Karşılıklar hesabı	(418,579)	(88,033)	193,909	55,902

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin diğer gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
KKEG (Özel iletişim vergileri)	(2,253)	(1,659)	(7,061)	(1,012)
Diğer vergiler	680	680	(13,845)	(13,804)
Reeskont hesabı	(1,573)	(979)	(20,906)	(14,816)