

**ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V.
TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ**

**31 MART 2014 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR**

**31 MART 2014
Bu rapor 55 sayfa Finansal Tablo ve
Dipnotlardan oluşmaktadır**

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. Türkiye İstanbul Şubesi
31.03.2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

I- Cari Varlıklar	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş Cari Dönem 31.03.2014	denetimden geçmemiş Önceki Dönem 31.12.2013
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		6.588.339	15.411.076
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	Mad 14	6 588 339	15 411 076
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		7.585.392	0
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Mad 11	7 585 392	0
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		6.494.380	4.030.505
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	Mad 12	6 494 380	4 030 505
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta Ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		479.343	211.480
1- Ortaklardan Alacaklar	Mad 12	-	131 503
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		125	125
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	Mad 12	490 241	73 293
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		(11 023)	6 560
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		738.996	614.096
1- Gelecek Aylara Ait Giderler		627 323	587 926
2- Tahakkuk Etmis Faiz Ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları		111.673	26.170
G- Diğer Cari Varlıklar		-	14.473
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	14 473
3- Ertelelenmiş 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		21.886.450	20.281.631

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ATRADİUS CREDIT INSURANCE N.V. Türkiye İstanbul Şubesi
31.03.2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş Cari Dönem 31.03.2014	denetimden geçmemiş Önceki Dönem 31.12.2013
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		651.705	606.419
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	Mad.12	651.705	606.419
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9-Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		199.117	186.326
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	Mad.12	226.846	216.923
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		(27.729)	(30.597)
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		67.925	66.426
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		67.925	66.426
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar			
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar Ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar		136.754	151.859
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine Ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	Mad.6	370.438	370.438
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		-	-
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	Mad.6	(233.684)	(218.579)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar			
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)		-	-
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		85.658	118.834
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		85.658	118.834
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları		-	-
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar		325.510	259.556
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	Mad 21	325.510	259.556
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		1.466.669	1.389.422
VARLIK TOPLAMI (AKTİF TOPLAMI)		23.353.119	21.671.052

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. Türkiye İstanbul Şubesi
31.03.2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

III-Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş Cari Dönem 31.03.2014	denetimden geçmemiş Önceki Dönem 31.12.2013
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Erteleilmiş 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		645.597	746.445
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	Mad 19	645.597	746.445
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		1.184.623	94.158
1- Ortaklara Borçlar	Mad 19	1.107.712	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	Mad 19	76.911	94.159
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		2.984.455	1.735.323
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	Mad 4.1.2.4	1.395.600	871.186
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net	Mad 4.1.2.2	1.368.187	696.039
5- İkrامية Ve İndirimler Karşılığı - Net		220.668	168.098
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		121.699	28.372
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar		-	-
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	Mad 19	29.248	28.372
3- Vadesi Geçmiş, Erteleilmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yük.		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülükler		92.451	-
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		89.528	56.894
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		89.528	56.894
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı		-	-
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		2.096.173	1.514.826
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler		1.675.967	1.188.003
2- Gider Tahakkukları	Mad 23	420.206	326.823
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		67.624	78.196
1- Erteleilmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		67.624	78.196
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		7.189.699	4.254.214

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ATRADİUS CREDIT INSURANCE N.V. Türkiye İstanbul Şubesi
31.03.2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

IV-Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş Cari Dönem 31.03.2014	denetimden geçmemiş Önceki Dönem 31.12.2013
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
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		72.855	1.058.750
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	Mad 19	72.855	1.058.750
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		5.198.062	5.969.271
1- Ortaklara Borçlar	Mad 19	5.197.907	5.462.478
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personelc Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	Mad 19	155	506.793
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		1.378.320	1.180.452
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	Mad.4.1.2.4	170.028	119.051
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkrarıye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski H Sig. Pol. Sah Ait Pol. İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	Mad.4.1.2.4	1.208.292	1.061.401
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		-	-
1-Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2-Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		86.004	68.283
1- Kudem Tazminatı Karşılığı	Mad 22	86.004	68.283
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		203.871	159.511
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		203.871	159.511
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.570	1.958
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Mad.21	1.570	1.958
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		6.940.682	8.438.225

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. Türkiye İstanbul Şubesi
31.03.2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

V-ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş Cari Dönem 31.03.2014	denetimden geçmemiş Önceki Dönem 31.12.2013
A- Ödenmiş Sermaye		13.800.000	13.800.000
1- (Nominal) Sermaye	Mad 15	13.800.000	13.800.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		53.175	-
1- Yasal Yedekler		-	-
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		53.175	-
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(4.821.389)	(6.804.837)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(4.821.389)	(6.804.837)
F-Dönem Net Karı / Zararı		190.949	1.983.447
1- Dönem Net Karı		190.949	1.983.447
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
V-Özsermaye Toplamı		9.222.735	8.978.610
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE TOPLANI (PASİF TOPLANI)		23.353.116	21.671.049

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. Türkiye İstanbul Şubesi
31.03.2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

I-TEKNİK BÖLÜM (HAYAT DIŞI)	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2014	denetimden geçmemiş Önceki Dönem 01.01.-31.03.2013
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		647.223	785.942
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		648.700	779.612
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	Mad.24	1.224.091	992.531
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)		5.310.675	4.749.899
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	Mad.10.2	(4.086.584)	(3.757.368)
1.1.3- SGK'ya Devredilen Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karş. Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(575.390)	(212.919)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		(1.913.760)	(891.721)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	Mad.10.2	1.338.370	678.802
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+)		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karş. Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		(1.478)	6.261
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	69
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		-	69
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(731.705)	(1.367.998)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(740.061)	(759.985)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(67.913)	(150.245)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)		(301.833)	(667.756)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)	Mad.10.2	233.921	517.511
1.2- Muallak Hasarlar Karş. Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(672.148)	(609.740)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı (-)		(2.673.311)	(2.713.391)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	Mad.10.2	2.001.163	2.103.651
2- İkramiye ve İndirimler Karş. Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(52.570)	(44.048)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		(113.002)	(87.900)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)	Mad.10.2	60.432	43.852
3- Diğer Teknik Karş. Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(146.891)	(119.104)
4- Faaliyet Giderleri (-)	Mad.32	207.816	(444.861)
5- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı		(84.482)	(582.056)

Eklî dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. Türkiye İstanbul Şubesi
31.03.2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

I-TEKNİK BÖLÜM (HAYAT DIŞI)	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem 01.01.-31.03.2014	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2013
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)		-	-
E- Hayat Teknik Gider		-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-
3.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)		-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar(-)		-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
6- Faaliyet Giderleri (-)		-	-
7- Yatırım Giderler (-)		-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-
1- Fon İşletim Giderleri (-)		-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)		-	-
4- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		-	-

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. Türkiye İstanbul Şubesi
31.03.2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem 01.01.-31.03.2014	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2013
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı		(84.482)	(582.056)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat		-	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C + F + I)		(84.482)	(582.056)
K- Yatırım Gelirleri		258.607	11.667
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	Mad.26	120.062	60.247
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	Mad.27	(208.159)	(371.883)
4- Kambiyo Karları	Mad.36	346.703	323.303
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 (-)		(52.210)	(183.060)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(113.938)	(6.261)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	Mad.36	76.833	(163.250)
7- Amortisman Giderleri (-)	Mad.6	(15.105)	(13.549)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faal. ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		69.034	156.456
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		(17.721)	(34.825)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		8.270	152.217
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	Mad.35	79.635	40.039
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		-	-
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(1.150)	(976)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		190.949	(596.993)
1- Dönem Karı Ve Zararı		190.949	(596.993)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)		-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		190.949	(596.993)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Eklî dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya zararı)	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları (+/-)	Toplam
31.12.2011	I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi II - Mubazace politikasında değişiklikler	13.800.000	-	23.466	-	-	-	-	-	(1.675.310)	(5.129.527)	7.018.625
01.01.2012	III - Yeni Bakıya (I + II) A- Sermaye artımı (A1 + A2) 1- Nakit 2- İk kaynaklardan B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar D- Varlıklarda Değer Artışı E- Yabancı para çevrim farkları F- Diğer kazanç ve kayıplar G- Enflasyon düzeltme farkları H- Dönem net karı (veya zararı) I- Dağıtılan Temettü J- Yedeklere Tematler	13.800.000	-	23.466	-	-	-	-	-	-	(6.804.837)	7.018.629
31.03.2013	IV- Dönem Sonu Bakiyesi (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	13.800.000	-	40.305	-	-	-	-	-	(596.993)	(6.804.837)	6.438.474

DÖNEM	CARİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya zararı)	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları (+/-)	Toplam
31.12.2012	I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi II - Mubazace politikasında değişiklikler	13.800.000	-	-	-	-	-	-	-	1.983.447	(6.804.837)	6.438.474
31.12.2013	III - Yeni Bakıya (I + II) A- Sermaye artımı (A1 + A2) 1- Nakit 2- İk kaynaklardan B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar D- Varlıklarda Değer Artışı E- Yabancı para çevrim farkları F- Diğer kazanç ve kayıplar G- Enflasyon düzeltme farkları H- Dönem net karı (veya zararı) I- Dağıtılan Temettü J- Yedeklere Tematler	13.800.000	-	53.175	-	-	-	-	-	190.949	(4.821.390)	8.978.610
31.03.2014	IV- Dönem Sonu Bakiyesi (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	13.800.000	-	53.175	-	-	-	-	-	190.949	(4.821.390)	9.222.734

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. Türkiye İstanbul Şubesi
NAKİT AKIM TABLOSU (TL)

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.-31.03.2013
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1 Sigortacılık Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		3.498.516	3.588.829
2 Reasürans Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		-	-
3 Emeklilik Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		-	-
4 Sigortacılık Faaliyetleri Nedeniyle Yapılan Nakit Çıkışı (-)		(4.737.737)	(5.401.774)
5 Reasürans Faaliyetleri Nedeniyle Yapılan Nakit Çıkışı (-)		-	-
6 Emeklilik Faaliyetleri Nedeniyle Yapılan Nakit Çıkışı (-)		-	-
7. Esas Faaliyetler Sonucu Oluşan Nakit		(1.239.221)	(1.812.945)
8. Faiz Ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir Vergisi Ödemeleri (-)		-	-
10. Diğer Nakit Girişleri		1.986.209	69
11. Diğer Nakit Çıkışları (-)		(9.917.312)	1.933.079
12. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(9.170.324)	120.203
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1 Maddi Varlıkların Satışı		30.210	-
2 Maddi Varlıkların İktisabı (-)	Mad 6	-	(3.753)
3 Mali Varlık İktisabı (-)		-	-
4 Mali Varlıkların Satışı		-	3.360.561
5 Alınan Faizler		(19.009)	(294.797)
6 Alınan Temettüleri		-	-
7. Diğer Nakit Girişleri		410.758	-
8. Diğer Nakit Çıkışları (-)		(210.616)	-
9. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		211.343	3.062.011
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse Senedi İhracı		-	-
2. Kredilerle İlgili Nakit Girişleri		-	-
3. Finansal Kuralama Borçları Ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen Temettüleri (-)		-	-
5. Diğer Nakit Girişleri		-	-
6. Diğer Nakit Çıkışları (-)		-	(976)
7. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		-	(976)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		138.861	160.053
E. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN ARTIŞ		(8.820.120)	3.341.291
F. DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		15.407.654	6.892.849
G. DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU (E+F)	Mad.14	6.587.534	10.234.140

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Şirket'in ana hissedarı, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin % 100'üne sahip Atradius Credit Insurance N.V. Hollanda'dır.

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihindeki nominal sermayesinin dağılımı dipnot 2.13'te verilmiştir.

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

Şirket, Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat: 15 34330 Levent İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, Hollanda'da merkezi bulunan Atradius Credit Insurance N.V. Türkiye İstanbul Şubesi ("Şirket") olarak, 6785 No'lu ve 11 Nisan 2007 tarihli kararla, Ticaret Siciline kaydolarak, şube olarak kurulmuştur. 2007 yılının Ağustos ayında T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan ("Hazine Müsteşarlığı") 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 açıklaması

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

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin sayısı

	31 Mart 2014 Adet	31 Aralık 2013 Adet
Üst düzey yönetici	1	1
Pazarlama ve satış elemanı	6	6
Diğer	8	8
Toplam	15	15

1.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

Üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin 1 Ocak - 31 Mart 2014 itibarıyla tutarı: 103.526 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2014 itibarıyla tutarı 473.436 TL'dir).

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel Bilgiler (Devamı)

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

Teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerinin Hazine Müsteşarlığı 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. Şirketin sadece hayat dışı faaliyetleri olduğundan böyle bir dağıtım yapılmamıştır.

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

Finansal tablolar yalnızca Atradius Credit Insurance N.V. Türkiye / İstanbul şubesi hakkındaki mali bilgileri içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgede önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler

Şirket'in Ticari Ünvanı:	Atradius Credit Insurance N.V. Türkiye / İstanbul Şubesi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi :	Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat: 15 Levent / İstanbul
Şirket'in elektronik site adresi:	www.atradius.com.tr
Şirket'in elektronik posta adresi:	CustomerService.Tr@atradius.com
Telefon	0 212 386 28 00

Önceki bilanço tarihinden itibaren kimlik bilgilerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Bilanço Tarihinden 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.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar Not 46'da açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1. Hazırlık Esasları

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

Uygulanan Muhasebe İlkeleri

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18 inci maddesi ile Bireysel Emeklilik Kanunu'nun 11 inci maddelerine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır.

Söz konusu yönetmeliğin 4 üncü maddesinde; sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı'nca çıkarılacak tebliğler ile belirleneceği belirtilmiştir.

Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ("TMSK") "Sigorta sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4'ün bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge 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.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.1. Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Temel olarak Şirket finansal tabloları; Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket'in cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapılmakla birlikte, açıklama gerektiren önemli bir sınıflama bulunmamaktadır.

a. Teknik Karşılıklar

Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve konsolide olmayan finansal tablolara yansıtmıştır.

Kazanılmamış primler karşılığı:

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 kısımdan oluşmaktadır. Yıllık yenilenen ve sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı ayrılır.

Kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü yarım gün olarak dikkate alınmakta ve buna göre hesaplama yapılmaktadır.

Üretime bağlı olarak tahakkukunun yapılması kaydıyla araçlara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirilmektedir.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.1. Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (devamı)

Devam eden riskler karşılığı:

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik uyarınca; şirketlerin yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorunda olduğu belirtilmiştir.

Konuya ilişkin 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan yönetmelikte, söz konusu yeterlilik testi yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerektiği, beklenen net hasar prim oranının gerçekleşmiş hasarların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net)) kazanılmamış prime (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net)- kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunacağı belirtilmiştir. Müsteşarlıkça belirlenecek branşlar 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 tablolarda yer alması gerektiği ifade edilmiştir. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 18 Temmuz 2012 tarih ve 2012/13 no’lu “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Hakkında Sektör Duyurusu” (“2012/13 no’lu Sektör Duyurusu”) uyarınca, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarının cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmesi için, 31 Mart 2014 itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan yöntemle yeniden hesaplanarak devam eden riskler karşılığı hesaplamasına konu edilen açılış muallak hasar karşılığı belirlenmiştir.

2011/18 sayılı Genelge uyarınca, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılan beklenen hasar prim oranının hesaplanmasında SGK’ya aktarılacak prim ve hasara ilişkin tüm tutarların pay ve paydadan indirilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yürürlükte olan poliçelere ilişkin prim tutarları, 2011/18 sayılı Genelge’de belirtilen esaslara göre yeniden hesaplanarak devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılan açılış kazanılmamış primler karşılığı belirlenmiştir. Hesaplama yapılırken zorunlu trafik sigortası poliçeleri için öngörülen ve 2011/17 sayılı Genelge ekinde duyurulan maktu tutarlar 31 Aralık 2010 ve öncesi tarihlerde düzenlenen poliçeler için yıllık %8 oranı ile iskonto edilmiştir. Diğer taraftan, hesaplama konu olan ödenen hasar tutarları ile devreden ve dönem sonu muallak hasar ve gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarları, Kanun kapsamındaki tedavi giderleri ve bu giderlerinin etkilerinden arındırılmış şekilde dikkate alınmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.1. Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in devam eden riskler karşılığı hesaplaması yapılmış olup, bu hesaplama göre herhangi bir karşılık yükümlülüğü çıkmamıştır.

Muallak hasar ve tazminat karşılığı :

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. 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 alınmaktadır ve ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilememektedir. Halefiyet hakkının kazanılmış olması şartı ile uygulama esasları Müsteşarlıkça belirlenecek olan tahakkuk etmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri bilançonun aktif tarafındaki ilgili alacak hesabının altında gösterilerek dönem geliri ile ilişkisi kurulmaktadır.

17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Haziran 2013 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, 30 Haziran 2013 tarihinden geçerli olmak üzere, AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin yeterliliğinin test edilebilmesi için kullanılan hesaplama yöntemi yürürlükten kaldırılmıştır.

2011/18 sayılı Genelge uyarınca, Şirket'in "Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk", "Zorunlu Trafik" ve "Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza" branşlarında vermiş olduğu teminatlara ilişkin tedavi giderlerini ödeme yükümlülüğü kalmadığından, Kanun'un yürürlüğe girdiği tarihten önce gerçekleşen hasarlardan kaynaklanan tahakkuk etmiş muallak hasar dosyaları kapatılarak "Ödenen Tazminatlar" hesabına kaydedilmiştir. Ayrıca, 31 Mart 2014 itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarının belirlenmesi için hazırlanan AZMM gelişim üçgenleri ile bu tutarın test edilebilmesi için yapılan hesaplamalarda, Kanun kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin ödenen tazminatlar, muallak tazminatlar ve tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirler geçmiş yıl istatistiklerinden çıkarılması gerekmektedir.

Yeni faaliyete başlanılan branşlar ile hasar adedi yetersizliği ile ilgili olarak aktüerler tarafından belirlenmiş muallak tazminat karşılıklarının yeterliliğinin ölçülmesi amacıyla, şirketler her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla brüt tutarlar üzerinden muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosunu Müsteşarlıkça belirlenen formatta hazırlamak zorundadır.

20 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Hazine Müsteşarlığı tarafından 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" yayımlanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.1. Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (devamı)

Muallak hasar ve tazminat karşılığı (devamı):

1. Öncelikle şirketler tarafından aktüeryal zincirleme merdiven metodunun uygulanmasında 5 farklı yöntem kullanılacaktır; Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet ve Munich Zinciri. Şirketler her branş için kullanacakları nihai yöntemi belirleyecek ve söz konusu yöntemi 3 yıl boyunca değiştirmeyeceklerdir.

Şirketin 5 yıllık datası olmadığı için Bornhuetter-Ferguson yöntemiyle IBNR hesabı yapılmıştır.

2. Şirketlerin büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarların ayrı bir tabloda/dosyada istatistiki yöntemlerle (Box Plot) elimine edilmeleri mümkündür.

3. Tenzil edilecek rücu ve sovtaj tutarlarının tahsil edilmiş tutarlar üzerinden hesaplanması gerekmektedir. Söz konusu tutarlar hesaplanırken yalnızca hesaplamaya konu süre içinde tazminat ödemesi yapılan rücu ve sovtaj tahsilatlarının dikkate alınması ve tabloda tahsil edildiği dönem ile ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

4. Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılacak ve şirketin yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşılabilecektir.

5. Şirketlerin yeni Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu hesaplamasına uyum sağlamalarını teminen ilgili Yönetmelikle kademeli bir geçiş öngörülmektedir. Bu çerçevede tablodan çıkan sonucun 2010 yılı için en az %80'inin, 2011 yılı için en az %90'ının kullanılması mümkündür.

Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2014 itibarıyla hesapladığı ve ekli finansal tablolarda muallak hasar karşılığı içerisinde yer alan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedeli net 269.106 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2013 itibarıyla : 232.790 TL).

Dengeleme karşılığı:

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik'in 9. maddesinde şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayıracağı ifade edilmiştir. Ayrıca dengeleme karşılığının her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanacağı, net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların devredilen prim olarak telakki edileceği ve karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edileceği belirtilmiştir. 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 gösterilebilecektir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.1. Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (devamı)

a. Teknik Karşılıklar (devamı)

Dengeleme karşılığı (devamı):

Deprem meydana gelmesi veya kredi branşında ilgili finansal yılda teknik zarar gerçekleşmesi durumunda, kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıklar tazminat ödemelerinde kullanılabilir, hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemeyecektir. Buna göre, deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının, deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemelerinde kullanılması mümkündür. Ayrıca, eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanılarak ayrılan muallak tazminat karşılığının da dengeleme karşılığından indirilmesi mümkündür. Ancak, söz konusu indirim cari yıl için ayrılan dengeleme karşılığından yapılamaz. Ayrıca, gerçekleşen deprem hasar tutarlarının, gelir tablosunda ilgili teknik gider hesaplarına kaydedilmesi, dengeleme karşılığından karşılanacak kısmın ise dengeleme karşılığı bilanço hesabına borç, diğer teknik karşılıklarda değişim hesabına alacak kaydedilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar hesaplamasına konu dönemlerdeki deprem hasarlarının dengeleme karşılığından ödenen kısımlarının gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar hesaplamasına dahil edilmemesi mümkündür.

1 Ocak - 31 Mart 2014 itibarıyla yukarıda belirtilen hesaplamaya göre 1.208.292 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2013 itibarıyla 1.061.401 TL) dengeleme karşılığı mevcuttur.

b. Rücu Gelir Tahakkukları

20 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Hazine Müsteşarlığı tarafından 2010/13 sayılı "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge" yayınlanmıştır.

1. Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplamalarda (dosya muallaklarında) tahakkuk etmiş veya tahsil edilmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilemeyecek; tahakkuk etmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri bilançonun aktif tarafındaki ilgili alacak hesabı altında ve gelir tablosunda aşağıda detaylı verildiği şekilde muhasebeleştirilebilecektir.
2. Rücu ve sovtaj alacağının veya gelirinin tahakkukunun yapılabilmesi için, halefiyet hakkının kazanılması, tutarın kesin olarak tespit edilmesi ve dönem sonu itibarıyla tahsil edilmemiş olması gerekmektedir.
3. Sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirilebilecektir. Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılacaktır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.1. Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (devamı)

b. Rücu Gelir Tahakkukları (devamı)

4. Rücu talebinin dava/icra yoluyla yapılması halinde ise bu işlemlere başlandığı tarih itibariyle tahakkuk işlemi yapılacak ve aynı tarih itibariyle bu tutar için şüpheli alacak karşılığı ayrılacaktır.
5. Sovtaj gelirinin tahakkuk ettirilebilmesi için, kısmi zarar görmüş malların sigorta bedelinin tamamının tazmin edilmesi ve sonra bu malların sigorta şirketininin mülkiyetine veya ferî zilliyetine geçmesi (sovtaj) halinde bunların satışından elde edilebilecek gelirlerin rücu alacakları gibi ilgili dönemlerde tahakkunun yapılması gerekmektedir. Bu durumda, şirketin ferî zilliyeti altında bulunan malların üçüncü bir kişi (gerçek/tüzel) aracılığı ile satışının yapılması veya sigortaliya bırakılması ya da doğrudan şirket tarafında satışının yapıldığı durumlarında da sovtaj gelirlerinin tahakkuk ettirilmesi ve ödenen tazminatlardan ya da muallak tazminatlardan tenzil edilmemesi gerekmektedir.
6. Branşlar itibariyle tahakkuk ve tahsil edilen rücu ve sovtaj gelirleri tutarları finansal tabloların dipnotlarında ayrıca açıklanarak kamuoyuna bilgi verilir.

c. Prim Geliri ve Hasarlar

Prim geliri, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin, reasürörlere devredilen hisse indirildikten sonra oluşmaktadır.

Hasarlar ödendikçe gider yazılmaktadır. Dönem sonunda rapor edilip henüz fiilen ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar için muallak hasarlar karşılığı ayrılmaktadır. Muallak ve ödenen hasarların reasürör payları bu karşılıklar içerisinde netleştirilmektedir.

d. Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nca 26 Aralık 1994 tarihli ve 22153 no'lu Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 1995 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans Şirketleri'nin Kuruluş ve Çalışma Esasları Yönetmeliği'nin 27. maddesi uyarınca sigorta şirketleri, sigorta acenteleri ve sigortalılar nezdindeki prim alacaklarından muaccel olup da, iki ay içerisinde tahsil edilemeyen kısmının tamamı kadar prim alacak karşılığı ayırmaktaydı. 14 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu hükümleri arasında yer almaması nedeniyle prim alacak karşılığı ayrılması uygulamasına son verilmiştir. Cari ve geçmiş dönem itibarıyla ayrılmış olan karşılıkların kullanımı, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Temmuz 2007 tarihli "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelgesi" ile sigorta şirketlerinin inisiyatifine bırakılmıştır.

Şirket, reasürans ve sigorta şirketlerinden olan alacak ve borç tutarlarını şirket bazında netleştirmek suretiyle finansal tablolarına yansıtılmış bulunmaktadır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.1. Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (devamı)

e. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuruyla değerlemektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri, gelir tablosuna dahil edilmektedir. Yabancı para prim alacakları poliçe başlangıç tarihindeki döviz kuruyla değerlendirilmekte, kur farkı gelir veya gideri, tahsilat gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

f. Bilanço Tarihinden 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.

2.1.2. Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

2.1.1. ve takip eden 2 numaralı dipnotlarda tüm muhasebe politikalarına yer verilmiştir.

2.1.3 Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda tutarlar TL tam sayı olarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli (veya temelleri)

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Şirket, finansal tablolarını 2.1.1 no'lu dipnotta belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde hazırlamaktadır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan yeni ve güncellenmiş standart ve yorumların detayları aşağıda açıklanmıştır.

Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu sebeple Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin önceki dönem finansal tablolarına olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkinin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle önceki dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir. Şirket ilgili hesaplamaları yapmış, aktüeryal sonuçlar belirlenen önemlilik düzeyinin altında kaldığı için ilgili düzeltmeler yapılmamıştır.

2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi</i>
TFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
TFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
TFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
TFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>
TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i>
TMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
TMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Şirket yönetimi aşağıda belirtilen standartların Şirket finansal tabloları üzerindeki olası etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar²</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi²</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRYK 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

2.2 Konsolidasyon

Şirketin iştiraki ve bağlı ortaklığı yoktur.

2.3 Bölüm Raporlaması

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

2.4 Yabancı Para Karşılıkları

Şirket'in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket mali tabloları, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli ve döviz parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

	Ekonomik Ömrü
Demirbaşlar	3-10 yıl

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 gelirininki 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 sınıflandırılırlar.

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

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım portföyünde alım satım amaçlı finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Vadesine 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.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım portföyünde vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar 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. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. 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.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9 Finansal Varlıklar (Devamı)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

2.10 Türev Finansal Araçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

Finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi sadece Şirket'in muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda uygulanabilmektedir. Şirket, finansal varlık ve borcu birbirine mahsup etmemektedir.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri en fazla 3 ay olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.13 Sermaye

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 13.800.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerdeki toplam 13.800.000 adet hisseye bölünmüştür.

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %
Atradius Credit Insurance N.V., Hollanda	13.800.000	100%	13.800.000	100%
	13.800.000	100%	13.800.000	100%

Şirket özkaynaklarında sadece kâr yedekleri bulunmaktadır. Kâr yedekleri; finansal varlıkların değerlemesinden oluşmaktadır. Finansal varlıkların değerlemesi ise satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değeri ile iskonto edilmiş değeri arasındaki farkı içermektedir.

Hisselere tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma

Sigorta Sözleşmeleri:

Gelecekte gerçekleşmesi kesin olmayan bir olayın (sigorta konusu olay) sigortalıyı olumsuz bir şekilde etkilemesi halinde sigortalıya tazminat ödemeyi kabul ederek bir tarafın (sigortacı) diğer taraftan (sigortalı) önemli bir sigorta riskini kabul ettiği sözleşmeler sigorta sözleşmesidir. Şirket, bir ya da daha fazla sözleşmeden doğabilecek hasarların sigortacı (reasürör) tarafından diğer bir sigortacıya (sedan işletme) karşılanması amacıyla düzenlenen sigorta sözleşmeleri olan reasürans sözleşmeleri de yapmaktadır. Sigorta sözleşme sınıflamasına, Şirket'in yaptığı sigorta sözleşmeleri ve elinde bulundurduğu reasürans sözleşmeleri dahil olur.

Şirket sözleşmeleri, sigorta riskinin transfer edildiği tarihte kayda alınıp, sözleşmeden kaynaklanan bütün hak ve yükümlülüklerin vade ve/veya itfasına kadar kayıtlarda sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır.

Yatırım Sözleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgilerin finansal tablolarda açıklanması 17 numaralı dipnotta sunulmuştur.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmesi

Bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

Şirket'in finansal borcu bulunmamaktadır.

2.18 Ertelenmiş Gelir Vergisi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolarda yansıtılmıştır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.20 Karşılıklar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve Şirket tarafından üçüncü kişiler aleyhine açılmış dava, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar bulunmamaktadır.

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Prim ve komisyon geliri

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 esasına dikkate alınarak hesaplanmıştır.

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

Faiz, gelir ve gideri

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

2.22 Finansal Kiralamalar- Kiralayan Açısından

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır.

2.23 Kar Payı Dağıtımı

Bulunmamaktadır.

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Şirket'in izleyen mali yılda geleceğe yönelik temel varsayımları ve tahminlerinde belirsizlikler bulunmamaktadır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

4.1. Sigorta Riski

4.1.1. Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar:

Sigorta riski, herhangi bir sigorta sözleşmesi ile sigortalanmış olan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve de buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir. Sigorta sözleşmesinin gereği olarak riskin tesadüfi olması nedeniyle risk tutarı tahmin edilemez.

Sigortalama Riski, alınan primlerin ödenen tazminatları karşılamaması ihtimalini ifade etmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in kredi sigortaları Hasar/Prim oranı %16,5 seviyesindedir. Tazminatların tahsil edilen risk primlerine oranlanması suretiyle hesaplanan hasar prim oranlarının düşük olması, Şirket'in önemli kazanç sağladığına işaret etmektedir. Şirket, merkezi risk değerlendirme politikasını benimsemiştir. Bu politika tüm pazarlama kanallarının gerçekleştirdiği üretime uygulanmaktadır. Şirket'in kredi sigortası üretiminde Şirket için sürekli risk teşkil eden bir satış kanalı bulunmamaktadır. Şirket, sigortalama riskinin tespit edilmesi için belirli aralıklarla Hasar/Prim oranını analiz etmektedir.

1 Ocak - 31 Mart 2014 itibarıyla Hasar/Prim oranı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Kredi Sigortaları	88%	88%

Şirket, oluşabilecek risklerinin toplam % 77,5'lik (31 Aralık 2012: %77,5) kısmını 2 dönem içinde, kotpar ve hasar fazlası anlaşmalarıyla reasürörlerle paylaşmaktadır.

1 Ocak - 31 Mart 2014 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2012 itibarıyla, risk teminatı bazında toplam riskin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda sunulmuştur.

31 Mart 2014		31 Mart 2013	
Atradius RE	Benfield(*)	Atradius RE	Benfield(*)
% 30	% 47,5	% 30	% 47,5

(*) Söz konusu firma reasürans firması olmayıp, reasürans işlemleri ile ilgili aracılık hizmeti vermektedir.

4.1.2. Aşağıdakiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgiler (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki);

4.1.2.1 Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi, üstlenilen riskin; riskin türüne, büyüklüğüne, göre en doğru şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı):

4.1 Sigorta Riski (Devamı):

4.1.2. Aşağıdakiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgiler (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki) (Devamı):

4.1.2.1 Sigorta riskine karşı duyarlılık (Devamı):

Reasürans anlaşmaları; hasar fazlası ve kotpar içermektedir. Şirket, reasürans faaliyetlerini, mevcut bilanço değerleri üzerinde iş anlaşması yapabilmek ve finansal tablolarındaki riskleri dengelemek üzere yapay bir sermaye kaynağı olarak kullanmaktadır. 2013 yılı için yapılan anlaşma risklerin %77,5'ini kapsamaktadır. (2012 yılı için %77,5)

Reasürans anlaşmaları her yıl yenilenmektedir ve yenileme sürecinde Şirket anlaşma yapılarını değerlendirerek devredilen risk miktarları, risk çeşitleri ve anlaşma sayılarını gözden geçirmektedir. Reasürans anlaşmaları yapılmadan birçok faktör ele alınmaktadır: Ekonomik sermaye modeli ve hasar fazlası ihtimalleri hesaplanarak reasüransın sağladığı yapay sermayenin maliyeti belirlenmektedir.

Şirket çalışacağı reasürans şirketlerini belirlerken yüksek ödeme kabiliyeti reytinglerini göz önüne almaktadır. Şirket standartlarına göre aranan minimum reyting "A" seviyesidir. Belirlenen bu seviyenin altındaki reasürans şirketlerine özelliklerine göre ileri güvenlik testleri uygulanmaktadır.

4.1.2.2 Yönetimin yoğunlaşmaları nasıl tespit ettiğinin ve her bir yoğunlaşmayı belirleyen ortak özelliklerin (sigortalanan olayın mahiyeti, coğrafi bölge veya para birimi) açıklamasını içeren, sigorta riski yoğunlaşmaları:

Şirket, kredi sigortası branşında sigorta sözleşmesi yapmaktadır. Buna göre, düzenlenen sigorta sözleşmelerinde, sigortalanın mahiyetine göre sigorta riski yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

31 Mart 2014

Branş	Toplam Brüt Risk Yükümlülüğü	Toplam Risk Yükümlülüğünde Reasürör Payı	Şirket'in Net Hasar Yükümlülüğü
Kredi	5.766.818	(4.398.631)	1.368.187
Toplam	5.766.818	(4.398.631)	1.368.187

31 Aralık 2013

Branş	Toplam Brüt Risk Yükümlülüğü	Toplam Risk Yükümlülüğünde Reasürör Payı	Şirket'in Net Hasar Yükümlülüğü
Kredi	3.093.507	(2.397.468)	696.039
Toplam	3.093.507	(2.397.468)	696.039

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı):

4.1 Sigorta Riski (Devamı):

4.1.2 Aşağıdakiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgiler (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki) (Devamı):

4.1.2.2 Yönetimin yoğunlaşmaları nasıl tespit ettiğinin ve her bir yoğunlaşmayı belirleyen ortak özelliklerin (sigortalanan olayın mahiyeti, coğrafi bölge veya para birimi) açıklamasını içeren, sigorta riski yoğunlaşmaları (Devamı):

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla muallak hasar karşılığını oluşturan poliçelerin %67'sini EUR cinsinden, %24'ünü USD cinsinden ve geriye kalan %9'unu ise TL cinsinden düzenlenen poliçeler oluşturmaktadır. (31 Aralık 2013: %76'sını TL cinsinden, %23'ünü EUR cinsinden ve geriye kalan %1'ini ise USD cinsinden düzenlenen poliçeler oluşturmaktadır).

4.1.2.3 Gerçekleşen hasarların gelişim süreci

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, Şirket'in brans bazında ayırdığı cari hesap dönemi muallak hasar ve tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile brans bazında bulunan tutardan daha küçük olmasından dolayı 31 Mart 2014 itibarıyla Şirket'in ilave muallak hasar karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: bulunmamaktadır).

Gerçekleşen hasarların 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2012 dönemlerindeki reasürör payları düşülmüş net tutarı aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Gerçekleşen Hasarlar	(740.061)	(759.985)

4.1.2.4 Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri

Sigortacılık mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren ayrılmaya başlanan karşılıklar ve bu karşılıkların 31 Mart 2014 tarihli bilançoya etkileri aşağıda sunulmuştur:

- Devam Eden Riskler Karşılığı

Yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığında fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde ayrılan karşılıktır.

Ayrılan devam eden riskler karşılığı tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 itibarıyla bulunmamaktadır).

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı):

4.1 Sigorta Riski (Devamı):

4.1.2. Aşağıdakiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgiler (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki) (Devamı):

4.1.2.4 Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri (Devamı):

- Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu

Aktüeryal zincirleme merdiven metodu geçmişte gerçekleşmiş hasar verilerine göre cari dönemde ayrılması gereken karşılık tutarının tahmin edilmesi için kullanılmaktadır. Yöntem sonucu bulunan karşılık tutarı muallak tazminat karşılığı tutarından fazla ise aradaki fark kadar ek bir karşılık ayrılmalıdır.

- Dengeleme Karşılığı

Takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıktır.

1 Ocak - 31 Mart 2014 Bilançosuna Etkisi: Ayrılan dengeleme karşılığı tutarı 1.208.292 TL'dir 31 Aralık 2013 itibarıyla 1.061.401 TL'dir).

- Kazanılmamış Primler Karşılığı

Yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış karşılıktır.

1 Ocak - 31 Mart 2014 Bilançosuna Etkisi : Ayrılan kazanılmamış primler karşılığı tutarı 1.565.628 TL'dir 31 Aralık 2013 itibarıyla 990.237 TL).

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı):

4.2 Finansal Risk

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket, finansal varlık ve yükümlükler nedeniyle piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski ve fiyat riski), likidite riski ve kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, finansal yatırımları sebebiyle genelde faiz ve fiyat riskine, sigorta alacakları sebebiyle kredi riskine ve dövizli finansal varlıkları sebebiyle de kur riskine maruz kalmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda özel bir birim tarafından yürütülmektedir. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan prosedürler oluşturulur.

Şirket için gerekli öz sermaye tutarı Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca her finansal tablo dönemi itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in mevcut öz sermayesi her iki yöntemle göre de hesaplanan asgari sermaye gereksinimini karşılamaktadır. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihinde hesaplanan sermaye yeterliliğine ilişkin tablo aşağıda sunulmuştur. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla gerekli sermaye tutarı birinci yöntem için 1.074.966 TL, ikinci yöntem için 5.694.852 TL olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerekli sermaye tutarı birinci yöntem için 802.833 TL, ikinci yöntem için 3.113.926 TL olarak hesaplanmıştır) Tablodaki verilerden her iki yöntemle göre hesaplanan sermaye yeterliliği tutarının, Şirket'in 31 Mart 2014 tarihindeki öz sermayesinin altında olduğu görülmektedir. Yönetmelik gereğince hesaplanan Şirket öz sermayesi 31 Mart 2014 tarihinde 10.040.012 TL'dir. (Şirket öz sermayesi 31 Aralık 2013 tarihinde 7.770.714 TL'dir) Bu veriler dikkate alındığında Şirket sermayesinin yeterli olduğu sonucu çıkmaktadır.

SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLOLARI

<u>1.Yöntem</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Hayat Dışı Branşlar İçin Gerekli Özsermaye	1.125.436	802.833
Hayat Branşı İçin Gerekli Özsermaye	-	-
Emeklilik Branşı İçin Gerekli Özsermaye	-	-
Toplam Gerekli Öz Sermaye	1.125.436	802.833
<u>2.Yöntem</u>		
Aktif Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	2.488.995	1.699.341
Reasürans Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	1.021.679	314.436
Aşırı Prim Artışı İçin Gerekli Öz Sermaye	-	-
	52.203	
Muallak Hasar Karşılığı İçin Gerekli Öz Sermaye		78.561
Yazım Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	183.614	280.170
Faiz İle Kur Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	953.655	741.418
Toplam Gerekli Öz Sermaye	4.700.146	3.113.926
Özkaynak (*)	10.377.852	7.770.714
Gerekli Öz Sermaye	4.700.145	3.113.926
Limit Boşluğu-Fazlası	5.677.707	4.656.788

Dönem içerisinde işletme dışı nedenlerden ötürü sermaye ihtiyacı oluşmamıştır.

(*)Dengeleme karşılığı, özkaynak hesaplamasına dahil edilmiştir.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı):

4.2. Finansal Risk

Faiz Riskine Duyarlılık

Şirket'in değişken faizli varlığı ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Avro faiz oranlarında 1 puanlık artış ya da azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, net değişim aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Mart 2014

Yabancı Para Faiz (1 puanlık artış)	Yabancı Para Faiz (1 puanlık azalış)
(281.919)	(295.869)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Avro faiz oranlarında 1 puanlık artış ya da azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, net değişim aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Aralık 2013

Yabancı Para Faiz (1 puanlık artış)	Yabancı Para Faiz (1 puanlık azalış)
-	-

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden alacak ve borçları not 12 ve 14'te verilmiştir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını ve değişimler sonucunda karşılaşılabilecek kazanç ya da kaybı göstermektedir.

1 Ocak - 31 Mart 2014

ABD Doları (%10 değer artışı)	ABD Doları (%10 değer azalışı)	Avro (%10 değer artışı)	Avro (%10 değer azalışı)
65.407	(65.407)	1.206.133	(1.206.133)

1 Ocak - 31 Aralık 2013

ABD Doları (%10 değer artışı)	ABD Doları (%10 değer azalışı)	Avro (%10 değer artışı)	Avro (%10 değer azalışı)
105.862	(105.862)	1.120.756	(1.120.756)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı):

4.2. Finansal Risk (Devamı)

Kredi Riski

Kredi Riski, Şirket'in ilişkide bulunduğu üçüncü tarafların, yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in karşılaşacağı durumu ifade eder. Şirket'in faaliyet konusu göz önünde bulundurulduğunda kredi riskinin nispeten az olduğu düşünülmektedir. Şirket'in üçüncü taraflar itibarıyla değerlendirmeleri aşağıda yer almaktadır.

Reasürörler: Şirket finansal açıdan güçlü uluslararası reasürans şirketleri ile çalışmaktadır. Bu şirketler ile bakiye transferi konusunda bir sorun yaşanmamakta olup risk seviyesinin de düşük olduğu düşünülmektedir.

Sigortalılar: Şirket genel olarak finansal açıdan güçlü şirketler ile çalışmaktadır. Bu şirketler ile prim ödemeleri konusunda bir sorun yaşanmamakta olup risk seviyesinin de düşük olduğu düşünülmektedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı):**4.2 Finansal Risk (Devamı):**

Aktif ve pasif kalemlerin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2014	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	865.652	-	5.722.687	-	-	-	6.588.339
Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	7.585.392	-	7.585.392
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	489.003	-	1.839.628	4.165.749	651.705	-	7.146.084
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	479.342	199.117	-	678.459
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	67.925	67.925
Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	-	-	111.673	627.323	85.658	-	824.653
Ertelenmiş Vergi Alacağı	-	-	-	-	-	325.510	325.510
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	136.754	136.754
Toplam Varlıklar	1.354.655	-	7.673.988	5.272.414	8.521.871	530.189	23.353.116
Yükümlülükler ve Özsermaye							
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	-	159.982	485.615	72.855	-	718.452
İlişkili Taraflara Borçlar	-	1.184.623	-	-	5.198.062	-	6.382.685
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	-	-	-	1.395.600	1.378.320	1.588.855	4.362.775
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	-	121.699	-	-	-	-	121.699
Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	2.096.173	-	-	-	203.871	-	2.300.044
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	243.157	1.570	-	244.727
Özsermaye	-	-	-	-	-	9.222.735	9.222.735
Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye	2.096.173	1.306.322	159.982	2.124.372	6.854.678	10.811.590	23.353.116
Net likidite fazlası/(açığı)	(741.519)	(1.306.322)	7.514.006	3.148.042	1.667.194	(10.281.401)	-

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı):**4.2 Finansal Risk (Devamı):**

31 Aralık 2013

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	995.332	-	14.415.744	-	-	-	15.411.076
Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	115.410	-	1.485.672	2.429.423	606.419	-	4.636.924
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	131.503	79.977	186.326	-	397.805
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	66.426	66.426
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	-	-	26.170	587.926	118.834	-	732.930
Ertelenmiş Vergi Alacağı	-	-	-	-	-	259.556	259.556
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	151.859	151.859
Diğer Cari Varlıklar	-	14.473	-	-	-	-	14.473
Toplam Varlıklar	1.110.742	14.473	16.059.089	3.097.326	911.579	477.842	21.671.050
Yükümlülükler ve Özsermaye							
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	935.536	396.532	349.675	123.452	-	1.805.194
İlişkili Taraflara Borçlar	-	94.159	-	-	5.969.272	-	6.063.431
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	-	-	-	871.186	1.180.452	864.137	2.915.776
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	-	28.372	-	-	-	-	28.372
Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	1.514.826	-	-	-	159.511	-	1.674.336
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	135.090	70.241	-	205.331
Özsermaye	-	-	-	-	-	8.978.610	8.978.611
Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye	1.514.826	1.058.067	396.532	1.355.951	7.502.928	9.842.747	21.671.050
Net likidite fazlası/(açığı)	(404.084)	(1.043.593)	15.662.557	1.741.375	(6.591.349)	(9.364.907)	-

Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket, ödeme yükümlülüğü doğuran hususları kendi özkaynaklarından karşılamaktadır. Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı):**4.2 Finansal Risk (Devamı):****Diğer Riskler**

Finansal Araçlar Kategorileri:

Gerçeğe uygun değeri belirlenen finansal araçlara ilişkin döküm aşağıda yer almaktadır.

<u>31 Mart 2014</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Bankalar	12.310.217	12.310.217
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7.585.392	7.585.392
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	7.146.084	7.146.084
İlişkili Taraflardan Alacaklar	678.459	678.459
Toplam Finansal Varlıklar	27.720.152	27.720.152
Finansal Borçlar		
Esas Faaliyetlerden Borçlar	718.452	718.452
İlişkili Şirketlere Borçlar	6.382.685	6.382.685
Toplam Finansal Borçlar	7.101.137	7.101.137
<u>31 Aralık 2013</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Bankalar	15.411.076	15.411.076
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	4.636.924	4.636.924
İlişkili Taraflardan Alacaklar	397.806	397.806
Toplam Finansal Varlıklar	20.445.806	20.445.806
Finansal Borçlar		
Esas Faaliyetlerden Borçlar	1.805.195	1.805.195
İlişkili Şirketlere Borçlar	6.063.430	6.063.430
Toplam Finansal Borçlar	7.868.625	7.868.625

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı):

4.2 Finansal Risk (Devamı):

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Rayıç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Rayıç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle, parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Seviye Sınıflamaları:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı):

4.3 Finansal Risk (Devamı):

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Seviye Sınıflamaları (devamı)

Finansal varlıklar	31 Mart 2014	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
Eurobond	7.585.392	7.585.392	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2013	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
Eurobond	-	-	-	-

5. Bölüm Bilgileri

Faaliyet Bölümlemesi

Şirket sadece kredi sigortası alanında faaliyet göstermektedir. Finansal tablolarda oluşan teknik gelir/gider sadece bu alandan kaynaklanmaktadır.

Coğrafi Bölümleme

Şirket Türkiye’de faaliyet göstermektedir. Yurtdışındaki faaliyetlerin sonuçlarının finansal tablolar üzerindeki önemliliğinin son derece düşük olmasından dolayı coğrafi bölümlenmeye ilişkin bilgi verilmemiştir.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi Duran Varlıklar**Maliyet Değeri**

1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi

Alımlar

Çıkışlar

31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi

Demirbaşlar	Toplam
370.438	370.438
-	-
-	-
370.438	370.438

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi

Dönem gideri

Çıkışlar

31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi

(218.579)	(218.579)
(15.105)	(15.105)
-	-
(233.684)	(233.684)

31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri

136.754	136.754
---------	---------

Maliyet Değeri

1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi

Alımlar

Çıkışlar

31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi

Demirbaşlar	Toplam
337.954	337.954
32.484	32.484
-	-
370.438	370.438

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi

Dönem gideri

Çıkışlar

31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi

(160.996)	(160.996)
(57.582)	(57.582)
-	-
(218.579)	(218.579)

31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri

151.859	151.859
---------	---------

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır.

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Reasürans Varlıkları

- 10.1. Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan muhasebeleştirilen varlık, borç, gelir ve giderleri sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve varlık olarak muhasebeleştirilen reasürans varlığı bulunmamaktadır.

Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depo bulunmamaktadır.

- 10.2. Satın alınan reasürans nedeniyle kâr veya zararda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıda sunulmuştur:

Reasürans Faaliyeti	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Reasüröre Devredilen Primler (-)	(4.086.584)	(3.757.368)
Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	1.338.370	678.802
Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)	233.921	517.511
Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	2.001.163	2.103.651
İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)	60.432	43.852

11. Finansal Varlıklar

<u>Finansal Varlığın Türü</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7.585.392	-
Toplam	7.585.392	-

*Finansal Varlıklar:*31 Mart 2014

<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	Maliyet Bedeli	Borsa Raici	Kayıtlı Değer
Eurobond	7.542.055	7.585.392	7.585.392
Toplam	7.542.055	7.585.392	7.585.392

31 Aralık 2013

<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	Maliyet Bedeli	Borsa Raici	Kayıtlı Değer
Eurobond	-	-	-
Toplam	-	-	-

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal Varlıklar (Devamı):

Şirket'in dış piyasalarda işlem göre eurobondları dışında menkul kıymetleri ve yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda son iki yılda meydana gelen değer artışları / (azalışları)

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	43.338	-
Toplam	43.338	-

Değer artışları, finansal varlıkların, dönem sonu kayıtlı değer ile maliyet bedelleri arasındaki farkları yansıtmaktadır.

Şirket, finansal riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

Şirket, parasal kalemlerin ödenmesinden ya da dönem içinde veya ilk muhasebeleştirme sırasında çevrildiklerinden farklı kurlardan çevrilmelerinden kaynaklanan kur farklarını, oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirmektedir.

12. Borçlar ve Alacaklar

Şirketin alacaklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (kısa vadeli)	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam	6.494.380	4.030.505
	6.494.380	4.030.505
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (uzun vadeli)	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam	651.705	606.419

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır.).

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve Alacaklar (Devamı)

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağıli ortaklıklarla olan alacak - borç ilişkisi:

31 Mart 2014

	<u>Alacaklar</u>		<u>Borçlar</u>	
	<u>Ticari(*)</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>
Ortaklar	-	-	6.298.425	7.194
Diğer ilişkili taraflar	666.067	23.290	77.067	-

31 Aralık 2013

	<u>Alacaklar</u>		<u>Borçlar</u>	
	<u>Ticari(*)</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>
Ortaklar	131.503	-	5.462.478	-
Diğer ilişkili taraflar	252.663	15.181	679.611	-

(*) Ortaklar ve diğer ilişkili taraflarla olan ticari alacak ve borçlar, sigortacılık faaliyeti alacak ve borçlarından meydana gelmektedir.

Atradius N.V. İstanbul, merkezi Hollanda'da bulunan Atradius N.V.'nin Türkiye'deki şubesidir ve ilişkili şirketlere olan borçlar, sermaye ödemesi ve bazı genel giderlerin ortaklar tarafından ödenmesinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan varlık ve yükümlülüklerinin tutarı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2014

<u>Yabancı para varlıklar</u>	<u>Amerikan Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Sterlin</u>	<u>Kron</u>	<u>Toplam TL</u>
-Bankalar	57.870	1.964.084	-	-	6.033.115
-Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	2.522.410	-	-	7.585.392
-Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	291.872	1.035.853	-	-	3.754.156
-İlişkili taraflardan alacaklar	-	18.223	-	-	54.801
<u>Yabancı para yükümlülükler</u>	<u>Amerikan Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Sterlin</u>	<u>Kron</u>	<u>Toplam TL</u>
-Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	51.052	62.647	-	-	300.187
-İlişkili taraflara borçlar	-	1.467.106	-	-	4.411.882
Net yabancı para pozisyonu	298.690	4.010.817	-	-	12.715.395

31 Aralık 2013

<u>Yabancı para varlıklar</u>	<u>Amerikan Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Sterlin</u>	<u>Kron</u>	<u>Toplam TL</u>
-Bankalar	339.584	4.946.631	-	-	15.250.557
-Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
-Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	208.703	472.621	-	-	1.833.287
-İlişkili taraflardan alacaklar	-	15.187	-	-	44.596
<u>Yabancı para yükümlülükler</u>	<u>Amerikan Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Sterlin</u>	<u>Kron</u>	<u>Toplam TL</u>
-Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	52.286	50.476	-	-	259.817
-İlişkili taraflara borçlar	-	1.567.323	-	-	4.602.444
Net yabancı para pozisyonu	496.001	3.816.640	-	-	12.266.179

13. Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2014 TL	31 Aralık 2013 TL
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduatlar	865.652	965.929
Vadeli mevduatlar	5.722.687	5.926.920
Toplam	6.588.339	6.892.849
Gelir tahakkuku (-)	(803)	(366)
Nakit akım amaçlı genel toplam	6.587.536	6.892.483

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri aşağıda sunulmuştur.

31 Mart 2014	Döviz tutarı:	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar (TL)
Bankalar (DTH):			
Amerikan Doları	57.870	2,1898	126.724
Avro	1.964.084	3,0072	5.906.393
Toplam			6.033.117

31 Aralık 2013	Döviz tutarı:	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar (TL)
Bankalar (DTH):			
Amerikan Doları	339.584	2,1343	724.774
Avro	4.946.631	2,9365	14.525.782
Toplam			15.250.556

31 Mart 2014

Şirket'in 1.902.726 Avro tutarındaki vadeli mevduatının faiz oranı %0,25 olup vadesi 6 Haziran 2014'de dolacaktır. Söz konusu vadeli mevduat dipnot 17'de detaylı olarak açıklandığı üzere Hazine Müsteşarlığı nezdinde teminat olarak tesis edilmiştir.

31 Aralık 2013

Şirket'in 1.901.765 Avro tutarındaki vadeli mevduatının faiz oranı %0,25 olup vadesi 6 Mart 2014'de dolacaktır. Söz konusu vadeli mevduat dipnot 17'de detaylı olarak açıklandığı üzere Hazine Müsteşarlığı nezdinde teminat olarak tesis edilmiştir.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Sermaye

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla ortaklık yapısı Not 1.1.'de verilmiştir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 13.800.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerdeki toplam 13.800.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in ana hissedarı, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin % 100'üne sahip Atradius Credit Insurance N.V., Hollanda'dır.

16. Diğer Karşılıklar ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özkaynaklarda tahakkuk ettirilen dönemin gelir ve gider kalemleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan Değerleme Farkı	66.468	-
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(13.294)	-
Net Tutar	53.175	-

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları

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

31 Mart 2014

	Tesis Edilmesi Gereken TL	Mevcut Blokaj TL
Toplam	2.800.000	5.721.878

31 Aralık 2013

	Tesis Edilmesi Gereken TL	Mevcut Blokaj TL
Toplam	2.800.000	5.926.920

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

Şirket'in tesis ettiği 5.721.878 TL tutarındaki teminat Avro cinsinden banka mevduatıdır.

(31 Aralık 2013: Şirket'in tesis ettiği 5.926.554 TL tutarındaki teminat Avro cinsinden banka mevduatıdır)

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (Devamı):

Hazine Müsteşarlığının, 31 Aralık 2009'da yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelikte değişiklik öngören düzenlemesine uygun olarak Şirket teminat tesis etmektedir.

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan muhasebeleştirilen varlık, borç, gelir ve giderleri ile nakit akımlarını ayrıca, sigortacının bir sedan işletmesi olması durumunda:

Satın alınan reasürans nedeniyle kâr veya zararda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar 10 numaralı dipnotta sunulmuştur.

Gerçekleşen hasarların gelişim süreci 4 numaralı dipnotta sunulmuştur.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri 4 numaralı dipnotta sunulmuştur.

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	718.452	1.805.194
Esas Faaliyetlerden Borçlar Toplamı	718.452	1.805.194
Ortaklara borçlar	6.305.619	5.462.478
Diğer ilişkili taraflara borçlar	77.067	600.952
İlişkili Taraflara Borçlar	6.382.685	6.063.431
Ödenecek vergi, fon ve sosyal güvenlik kesintileri	29.248	28.372
Diğer vergi ve benzeri yükümlülükler	92.451	-
Diğer Borçlar	121.699	28.372
Toplam	7.222.836	7.896.997

Şirket'in ilişkili taraflarla olan işlemlerinin ve dönem sonu itibarıyla olan bakiyelerinin detaylı açıklaması "İlişkili taraf açıklamaları" dipnotunda verilmiştir.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. Borçlar

Bulunmamaktadır.

21. Ertelenmiş Gelir VergisiErtelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir.

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılıkları	53.012	13.657
Demirbaşlar	(1.571)	(1.959)
Teknik karşılıklar	285.792	245.900
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(13.294)	-
	323.939	257.598

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/ (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	257.598	196.810
Gelir Tablosu altında muhasebeleştirilen	79.635	54.923
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(13.294)	5.865
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	323.939	257.598

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanununun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık TL 3.438,22 (2012: 3.254,44 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır (1 Ocak 2012: 3.254,44 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 6,53 enflasyon ve % 8,62 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 1,56 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: Sırasıyla %5, %7,19 ve %2,09). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	68.283	14.683
Faiz maliyeti	1.626	350
Dönem gideri/(geliri)	16.095	53.250
Ödenen kıdem tazminatı	-	-
31 Mart itibarıyla karşılık	86.004	68.283

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personel Giderleri Tahakkukları	309.729	243.309
Diğer Gider Tahakkukları	110.476	83.514
Toplam	420.206	326.823

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kredi sigortaları	1.224.091	992.531
Toplam	1.224.091	992.531

25. Aidat (ücret) Gelirleri

Bulunmamaktadır.

26. Yatırım Gelirleri / (Giderleri)

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Finansal yatırımların değerlemesi	(208.159)	(371.883)
Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	120.062	60.247
Toplam	(88.096)	(311.636)

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri / (Giderleri)

Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri / (giderleri) aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler	(208.159)	(371.883)
Toplam	(208.159)	(371.883)

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Aktifler

Bulunmamaktadır.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

Bulunmamaktadır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Bulunmamaktadır.

31. Zaruri Diğer Giderler

Giderlerin işletme içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama 32 numaralı dipnotta sunulmuştur.

32. Faaliyet Giderlerinin Dökümü

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Üretim Komisyon Giderleri (-)	350.929	271.951
Personele İlişkin Giderler (-)	517.354	371.731
Yönetim Giderleri (-)	103.526	100.061
Reasürans Komisyonları (net)	(1.994.250)	(666.414)
Diğer Giderler (-)	1.230.258	(522.191)
Toplam	207.816	(444.861)

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kıdem tazminat karşılığı gideri	17.721	53.600
Personel ücret ve giderleri	517.354	371.731
Yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	103.526	100.061
Toplam	638.601	525.393

Cari dönemde hisse bazlı ödeme bulunmamaktadır.

34. Finansal Maliyetler

Şirket'in finansal borcu bulunmamaktadır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir Vergileri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve kesintiler	-	-
Toplam vergi yükümlülüğü	-	-
	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
<u>Vergi (geliri) / gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(79.635)	(54.923)
Toplam vergi (gideri) / geliri	(79.635)	(54.923)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir Vergileri (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Dönem Karı Vergi ve Diğer Yükümlülük Karşılıkları

Dönem karı vergi ve diğer yükümlülük karşılıklarının dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Dönem karı vergi ve diğer yükümlülük karşılıklarının mutabakatı		
Vergi öncesi (zarar) / kar	111.314	(637.027)
Hesaplanan vergi: %20	22.263	(127.405)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	230	195
İstisnaların etkisi	-	-
Diğer	141.685	91.898
Mali zararların / (karların) etkisi	(84.542)	90.236
Vergi gideri/(geliri)	79.635	54.923

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Kambiyo kârları/zararları	423.536	160.053

37. Hisse Başına Kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

38. Hisse Başına Kar

Bulunmamaktadır.

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosu mali tablolarla birlikte sunulmuştur.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Bulunmamaktadır.

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Bulunmamaktadır.

42. Riskler

2.20 ve 4 numaralı dipnotlarda sunulmuştur.

43. Taahhütler

2.20 ve 17 numaralı dipnotlarda sunulmuştur.

44. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

45. İlişkili Taraflarla İşlem

a. Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Şirket'in ana ortağı olan Atradius Credit Insurance N.V., Hollanda ve ana ortağın şubeleri olan Atradius Credit Insurance N.V. Almanya şubesi, Atradius Credit Insurance N.V. İngiltere şubesi ve Atradius Information Services B.V. Almanya şubesi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

b. Kuruluşun faaliyetlerine uygun, kalemlerin alt sınıflamaları

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.

c. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları.

Bulunmamaktadır.

d. İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları.

Bulunmamaktadır.

e. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı.

Bulunmamaktadır.

ATRADIUS CREDIT INSURANCE N.V. TÜRKİYE / İSTANBUL ŞUBESİ

31 Mart 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili Taraflarla İşlem (devamı)**f. İlişkili Taraf Açıklamaları**

İlişkili Şirketlere Borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Atradius N.V. (Almanya Şubesi)	7.194	-
Atradius N.V. (İngiltere Şubesi)	158.827	155.270
Atradius N.V (Hollanda Merkez)	6.197.715	5.462.478
Atradius Re (İrlanda Reasürans)	18.949	524.341
Atradius N.V. (Danimarka Şubesi)	-	-
Toplam	6.382.685	6.142.090

İlişkili Şirketlerden Alacaklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Atradius N.V. (Almanya Şubesi)	23.290	15.181
Atradius Information B.V. (Almanya Şubesi)	37.771	33.307
Atradius Re (İrlanda Reasürans)	628.296	219.356
Atradius N.V (Hollanda Merkez)	-	131.503
Toplam	689.357	399.347

46. Bilanço Tarihi Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Bulunmamaktadır.

47. Diğer

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

Mali tablolarda “diğer” ibaresini taşıyan kalemlerden dahil olduğu grubun %20’sini aşan veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan “diğer aktifler”, “diğer borçlar” ve “diğer pasifler” aşağıda sunulmuştur.

Kısa Vadeli Yükümlülükler (Diğer İlişkili Taraflara Borçlar)	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Atradius N.V. (İngiltere Şubesi)	158.827	155.270
Atradius N.V (Hollanda Merkez)	(81.915)	-
Toplam	76.912	155.270

“Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları:

Bulunmamaktadır.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutar:

Bulunmamaktadır.

Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarları ve kaynakları:

Bulunmamaktadır.