

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

30 Haziran 2018
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros
Türkiye/İstanbul Şubesi Müdürler Kurulu'na,

Giriş

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesine dayanılarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler, 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ile T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (hep birlikte "Sigortacılık mevzuatı") ve Sigortacılık mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetimimiz, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetiminin kapsamı; ilgili sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan tam kapsamlı bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine ve Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Sigortacılık mevzuatına ve TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative


Ali Tuğrul Uzun, ŞMMM
Sorumlu Denetçi
14 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

**ATRADIUS CRÉDITO Y CAUCIÓN S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS
TÜRKİYE/İSTANBUL ŞUBESİ'NİN
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL RAPORU**

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.


İstanbul, 14 Ağustos 2018



Taner IŞIK
Genel Müdür



YALÇIN İNAN
Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı



Andaç Yılmaz
Aktüer

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi**30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bilanço***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| VARLIKLAR | | | |
|--|---------------|--|--|
| | | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017 |
| I- Cari Varlıklar | Dipnot | | |
| A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | 14 | 77,591,315 | 58,800,058 |
| 1- Kasa | | - | - |
| 2- Alman Çekler | | - | - |
| 3- Bankalar | 14 | 77,591,315 | 58,800,058 |
| 4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri | | - | - |
| 5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları | | - | - |
| 6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | | - | - |
| B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar | 11 | - | 11,433,745 |
| 1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 11 | - | 11,433,745 |
| 2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar | | - | - |
| 3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | | - | - |
| 4- Krediler | | - | - |
| 5- Krediler Karşılığı (-) | | - | - |
| 6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar | | - | - |
| 7- Şirket Hissesi | | - | - |
| 8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | | - | - |
| C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar | 12 | 27,517,618 | 16,464,891 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | 27,517,618 | 16,464,891 |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar | | - | - |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) | | - | - |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-) | | - | - |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar | 12 | 152,869 | 152,869 |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı | 4.2,12 | (152,869) | (152,869) |
| D- İlişkili Taraflardan Alacaklar | 12,45 | 157,322 | 103,871 |
| 1- Ortaklardan Alacaklar | | - | - |
| 2- İştiraklerden Alacaklar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar | | - | - |
| 5- Personelden Alacaklar | 4.2 | 4,034 | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar | 12,45 | 153,288 | 103,871 |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-) | | - | - |
| 8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| E- Diğer Alacaklar | | - | - |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-) | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar | | - | - |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-) | | - | - |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar | | - | - |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | 17 | 2,375,259 | 1,494,464 |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri | 17 | 2,190,472 | 1,481,863 |
| 2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri | | - | - |
| 3- Gelir Tahakkukları | | - | - |
| 4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler | 17 | 184,787 | 12,601 |
| G- Diğer Cari Varlıklar | | 284,971 | 452,622 |
| 1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar | | - | - |
| 2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 4.2 | 284,971 | 452,622 |
| 3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları | | - | - |
| 4- İş Avansları | | - | - |
| 5- Personele Verilen Avanslar | | - | - |
| 6- Sayım ve Tesellüm Noksanları | | - | - |
| 7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar | | - | - |
| 8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı | | - | - |
| I- Cari Varlıklar Toplamı | | 107,926,485 | 88,749,651 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi**30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

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

| VARLIKLAR | | | |
|--|-----------|--|--|
| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017 |
| II- Cari Olmayan Varlıklar | | | |
| A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar | 12 | 2.491.391 | 754.326 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | 2.491.391 | 754.326 |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar | | - | - |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) | | - | - |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-) | | - | - |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| B- İlişkili Taraflardan Alacaklar | | | |
| 1- Ortaklardan Alacaklar | | - | - |
| 2- İştiraklerden Alacaklar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar | | - | - |
| 5- Personelden Alacaklar | | - | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar | | - | - |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-) | | - | - |
| 8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| C- Diğer Alacaklar | | | |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-) | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 4- Diğer Cesitli Alacaklar | | - | - |
| 5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu (-) | | - | - |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar | | - | - |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| D- Finansal Varlıklar | | | |
| 1- Bağlı Menkul Kıymetler | | - | - |
| 2- İştirakler | | - | - |
| 3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-) | | - | - |
| 4- Bağlı Ortaklıklar | | - | - |
| 5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-) | | - | - |
| 6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler | | - | - |
| 7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri (-) | | - | - |
| 8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar | | - | - |
| 9- Diğer Finansal Varlıklar | | - | - |
| 10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | | - | - |
| E- Maddi Varlıklar | 6 | 508.126 | 552.365 |
| 1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | | - | - |
| 2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | | - | - |
| 3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller | | - | - |
| 4- Makine ve Teçhizatlar | | - | - |
| 5- Demirbaş ve Tesisatlar | 6 | 1.497.693 | 1.395.016 |
| 6- Motorlu Taşıtlar | | - | - |
| 7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Malîyet Bedelleri Dahil) | | - | - |
| 8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddî Varlıklar | | - | - |
| 9- Birikmiş Amortismanlar | 6 | (989.567) | (842.651) |
| 10- Maddî Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil) | | - | - |
| F- Maddî Olmayan Varlıklar | 8 | 63.487 | 102.760 |
| 1- Haklar | | - | - |
| 2- Şerefîye | | - | - |
| 3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler | | - | - |
| 4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri | | - | - |
| 5- Diğer Maddî Olmayan Varlıklar | 8 | 235.636 | 235.636 |
| 6- Birikmiş İtfalar (-) | 8 | (172.149) | (132.876) |
| 7- Maddî Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar | | - | - |
| G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | 17 | 291.756 | 61.396 |
| 1- Ertelemiş Üretim Giderleri | 17 | 291.756 | 61.396 |
| 2- Gelir Tahakkukları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler | | - | - |
| H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar | | 2.354.581 | 1.625.224 |
| 1- Etketif Yabancı Para Hesapları | | - | - |
| 2- Döviz Hesapları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar | | - | - |
| 4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar | | - | - |
| 5- Ertelemiş Vergi Varlıkları | 21 | 2.354.581 | 1.625.224 |
| 6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar | | - | - |
| 7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-) | | - | - |
| 8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-) | | - | - |
| II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı | | 5.709.341 | 3.096.071 |
| Varlıklar Toplamı | | 113.635.826 | 91.845.722 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi**30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

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

| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
|--|---------------|---|---|
| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017 |
| III- Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| A- Finansal Borçlar | 20 | - | - |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | | - | - |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | | - | - |
| 3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-) | | - | - |
| 4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri | | - | - |
| 5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri | | - | - |
| 6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar | | - | - |
| 7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-) | | - | - |
| 8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler) | | - | - |
| B- Esas Faaliyetlerden Borçlar | 19 | 5,119,863 | 3,709,638 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar | 19 | 5,119,863 | 3,709,638 |
| 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 | 19,45 | 1,475,208 | 1,859,285 |
| 1- Ortaklara Borçlar | 19,45 | 1,177,413 | 894,156 |
| 2- İştiraklere Borçlar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar | | - | - |
| 5- Personele Borçlar | | - | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar | 19,45 | 297,795 | 965,129 |
| D- Diğer Borçlar | | - | - |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | | - | - |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-) | | - | - |
| E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları | 17 | 28,962,469 | 14,343,082 |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net | 17 | 5,305,001 | 3,644,534 |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net | 2.24,17 | 994,074 | - |
| 3- Matematik Karşılıkları – Net | | - | - |
| 4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net | 17 | 19,229,607 | 8,513,903 |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net | 2.27,17 | 3,433,787 | 2,184,645 |
| 6- Yatırım Riski H.Sig. Pol. Sah. Ait Pol. İçin Ayrılan Karşılık - Net | | - | - |
| 7- Diğer Teknik Karşılıkları – Net | | - | - |
| F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları | 19 | 527,815 | 162,744 |
| 1- Ödenecek Vergi ve Fonlar | | - | - |
| 2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | | 206,016 | 81,135 |
| 3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler | | - | - |
| 4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler | | 321,799 | 81,609 |
| 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 | 23 | 322,728 | 242,971 |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | | - | - |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | | - | - |
| 3- Maliyet Giderleri Karşılığı | 23 | 322,728 | 242,971 |
| H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları | 19 | 5,734,028 | 4,263,043 |
| 1- Ertelenmiş Üretim Komisyonları | 19 | 5,467,547 | 3,768,368 |
| 2- Gider Tahakkukları | 19 | 266,481 | 494,675 |
| 3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler | | - | - |
| I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 19 | 64,645 | 293,494 |
| 1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | - | - |
| 2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler | 19 | 64,645 | 293,494 |
| III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | 42,206,756 | 24,874,257 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi**30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bilanço***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
|--|---------------|---|---|
| | | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017 |
| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler | Dipnot | | |
| A- Finansal Borçlar | | - | - |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | | - | - |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | | - | - |
| 3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-) | | - | - |
| 4- Çıkarılmış Tahviller | | - | - |
| 5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar | | - | - |
| 6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-) | | - | - |
| 7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler) | | - | - |
| B- Esas Faaliyetlerden Borçlar | 19 | 7,067,010 | 7,285,391 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar | 19 | 7,067,010 | 7,285,391 |
| 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 | 19,45 | 37,565,981 | 29,365,740 |
| 1- Ortaklara Borçlar | 19,45 | 37,565,981 | 29,365,740 |
| 2- İştiraklere Borçlar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar | | - | - |
| 5- Personele Borçlar | | - | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar | | - | - |
| D- Diğer Borçlar | | - | - |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | | - | - |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-) | | - | - |
| E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları | 17 | 7,067,256 | 5,469,982 |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net | 17 | 785,368 | 206,709 |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net | | - | - |
| 3- Matematik Karşılıklar – Net | | - | - |
| 4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net | | - | - |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net | | - | - |
| 6- Yatırım Riski H.Sig. Pol. Sah. Ait Pol. İçin Ayrılan Karşılık - Net | | - | - |
| 7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net | 17 | 6,281,888 | 5,263,273 |
| F- Diğer Yükümlülükler ve 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 | 23 | 399,742 | 344,021 |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | 23 | 399,742 | 344,021 |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | | - | - |
| H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları | 19 | 822,387 | 255,622 |
| 1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler | 19 | 822,387 | 255,622 |
| 2- Gider Tahakkukları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler | | - | - |
| I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| 1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | - | - |
| 2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | 52,922,376 | 42,720,756 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi**30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bilanço***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| ÖZSERMAYE | | | |
|--|---------------|---|---|
| V- Özsermaye | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017 |
| A- Ödenmiş Sermaye | | 17,800,000 | 17,800,000 |
| 1- (Nominal) Sermaye | 2.13,15 | 17,800,000 | 17,800,000 |
| 2- Ödenmemiş Sermaye (-) | | - | - |
| 3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | | - | - |
| 4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-) | | - | - |
| 5- Tescili Beklenen Sermaye | | - | - |
| B- Sermaye Yedekleri | | - | - |
| 1- Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - |
| 2- Hisse Senedi İptal Karları | | - | - |
| 3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları | | - | - |
| 4- Yabancı Para Çevirim Farkları | | - | - |
| 5- Diğer Sermaye Yedekleri | | - | - |
| C- Kar Yedekleri | | 5,344 | 16,676 |
| 1- Yasal Yedekler | | - | - |
| 2- Statü Yedekleri | | - | - |
| 3- Olağanüstü Yedekler | | - | - |
| 4- Özel Fonlar (Yedekler) | | - | - |
| 5- Finansal Varlıkların Değerlemesi | 11,15 | 5,344 | 16,676 |
| 6- Diğer Kar Yedekleri | | - | - |
| D- Geçmiş Yıllar Karları | | 6,434,033 | - |
| 1- Geçmiş Yıllar Karları | | 6,434,033 | - |
| E-Geçmiş Yıllar Zararları (-) | | - | - |
| 1- Geçmiş Yıllar Zararları | | - | - |
| F-Dönem Net Karı | | (5,732,683) | 6,434,033 |
| 1- Dönem Net Karı | | - | 6,434,033 |
| 2- Dönem Net Zararı (-) | | (5,732,683) | - |
| 3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı | | - | - |
| Özsermaye Toplamı | | 18,506,694 | 24,250,709 |
| Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı | | 113,635,826 | 91,845,722 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Gelir Tablosu

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

| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2018 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2017 |
|--|--------|--|---|--|---|
| I-TEKNİK BÖLÜM | | | | | |
| A- Hayat Dışı Teknik Gelir | | 10,686,144 | 5,788,420 | 12,319,763 | 6,715,922 |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | 5,255,254 | 2,038,607 | 10,553,043 | 6,762,280 |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | 8,488,454 | 4,029,578 | 6,999,084 | 3,095,222 |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler | 17 | 31,382,446 | 15,415,473 | 26,805,106 | 11,771,054 |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler | 10,17 | (22,893,992) | (11,385,895) | (19,806,022) | (8,675,832) |
| 1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler | | - | - | - | - |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17,29 | (2,239,126) | (996,897) | (1,562,096) | (134,154) |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı | 17 | (7,692,920) | (3,733,673) | (5,766,178) | (534,263) |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı | 17 | 5,453,794 | 2,736,776 | 4,204,082 | 400,109 |
| 1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı | | - | - | - | - |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17,29 | (994,074) | (994,074) | 5,116,055 | 3,801,212 |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı | 17 | (3,472,009) | (3,472,009) | 19,641,137 | 14,005,288 |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı | 17 | 2,477,935 | 2,477,935 | (14,525,082) | (10,204,076) |
| 2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | 5,426,299 | 3,745,222 | 1,766,720 | (46,358) |
| 3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | 4,591 | 4,591 | - | - |
| 3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler | | 4,591 | 4,591 | - | - |
| 3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| B- Hayat Dışı Teknik Gider | | (16,711,558) | (13,507,536) | (7,199,005) | (2,161,803) |
| 1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | (11,154,871) | (10,398,001) | (1,553,756) | 829,594 |
| 1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17,29 | (439,167) | (116,499) | (4,493,930) | (2,226,594) |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar | 17 | (1,595,618) | (424,231) | (16,405,270) | (8,158,024) |
| 1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı | 10,17 | 1,156,451 | 307,732 | 11,911,340 | 5,931,430 |
| 1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17,29 | (10,715,704) | (10,281,502) | 2,940,174 | 3,056,188 |
| 1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı | 17 | (34,240,055) | (33,641,608) | 10,782,306 | 11,199,530 |
| 1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı | 17 | 23,524,351 | 23,360,106 | (7,842,132) | (8,143,342) |
| 2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17 | (1,249,142) | (379,201) | (631,615) | (526,386) |
| 2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı | 17 | (1,982,523) | (556,307) | (1,138,933) | (949,443) |
| 2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı | 10,17 | 733,381 | 177,106 | 507,318 | 423,057 |
| 3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17,29 | (1,018,615) | (483,549) | (839,890) | (371,426) |
| 4- Faaliyet Giderleri | 32 | (3,288,930) | (2,246,785) | (4,173,744) | (2,093,585) |
| 5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B) | | (6,025,414) | (7,719,116) | 5,120,758 | 4,554,119 |
| D- Hayat Teknik Gelir | | - | - | - | - |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler | | - | - | - | - |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler | | - | - | - | - |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 2- Hayat Branşı Yatırım Geliri | | - | - | - | - |
| 3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar | | - | - | - | - |
| 4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler | | - | - | - | - |
| 4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı | | - | - | - | - |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

| I-TEKNİK BÖLÜM | Dipnot | Sınırlı | Sınırlı | Sınırlı | Sınırlı |
|---|--------|--|---|--|---|
| | | Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2018 | Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2017 |
| E- Hayat Teknik Gider | | - | - | - | - |
| 1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar | | - | - | - | - |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı | | - | - | - | - |
| 1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 3.1- Matematik Karşılıklar | | - | - | - | - |
| 3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık | | - | - | - | - |
| 3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) | | - | - | - | - |
| 3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) | | - | - | - | - |
| 4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 5- Faaliyet Giderleri | | - | - | - | - |
| 6- Yatırım Giderleri | | - | - | - | - |
| 7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar | | - | - | - | - |
| 8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri | | - | - | - | - |
| F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E) | | - | - | - | - |
| G- Emeklilik Teknik Gelir | | - | - | - | - |
| 1- Fon İşletim Gelirleri | | - | - | - | - |
| 2- Yönetim Gideri Kesintisi | | - | - | - | - |
| 3- Giriş Aidatı Gelirleri | | - | - | - | - |
| 4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi | | - | - | - | - |
| 5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi | | - | - | - | - |
| 6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri | | - | - | - | - |
| 7- Diğer Teknik Gelirler | | - | - | - | - |
| H- Emeklilik Teknik Gideri | | - | - | - | - |
| 1- Fon İşletim Giderleri | | - | - | - | - |
| 2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri | | - | - | - | - |
| 3- Faaliyet Giderleri | | - | - | - | - |
| 4- Diğer Teknik Giderler | | - | - | - | - |
| I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H) | | - | - | - | - |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Gelir Tablosu

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

| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2018 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2017 |
|---|------------|--|---|--|---|
| II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM | | | | | |
| C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B) | | (6,025,414) | (7,719,116) | 5,120,758 | 4,554,119 |
| F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E) | | - | - | - | - |
| I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H) | | - | - | - | - |
| J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I) | | (6,025,414) | (7,719,116) | 5,120,758 | 4,554,119 |
| K- Yatırım Gelirleri | 4.2 | 5,107,866 | 3,039,471 | 7,754,206 | 3,201,994 |
| 1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler | 4.2 | 1,220,876 | 518,983 | 1,209,975 | 644,630 |
| 2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar | | - | - | - | - |
| 3- Finansal Yatırımların Değerlemesi | | - | - | - | - |
| 4- Kambiyo Karları | 4.2 | 3,886,990 | 2,520,488 | 6,544,231 | 2,557,364 |
| 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 | | (5,614,145) | (3,838,854) | (8,012,578) | (2,273,734) |
| 1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil | | - | - | - | - |
| 2- Yatırımlar Değer Azalışları | 4.2 | (957) | - | (3,274) | (1,656) |
| 3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar | | - | - | - | - |
| 4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri | | (5,426,299) | (3,745,222) | (1,766,720) | 46,358 |
| 5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar | | - | - | - | - |
| 6- Kambiyo Zararları | 4.2 | - | - | (6,063,524) | (2,240,160) |
| 7- Amortisman Giderleri | 6,8 | (186,889) | (93,632) | (179,060) | (78,276) |
| 8- Diğer Yatırım Giderleri | | - | - | - | - |
| M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar | | 799,010 | 581,338 | (780,425) | (475,655) |
| 1- Karşılıklar Hesabı | 47 | (59,067) | - | (45,096) | (22,548) |
| 2- Reeskont Hesabı | 47 | 138,007 | 174,299 | - | 146,314 |
| 3- Özellikli Sigortalar Hesabı | | - | - | - | - |
| 4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı | | - | - | - | - |
| 5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı | 35 | 726,160 | 411,842 | - | - |
| 6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri | 35 | - | - | (715,981) | (590,197) |
| 7- Diğer Gelir ve Karlar | | - | - | - | - |
| 8- Diğer Gider ve Zararlar | 47 | (6,090) | (4,803) | (19,348) | (9,224) |
| 9- Önceki Yıl Gelir ve Karları | | - | - | - | - |
| 10- Önceki Yıl Gider ve Zararları | | - | - | - | - |
| N- Dönem Net Karı veya Zararı | | (5,732,683) | (7,937,161) | 4,081,961 | 5,006,724 |
| 1- Dönem Karı veya Zararı | | (5,732,683) | (7,937,161) | 4,081,961 | 5,006,724 |
| 2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları | | - | - | - | - |
| 3- Dönem Net Kar veya Zararı | | (5,732,683) | (7,937,161) | 4,081,961 | 5,006,724 |
| 4- Enflasyon Düzeltme Hesabı | | - | - | - | - |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

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

| | Dipnot | Sırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018 | Sırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 30 Haziran 2017 |
|---|-----------|---|---|
| A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 14,789,622 | 20,316,824 |
| 2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | - | - |
| 3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | - | - |
| 4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı | | (13,949,444) | (22,860,402) |
| 5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı | | - | - |
| 6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı | | - | - |
| 7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit | | 840,178 | (2,543,578) |
| 8. Faiz ödemeleri | | - | - |
| 9. Gelir vergisi ödemeleri | | - | - |
| 10. Diğer nakit girişleri | | 10,589,583 | 5,749,215 |
| 11. Diğer nakit çıkışları | | (3,677,038) | (2,528,511) |
| 12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | | 9,733,673 | 677,126 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1. Maddi varlıkların satışı | | - | - |
| 2. Maddi varlıkların iktisabı | 6,8 | (126,547) | (156,638) |
| 3. Mali varlık iktisabı | | - | - |
| 4. Mali varlıkların satışı | | 11,433,745 | - |
| 5. Alınan faizler | | 1,220,876 | 1,209,975 |
| 6. Alınan temettüleri | | - | - |
| 7. Diğer nakit girişleri | | 94,994 | 186,388 |
| 8. Diğer nakit çıkışları | | (1,799,552) | (2,356,357) |
| 9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | 10,823,516 | (1,116,632) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1. Hisse senedi ihracı | | - | - |
| 2. Kredilerle ilgili nakit girişleri | | - | - |
| 3. Finansal kiralama borçları ödemeleri | | - | - |
| 4. Ödenen temettüleri | | - | - |
| 5. Diğer nakit girişleri | | - | 9,000,000 |
| 6. Diğer nakit çıkışları | | - | - |
| 7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | - | 9,000,000 |
| D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ | | | |
| | | 3,886,990 | 480,707 |
| E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış / (azalış) | | 22,463,229 | 9,041,201 |
| F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 14 | 52,277,016 | 40,236,761 |
| G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 14 | 74,740,245 | 49,277,962 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

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

| Sınırlı Denetimden Geçmemiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Haziran 2017 | | | | | | | | | | | | |
|---|--------|------------|----------------------------------|--------------------------|---|------------------------------|----------------|-----------------|--|-------------------------|-----------------------------------|-------------|
| | Dipnot | Sermaye | İşletmenin Kendi Hisse Senetleri | Varlıklarda Değer Artışı | Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar/(Zararlar) | Net Dönem Karı/(Zararı) | Geçmiş Yıllar Zararları | Toplam |
| I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 1 Ocak 2017 | 15 | 17,800,000 | - | 114,023 | - | - | - | - | 13,793,781 | (22,686,467) | - | 9,021,337 |
| A – Sermaye Artırımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1 – Nakit | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 – İç Kaynaklardan | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D – Finansal Varlıkların Değerlemesi | | - | - | (67,039) | - | - | - | - | - | - | - | (67,039) |
| E – Yabancı Para Çevrim Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| F – Diğer Kazanç ve Kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| G – Enflasyon Düzeltme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H – Net Dönem Karı/(Zararı) | | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,081,961 | - | 4,081,961 |
| I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Zararlarına Transferler | | - | - | - | - | - | - | - | 9,000,000 | - | - | 9,000,000 |
| J – Dağıtılan Temettü | 15 | - | - | - | - | - | - | - | - | 22,686,467 | (22,686,467) | - |
| II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Haziran 2017 | | 17,800,000 | - | 46,984 | - | - | - | - | 22,793,781 | 4,081,961 | (22,686,467) | 22,036,259 |
| Sınırlı Denetimden Geçmemiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Haziran 2018 | | | | | | | | | | | | |
| | Dipnot | Sermaye | İşletmenin Kendi Hisse Senetleri | Varlıklarda Değer Artışı | Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar/(Zararlar) | Net Dönem Karı/(Zararı) | Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları) | Toplam |
| I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 1 Ocak 2018 | 15 | 17,800,000 | - | 16,676 | - | - | - | - | - | 6,434,033 | - | 24,250,709 |
| A – Sermaye Artırımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1 – Nakit | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 – İç Kaynaklardan | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D – Finansal Varlıkların Değerlemesi | | - | - | (11,332) | - | - | - | - | - | - | - | (11,332) |
| E – Yabancı Para Çevrim Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| F – Diğer Kazanç ve Kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| G – Enflasyon Düzeltme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H – Net Dönem Karı/(Zararı) | | - | - | - | - | - | - | - | - | (5,732,683) | - | (5,732,683) |
| I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler | | - | - | - | - | - | - | - | - | (6,434,033) | 6,434,033 | - |
| J – Dağıtılan Temettü | 15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Haziran 2018 | 15 | 17,800,000 | - | 5,344 | - | - | - | - | - | (5,732,683) | 6,434,033 | 18,506,694 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi (“Şirket”) ana hissedarı, Şirket’in çıkarılmış sermayesinin %100’üne sahip Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros İspanya’dır. Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihindeki nominal sermayesinin dağılımı dipnot 2.12’de verilmiştir.

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

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

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

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

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| Üst düzey yönetici | 3 | 3 |
| Pazarlama ve satış elemanı | 5 | 5 |
| Diğer | 18 | 18 |
| Toplam | 26 | 26 |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 332,337 TL'dir (30 Haziran 2017: 393,131TL).

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

Teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan 4 Ocak 2008 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" kapsamında hayat dışı, hayat ve emeklilik branşları arasında dağıtılması gerekmektedir. Şirket'in sadece kredi sigortacılığı faaliyetleri olduğundan böyle bir dağıtım yapılmamıştır.

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

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

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

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

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

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

Diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen satılmaya hazır finansal varlıklar hariç yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 – *Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri* notunda verilmiştir.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

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

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket'in geçerli para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL'ye çevrilmekte ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimleri üzerinden oluşan kur farkları hariç, sonucun pozitif veya negatif olmasına göre ilişikteki finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmaktadır.

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

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

2.8 Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in yatırım portföyünde alım satım amaçlı finansal varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in yatırım portföyünde vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.10 Türev finansal araçlar

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Sermaye

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 17,800,000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerdeki toplam 17.800.000 adet hisseye bölünmüştür.

| Adı | 30 Haziran 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|---|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) |
| Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros | 17,800,000 | 100 | 17,800,000 | 100 |

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

2.13 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

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

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

(i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;

(ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan ve

(iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:

(1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;

(2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirilmemiş yatırım gelirlerine veya

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.15 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

2.16 Borçlar

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

2.17 Vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 15,048,869 TL tutarında indirilebilir mali zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 21,781,449 TL).

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Vergiler

Ertelenmiş vergi

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

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece Şirket’in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa net olarak gösterilmektedir.

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 5,002 TL (31 Aralık 2017: 4,732 TL) ile sınırlandırılmıştır. Aktüeryal kar/zararlar diğer kapsamlı gelirden ve diğer tüm giderler, kar/zararda hizmet üretim maliyetleri ve genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metodların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------|----------------|
| Net iskonto oranı | %2.75 | %3.95 |
| Beklenen maaş/limit artış oranı | %11.90 | %11.23 |
| Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı | %100 | %100 |

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

2.19 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

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

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler ve komisyon gelirleri

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

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

Faiz gelir ve gideri

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Kiralama işlemleri

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

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

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

Şube kullanımı için kiralanmış gayrimenkuller ile pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için operasyonel kiralama çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemeleridir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ödenecek asgari kira ödemeleri toplamı 2,781,604 TL'dir (31 Aralık 2017: 3,158,480 TL).

2.22 Kar payı dağıtımı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar dağıtımı bulunmamaktadır.

2.23 Kazanılmamış primler karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için ayrılmaktadır. Yıllık veya bir yıldan kısa süreli aralıklarla yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü yarım gün olarak dikkate alınıp ve buna göre hesaplama yapılmaktadır.

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Devam eden riskler karşılığı

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

Bu hesaplamaya göre her ana branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, raporlama dönemi sonu itibarıyla net devam eden riskler karşılığı 994,074 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

2.25 Muallak tazminat karşılığı

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için ("IBNR") muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

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

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

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

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için ilgili mevzuatlar çerçevesinde muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır.

Şirket'in yetersiz hasar istatistiklerinden dolayı, önceki dönemlerde özel şartlar çerçevesinde hasar bildirim talebinin alınmasını takiben dosya açılışı yapılarak ilgili hasar talepleri muallak tazminat karşılığı altında muhasebeleştirilmekteydi. Ancak Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla dosya muallak açılışları için zararın gerçekleşme tarihini Kredi Sigortası Genel şartları ve poliçe özel şartları çerçevesinde belirlemiş; müdahale talebi alınmış olan dosyalar için ise ödenmesi muhtemel hasarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri çerçevesinde değerlendirmiş ve IBNR hesaplamasında dikkate almıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, aktüeryal zincirleme merdiven metodu standart metot uyarınca ayrılması gereken muallak tazminat karşılığı 16,802,822 TL'dir (31 Aralık 2017: 6,379,673 TL).

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Dengeleme karşılığı

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. İlk defa 2008 yılında uygulanmaya başlanan bu karşılık, her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilmektedir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılığı 6,281,888 TL'dir (31 Aralık 2017: 5,263,273 TL).

2.27 İkramiye ve indirimler karşılığı

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan ikramiye ve indirimler karşılığı 3,433,787 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 2,184,645 TL).

2.28 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

2.29 Hisse başına kazanç

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

2.30 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal durumu hakkında ilave bilgi sağlayan raporlama dönemi sonrası olaylar (raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya başlanmamış değişiklikler

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

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

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

Farklı yürürlük tarihleri bulunması nedeniyle, yeni sigorta sözleşmeleri standardının UFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ile birlikte uygulanmasından dolayı ortaya çıkacak tereddütleri gidermek üzere UMSK tarafından UFRS 4’te değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikle, sigortacılara uygulamada karşılaşılan tereddütlerin giderilmesi açısından iki seçenek sunulmuştur: i) sigortacıların finansal varlıklarına UFRS 9’u uyguladıklarında kar veya zararda raporladıkları tutar ile bu varlıklara UMS 39’u uygulanmış olması durumunda kar veya zararda raporlanacak tutar arasındaki farkın diğer kapsamlı gelire aktararak yeniden sınıflandırılması ya da ii) faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortacılıkla bağlantılı olan işletmelere, 1 Ocak 2021 tarihine kadar isteğe bağlı olarak UFRS 9’u uygulamaktan geçici bir muafiyet sağlanması. Bu muafiyeti uygulayanlar, UMS 39’un finansal araçlara ilişkin mevcut hükümlerini uygulamaya devam edeceklerdir. Şirket, UFRS 4’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017’de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRS 17’nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Bu bölümde verilen notlar, 4.1 – *Sigorta riskinin yönetimi* ve 4.2 – *Finansal Riskin Yönetimi*'ne ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları

Not 23 – Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

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

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

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

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

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

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

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

| Reasürör | Derecelendirme | Moody's | |
|------------------------------|----------------|---------|---------|
| | | Görünüm | Tarih |
| Atradius Reinsurance Limited | A2 | Durağan | June 18 |

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

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarları aşağıda detaylı olarak gösterilmiştir.

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Kredi | 23,334,264,763 | 17,046,063,326 |
| Toplam | 23,334,264,763 | 17,046,063,326 |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

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

Kredi riski

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

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14) | 77,591,315 | 58,800,058 |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17) | 46,012,388 | 22,488,037 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12) | 30,009,009 | 17,219,217 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12) | 153,288 | 103,871 |
| Personelden alacaklar (Not 12) | 4,034 | - |
| Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) | - | 11,433,745 |
| Toplam | 153,770,034 | 110,044,928 |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Brüt tutar | Ayrılan karşılık | Brüt tutar | Ayrılan karşılık |
| Vadesi gelmemiş alacaklar | 25,866,735 | - | 15,012,612 | - |
| Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar | - | - | - | - |
| Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar | 4,142,274 | - | 2,053,736 | - |
| Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar | - | - | - | - |
| Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar | 152,869 | (152,869) | 152,869 | (152,869) |
| Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar | - | - | - | - |
| Protestolu rücu alacak senetleri | - | - | - | - |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – rücu alacakları ⁽¹⁾ | - | - | - | - |
| Toplam | 30,161,878 | (152,869) | 17,219,217 | (152,869) |

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı 152,869 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 152,869).

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

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | 1 Ocak – 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı | (152,869) | - |
| Dönem içinde (ayrılan)/iptal edilen değer düşüklükleri karşılıkları | - | (152,869) |
| Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı | (152,869) | (152,869) |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

Parasal varlıklar ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

| 30 Haziran 2018 | Kayıtlı değeri | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 12 ay | 1 – 5 yıl |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 77,591,315 | 8,977,400 | 68,613,915 | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 30,009,009 | 7,971,898 | 6,529,649 | 13,016,071 | 2,491,391 |
| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları | 2,667,015 | - | 184,787 | 2,190,472 | 291,756 |
| Diğer ilişkili taraflardan alacaklar | 157,322 | - | - | 157,322 | - |
| Diğer alacaklar | 284,971 | - | 284,971 | - | - |
| Toplam parasal varlıklar | 110,709,632 | 16,949,298 | 75,613,322 | 15,363,865 | 2,783,147 |

| 30 Haziran 2018 | Kayıtlı değeri | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 12 ay | 1 – 5 yıl |
|--|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Esas faaliyetlerden borçlar | 12,186,873 | 1,689,018 | 224,030 | 3,206,815 | 7,067,010 |
| İlişkili taraflara borçlar | 39,041,189 | 1,475,208 | - | - | 37,565,981 |
| Sigortacılık teknik karşılıkları ⁽¹⁾ | 19,229,607 | 19,229,607 | - | - | - |
| Gelecek aylara ve yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları | 6,556,415 | 5,734,028 | - | - | 822,387 |
| Diğer yükümlülükler | 64,645 | - | - | 64,645 | - |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 527,815 | 527,815 | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar | 722,470 | 322,728 | - | - | 399,742 |
| Toplam parasal yükümlülükler | 78,329,014 | 28,978,404 | 224,030 | 3,271,460 | 45,855,120 |

| 31 Aralık 2017 | Kayıtlı değeri | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 12 ay | 1 – 5 yıl |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 58,800,058 | 8,138,623 | 50,661,435 | - | - |
| Finansal varlıklar | 11,433,745 | - | - | 11,433,745 | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 17,219,217 | 3,222,726 | 5,147,517 | 8,094,648 | 754,326 |
| Diğer ilişkili taraflardan alacaklar | 103,871 | - | - | 103,871 | - |
| Diğer alacaklar | 452,622 | - | 452,622 | - | - |
| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları | 1,555,860 | - | 12,603 | 1,481,861 | 61,396 |
| Toplam parasal varlıklar | 89,565,373 | 11,361,349 | 56,274,177 | 21,114,125 | 815,722 |

| 31 Aralık 2017 | Kayıtlı değeri | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 12 ay | 1 – 5 yıl |
|--|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Esas faaliyetlerden borçlar | 10,995,029 | 748,271 | 390,310 | 2,571,057 | 7,285,391 |
| İlişkili taraflara borçlar | 31,225,025 | 1,859,285 | - | - | 29,365,740 |
| Sigortacılık teknik karşılıkları ⁽¹⁾ | 8,513,903 | 8,513,903 | - | - | - |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 162,744 | 162,744 | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar | 586,992 | 242,971 | - | - | 344,021 |
| Gelecek aylara ve yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları | 4,518,665 | 4,263,043 | - | - | 255,622 |
| Diğer yükümlülükler | 293,494 | - | - | 293,494 | - |
| Toplam parasal yükümlülükler | 56,295,852 | 15,790,217 | 390,310 | 2,864,551 | 37,250,774 |

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

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

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

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

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

| 30 Haziran 2018 | ABD Doları | Avro | Diğer para birimleri | Toplam |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 3,474,565 | 49,300,960 | - | 52,775,525 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 5,117,812 | 7,817,665 | 56,820 | 12,992,297 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | - | 154,263 | - | 154,263 |
| Toplam yabancı para varlıklar | 8,592,377 | 57,272,888 | 56,820 | 65,922,085 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 948,554 | 559,098 | - | 1,507,652 |
| İlişkili taraflara olan borçlar | - | 38,803,875 | - | 38,803,875 |
| Toplam yabancı para yükümlülükler | 948,554 | 39,362,973 | - | 40,311,527 |
| Bilanço pozisyonu | 7,643,823 | 17,909,915 | - | 25,610,558 |

| 31 Aralık 2017 | ABD Doları | Avro | Diğer para birimleri | Toplam |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | - | 26,174,294 | - | 26,174,294 |
| Finansal varlıklar | - | 11,433,745 | - | 11,433,745 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 3,466,573 | 2,173,565 | - | 5,640,138 |
| Toplam yabancı para varlıklar | 3,466,573 | 39,781,604 | - | 43,248,177 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 389,314 | 297,466 | - | 686,780 |
| İlişkili taraflara olan borçlar | - | 30,259,896 | - | 30,259,896 |
| Toplam yabancı para yükümlülükler | 389,314 | 30,557,362 | - | 30,946,676 |
| Bilanço pozisyonu | 3,077,259 | 9,224,242 | - | 12,301,501 |

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Dövizle dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 30 Haziran 2018 tarihli T.C. Merkez Bankası alış kurları ile değerlendirilmiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| | ABD Doları | Avro |
|-----------------|------------|--------|
| 30 Haziran 2018 | 4.5607 | 5.3092 |
| 31 Aralık 2017 | 3.7719 | 4.5155 |

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

| | 30 Haziran 2018 | | 30 Haziran 2017 | |
|--------------------|------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|
| | Gelir tablosu | Özkaynak ⁽¹⁾ | Gelir tablosu | Özkaynak ⁽¹⁾ |
| ABD Doları | 764,382 | 764,382 | 382,063 | 382,063 |
| Avro | 1,790,992 | 1,790,992 | 69,207 | 69,207 |
| Toplam, net | 2,555,374 | 2,555,374 | 451,270 | 451,270 |

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı, satılmaya hazır portföylerin ve değişken faizli finansal araçların maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in faiz getirili finansal varlıklarının faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------|----------------|
| Sabit getirili finansal varlıklar: | | |
| Bankalar (Not 14) | 68,613,915 | 50,661,435 |
| Satılmaya hazır F.V. – Eurobondlar (Not 11) | - | 11,433,745 |

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin sabit olduğu varsayılmaktadır.

| 30 Haziran 2018 | Gelir tablosu | | Özkaynak | |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 100 bp artış | 100 bp azalış | 100 bp artış | 100 bp azalış |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - | - | - |
| Toplam, net | - | - | - | - |

| 30 Haziran 2017 | Gelir tablosu | | Özkaynak | |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 100 bp artış | 100 bp azalış | 100 bp artış | 100 bp azalış |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - | (135,745) | 135,745 |
| Toplam, net | - | - | (135,745) | 135,745 |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

Şirket, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini alım-satım amaçlı finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilişikteki finansal tablolarda borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerlar tarafından açıklanan fiyatlar kullanılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmişlerdir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in alım-satım amaçlı ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan TFRS 13 – *Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü* standardı uyarınca finansal varlıklara ilave olarak tüm gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlıkların da gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | | | |
|---|-------------------|-----------|-----------|-------------------|
| | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam |
| Varlıklar: | | | | |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) | - | - | - | - |
| Toplam varlıklar | - | - | - | - |
| | | | | |
| | 31 Aralık 2017 | | | |
| | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam |
| Varlıklar: | | | | |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) | 11,433,745 | - | - | 11,433,745 |
| Toplam varlıklar | 11,433,745 | - | - | 11,433,745 |

Sermaye yönetimi

Şirketin başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

| <i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i> | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | 1 Nisan – 30 Haziran 2018 | 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | 1 Nisan – 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri | 38,570 | (639,510) | 38,493 | (507,394) |
| Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri | 1,182,306 | 1,158,493 | 1,171,482 | 1,152,024 |
| Kambiyo karları | 3,886,990 | 2,520,488 | 6,544,231 | 2,557,364 |
| Yatırım gelirleri | 5,107,866 | 3,039,471 | 7,754,206 | 3,201,994 |
| Kambiyo zararları | - | - | (6,063,524) | (2,240,160) |
| Yatırım giderleri | - | - | (6,063,524) | (2,240,160) |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net | 5,107,866 | 3,039,471 | 1,690,682 | 961,834 |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri

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

Faaliyet alanı bölümleri

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

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

6 Maddi duran varlıklar

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

| | 1 Ocak 2018 | Girişler | Çıkış | 30 Haziran 2018 |
|--------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 1,395,016 | 126,547 | (23,870) | 1,497,693 |
| | 1,395,016 | 126,547 | (23,870) | 1,497,693 |
| Birikmiş amortismanlar: | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | (842,651) | (147,616) | 700 | (989,567) |
| | (842,651) | (147,616) | 700 | (989,567) |
| Net defter değeri | 552,365 | | | 508,126 |

1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2017 | Girişler | Çıkış | 30 Haziran 2017 |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------|------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 1,207,560 | 156,638 | - | 1,364,198 |
| | 1,207,560 | 156,638 | - | 1,364,198 |
| Birikmiş amortismanlar: | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | (580,001) | (129,692) | - | (709,693) |
| | (580,001) | (129,692) | - | (709,693) |
| Net defter değeri | 627,559 | | | 654,505 |

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

| | 1 Ocak 2018 | Girişler | Çıkış | 30 Haziran 2018 |
|--------------------------------|------------------|-----------------|-------|------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Haklar | 235,636 | - | - | 235,636 |
| | 235,636 | - | - | 235,636 |
| Birikmiş amortismanlar: | | | | |
| Haklar | (132,876) | (39,273) | - | (172,149) |
| | (132,876) | (39,273) | - | (172,149) |
| Net defter değeri | 102,760 | | | 63,487 |

1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2017 | Girişler | Çıkış | 30 Haziran 2017 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-------|-----------------|
| Maliyet: | | | | |
| Haklar | 198,948 | - | - | 198,948 |
| | 198,948 | - | - | 198,948 |
| Birikmiş amortismanlar: | | | | |
| Haklar | (55,939) | (38,684) | - | (94,623) |
| | (55,939) | (38,684) | - | (94,623) |
| Net defter değeri | 143,009 | | | 104,325 |

9 İştiraklerdeki yatırımlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in iştiraklerdeki yatırımları bulunmamaktadır.

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sedan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

| Reasürans varlıkları | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17) | 46,012,388 | 22,488,037 |
| Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17) | 15,181,504 | 9,727,711 |
| İkramiye ve indirimler karşılığındaki reasürör payı (Not 17) | 2,489,402 | 1,756,021 |
| Devam eden riskler karşılığındaki reasürör payı (Not 17) | 2,477,935 | - |
| Toplam | 66,161,229 | 33,971,769 |

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

| Reasürans borçları | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19) | 8,242,862 | 7,302,030 |
| Toplam | 8,242,862 | 7,302,030 |

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, reasürans yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

| | 30 Haziran 2018 | 30 Haziran 2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17) | (22,893,992) | (19,806,022) |
| Reasüröre devredilen primler (Not 17) | (22,893,992) | (19,806,022) |
| Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17) | 1,156,451 | 11,911,340 |
| Hasarlardaki reasürör payı (Not 17) | 1,156,451 | 11,911,340 |
| Toplam, net | (21,737,541) | (7,894,682) |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------|-------------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 4.2) | - | 11,433,745 |
| Toplam | - | 11,433,745 |

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

| | 31 Aralık 2017 | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | Nominal değeri | Maliyet bedeli | Gerçeğe uygun değeri | Defter değeri |
| Almanya Devleti tarafından ihraç edilen eurobondlar | 11,288,750 | 7,542,055 | 11,433,745 | 11,433,745 |
| Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar | 11,288,750 | 7,542,055 | 11,433,745 | 11,433,745 |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

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

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | |
|--|--------------------|-------------------|
| | Şirket portföyü | |
| | Satılmaya hazır FV | Toplam |
| Dönem başındaki değer (Not 4.2) | 11,433,745 | 11,433,745 |
| Dönem içindeki alımlar | - | - |
| Elden çıkarılanlar (itfa veya satış) | (11,433,745) | (11,433,745) |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim | - | - |
| Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim | - | - |
| Dönem sonundaki değer | - | - |

| | 30 Haziran 2017 | |
|--|--------------------|-------------------|
| | Şirket portföyü | |
| | Satılmaya hazır FV | Toplam |
| Dönem başındaki değer (Not 4.2) | 9,447,450 | 9,447,450 |
| Dönem içindeki alımlar | - | - |
| Elden çıkarılanlar (itfa veya satış) | - | - |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim | 1,986,295 | 1,986,295 |
| Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim | - | - |
| Dönem sonundaki değer | 11,433,745 | 11,433,745 |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2) | 30,009,009 | 17,219,217 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45) | 153,288 | 103,871 |
| Personelden alacaklar (Not 4.2) | 4,034 | - |
| Toplam | 30,166,331 | 17,323,088 |
| Kısa vadeli alacaklar | 27,674,940 | 16,568,762 |
| Orta ve uzun vadeli alacaklar | 2,491,391 | 754,326 |
| Toplam | 30,166,331 | 17,323,088 |

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sigortalılardan alacaklar | 27,451,970 | 15,340,111 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar toplamı | 27,451,970 | 15,340,111 |
| Reasürans şirketlerinden alacaklar | 2,557,039 | 1,879,106 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 30,009,009 | 17,219,217 |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatları bulunmamaktadır.

12 Kredi ve alacaklar(devamı)

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 152,869 TL (31 Aralık 2017: 152,869 TL).

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi Not 45'te detaylı olarak verilmiştir.

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

13 Türev finansal araçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, şirketin türev finansal araçları bulunmamaktadır.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Dönem sonu | Dönem başı | Dönem sonu | Dönem başı |
| Bankalar | 77,591,315 | 58,800,058 | 58,800,058 | 45,441,814 |
| Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar | 77,591,315 | 58,800,058 | 58,800,058 | 45,441,814 |
| Bloke mevduatlar | (2,550,051) | (6,364,960) | (6,364,960) | (5,190,080) |
| Bankalar mevduatı reeskontu | (301,019) | (158,082) | (158,082) | (14,973) |
| Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu | 74,740,245 | 52,277,016 | 52,277,016 | 40,236,761 |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yabancı para bankalar mevduatı | | |
| - vadeli | 47,312,896 | 21,000,000 |
| - vadesiz | 5,462,629 | 5,174,294 |
| TL bankalar mevduatı | | |
| - vadeli | 21,301,019 | 29,661,435 |
| - vadesiz | 3,514,771 | 2,964,329 |
| Bankalar | 77,591,315 | 58,800,058 |

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine 2,550,051 TL bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 6,364,960 TL).

Şirket'in vadeli mevduatları, TL ve Avro cinsinden mevduatlar oluşturmaktadır. Vadeli mevduata uygulanan faiz oranı TL için % 16.35, Avro için % 1.40 (31 Aralık 2017: TL için % 14.27 Avro için % 1.40).

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 17,800,000 TL'dir (31 Aralık 2017: 17,800,000 TL). Şirket'in sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan tek sermaye grubu %100 pay ile Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi İspanya'dır. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

Yasal yedekler

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yasal yedekleri bulunmamaktadır.

Olağanüstü yedekler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri bulunmamaktadır.

Finansal varlıkların değerlemesi

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermayede payı temsil eden menkul kıymetler ile borçlanma senetlerinden kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------|----------------|
| Satılmaya hazır F.V. – Almanya Devleti tarafından ihraç edilen eurobond | - | 16,676 |
| Finansal varlıkların değerlemesi | - | 16,676 |

Geçmiş yıllar karları/zararları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in geçmiş yıllar karı 6,434,033 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişime ilişkin detaylı bilgiler yukarıda 15 – *Özsermaye* notunda verilmiştir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

Şirket’in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Brüt kazanılmamış primler karşılığı | 21,271,873 | 13,578,954 |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10) | (15,181,504) | (9,727,711) |
| Kazanılmamış primler karşılığı, net | 6,090,369 | 3,851,243 |
| Brüt devam eden riskler karşılığı | 3,472,009 | - |
| Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10) | (2,477,935) | - |
| Devam eden riskler karşılığı, net | 994,074 | - |
| Brüt muallak tazminat karşılığı | 65,241,995 | 31,001,940 |
| Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10) | (46,012,388) | (22,488,037) |
| Muallak tazminat karşılığı, net | 19,229,607 | 8,513,903 |
| İkramiye ve indirimler karşılığı | 5,923,189 | 3,940,666 |
| İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (Not 10) | (2,489,402) | (1,756,021) |
| İkramiye ve İndirimler karşılığı, net | 3,433,787 | 2,184,645 |
| Dengeleme karşılığı, net | 6,281,888 | 5,263,273 |
| Toplam teknik karşılıklar, net | 36,029,725 | 19,813,064 |
| Kısa vadeli | 28,962,469 | 14,343,082 |
| Orta ve uzun vadeli | 7,067,256 | 5,469,982 |
| Toplam sigorta teknik karşılıkları, net | 36,029,725 | 19,813,064 |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | | |
|--|-------------------|---------------------|------------------|
| | Brüt | Reasürör Payı | Net |
| Kazanılmamış primler karşılığı | | | |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 13,578,954 | (9,727,711) | 3,851,243 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 31,382,446 | (22,893,992) | 8,488,454 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (23,689,527) | 17,440,199 | (6,249,328) |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı | 21,271,873 | (15,181,504) | 6,090,369 |
| | | | |
| | 30 Haziran 2017 | | |
| | Brüt | Reasürör Payı | Net |
| Kazanılmamış primler karşılığı | | | |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 11,790,744 | (8,718,155) | 3,072,589 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 26,805,106 | (19,806,022) | 6,999,084 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (21,038,927) | 15,601,939 | (5,436,988) |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı | 17,556,923 | (12,922,238) | 4,634,685 |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

| Muallak tazminat karşılığı | 30 Haziran 2018 | | |
|---|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 31,001,940 | (22,488,037) | 8,513,903 |
| Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 35,835,673 | (24,680,802) | 11,154,871 |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | (1,595,618) | 1,156,451 | (439,167) |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığı | 65,241,995 | (46,012,388) | 19,229,607 |

| Muallak tazminat karşılığı | 30 Haziran 2017 | | |
|---|-------------------|---------------------|------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 44,807,808 | (32,520,767) | 12,287,041 |
| Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 5,622,964 | (4,069,208) | 1,553,756 |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | (16,405,270) | 11,911,340 | (4,493,930) |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığı | 34,025,502 | (24,678,635) | 9,346,867 |

| İkramiye ve indirimler karşılığı | 30 Haziran 2018 | | |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı ikramiye ve indirimler karşılığı | 3,940,666 | (1,756,021) | 2,184,645 |
| Dönem içerisinde gerçekleşen değişim | 1,982,523 | (733,381) | 1,249,142 |
| Dönem sonu ikramiye ve indirimler karşılığı | 5,923,189 | (2,489,402) | 3,433,787 |

| İkramiye ve indirimler karşılığı | 30 Haziran 2017 | | |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı ikramiye ve indirimler karşılığı | 1,385,085 | (617,403) | 767,682 |
| Dönem içerisinde gerçekleşen değişim | 1,138,933 | (507,318) | 631,615 |
| Dönem sonu ikramiye ve indirimler karşılığı | 2,524,018 | (1,124,721) | 1,399,297 |

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, raporlama dönemi sonu itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

| 30 Haziran 2018 | | | | | | | | |
|---|-------------|-----------|------------|-------------|------------|-----------|---------|-------------------|
| Hasar yılı | 2013 öncesi | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | Toplam |
| Hasar yılı | 5,241,373 | 383,366 | 2,811,533 | 24,211,139 | 56,424,641 | 2,180,539 | 101,624 | 101,624 |
| 1 yıl sonra | 17,417,252 | 3,605,547 | 11,920,900 | 49,302,112 | 74,255,979 | 5,386,288 | - | 5,386,288 |
| 2 yıl sonra | 17,277,339 | 4,361,698 | 11,252,992 | 50,253,765 | 74,723,437 | - | - | 74,723,437 |
| 3 yıl sonra | 16,979,358 | 4,320,168 | 11,270,153 | 49,044,466 | - | - | - | 49,044,466 |
| 4 yıl sonra | 16,930,528 | 4,095,031 | 11,369,673 | - | - | - | - | 11,369,673 |
| 5 yıl sonra | 16,858,809 | 4,093,640 | - | - | - | - | - | 4,093,640 |
| Müteakip dönemler | 16,782,502 | - | - | - | - | - | - | 16,782,502 |
| Hasarların cari tahmini | 16,782,502 | 4,093,640 | 11,369,673 | 49,044,466 | 74,723,437 | 5,386,288 | 101,624 | 161,501,630 |
| Cari yılda yapılan toplam ödemeler | (7,847) | (1,391) | 2,199 | (1,173,809) | 788,188 | 1,988,278 | - | 1,595,618 |
| Dosya muallaklarından gelen karşılık | - | - | 715,653 | 1,115,472 | 4,719,038 | 2,206,948 | 101,624 | 8,858,735 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı | - | - | - | - | - | - | - | 56,383,260 |
| Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı | | | | | | | | 65,241,995 |

| 30 Haziran 2018 | | | | | | | | |
|--|-------------|---------|-----------|------------|------------|-----------|--------|-------------------|
| Hasar yılı | 2013 öncesi | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | Toplam |
| Hasar yılı | 1,179,309 | 86,257 | 702,883 | 6,658,063 | 15,516,776 | 599,648 | 30,487 | 30,487 |
| 1 yıl sonra | 3,918,882 | 811,248 | 2,980,225 | 13,558,081 | 20,420,394 | 1,481,228 | - | 1,481,228 |
| 2 yıl sonra | 3,887,401 | 981,382 | 2,813,248 | 13,819,786 | 20,548,950 | - | - | 20,548,950 |
| 3 yıl sonra | 3,820,356 | 972,038 | 2,817,538 | 13,487,227 | - | - | - | 13,487,227 |
| 4 yıl sonra | 3,809,369 | 921,382 | 2,848,403 | - | - | - | - | 2,848,403 |
| 5 yıl sonra | 3,793,232 | 921,069 | - | - | - | - | - | 921,069 |
| Müteakip dönemler | 3,776,063 | - | - | - | - | - | - | 3,776,063 |
| Hasarların cari tahmini | 3,776,063 | 921,069 | 2,848,403 | 13,487,227 | 20,548,950 | 1,481,228 | 30,487 | 43,093,427 |
| Cari yılda yapılan toplam ödemeler | (1,766) | (313) | 547 | (322,802) | 216,733 | 546,768 | - | 439,168 |
| Dosya muallaklarından gelen karşılık | - | - | 184,899 | 306,756 | 1,297,738 | 606,905 | 30,487 | 2,426,785 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı | - | - | - | - | - | - | - | 16,802,822 |
| Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı | | | | | | | | 19,229,607 |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

| 31 Aralık 2017 | | | | | | | | |
|---|-------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|-----------|-------------------|
| Hasar yılı | 2012 öncesi | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | Toplam |
| Hasar yılı | 3,721,758 | 1,519,615 | 383,366 | 2,811,533 | 24,211,139 | 56,424,642 | 2,180,240 | 2,180,240 |
| 1 yıl sonra | 12,653,525 | 4,763,727 | 3,605,547 | 11,920,900 | 49,302,112 | 74,255,979 | - | 74,255,979 |
| 2 yıl sonra | 12,562,173 | 4,715,165 | 4,361,698 | 11,252,992 | 50,253,766 | - | - | 50,253,766 |
| 3 yıl sonra | 12,577,800 | 4,401,558 | 4,320,168 | 11,270,154 | - | - | - | 11,270,154 |
| 4 yıl sonra | 12,528,704 | 4,401,824 | 4,095,031 | - | - | - | - | 4,095,031 |
| 5 yıl sonra | 12,456,953 | 4,401,856 | - | - | - | - | - | 4,401,856 |
| Müteakip dönemler | 12,388,494 | - | - | - | - | - | - | 12,388,494 |
| Hasarların cari tahmini | 12,388,494 | 4,401,856 | 4,095,031 | 11,270,154 | 50,253,766 | 74,255,979 | 2,180,240 | 158,845,520 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | (1) | 32 | 488 | 473,458 | 2,726,770 | 21,512,604 | 1,190,763 | 25,904,114 |
| Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık | - | - | - | 618,331 | 1,150,963 | 5,039,768 | 989,478 | 7,798,540 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı | - | - | - | - | - | - | - | 23,203,400 |
| Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı | | | | | | | | 31,001,940 |

| 31 Aralık 2017 | | | | | | | | |
|--|-------------|-----------|---------|-----------|------------|------------|---------|------------------|
| Hasar yılı | 2012 öncesi | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | Toplam |
| Hasar yılı | 837,396 | 341,913 | 86,257 | 632,595 | 6,052,785 | 15,516,776 | 599,564 | 599,564 |
| 1 yıl sonra | 2,847,043 | 1,071,839 | 811,248 | 2,682,203 | 12,325,528 | 20,420,390 | - | 20,420,390 |
| 2 yıl sonra | 2,826,489 | 1,060,912 | 981,382 | 2,531,923 | 12,592,214 | - | - | 12,592,214 |
| 3 yıl sonra | 2,830,005 | 990,351 | 972,038 | 2,556,332 | - | - | - | 2,556,332 |
| 4 yıl sonra | 2,818,958 | 990,410 | 921,382 | - | - | - | - | 921,382 |
| 5 yıl sonra | 2,802,814 | 990,418 | - | - | - | - | - | 990,418 |
| Müteakip dönemler | 2,787,411 | - | - | - | - | - | - | 2,787,411 |
| Hasarların cari tahmini | 2,787,411 | 990,418 | 921,382 | 2,556,332 | 12,592,214 | 20,420,390 | 599,564 | 40,867,711 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | - | 7 | 109 | 117,658 | 745,387 | 5,880,660 | 325,506 | 7,069,326 |
| Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık | - | - | - | 159,673 | 316,514 | 1,385,937 | 272,106 | 2,134,230 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı | - | - | - | - | - | - | - | 6,379,673 |
| Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı | | | | | | | | 8,513,903 |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

| | 30 Haziran 2018 | | |
|--------------------|---------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| | Tesis edilmesi gereken ⁽²⁾ | Tesis edilen ⁽¹⁾ | Defter değeri |
| <i>Hayat dışı:</i> | | | |
| Bankalar mevduatı | 2,800,000 | 7,432,880 | 7,432,880 |
| Toplam | 2,800,000 | 7,432,880 | 7,432,880 |

| | 31 Aralık 2017 | | |
|--------------------|---------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| | Tesis edilmesi gereken ⁽²⁾ | Tesis edilen ⁽¹⁾ | Defter değeri |
| <i>Hayat dışı:</i> | | | |
| Bankalar mevduatı | 2,800,000 | 6,364,960 | 6,364,960 |
| Toplam | 2,800,000 | 6,364,960 | 6,364,960 |

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

Ertelenmiş üretim komisyonları

Poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı "gelecek aylara ait giderler" hesapları içerisinde aktifleştirilmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, cari varlıklar içinde gösterilen 2,375,259 TL (31 Aralık 2017: 1,494,464 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderlerin; 2,190,472 TL'si ertelenmiş üretim komisyonlarından (31 Aralık 2017: 1,481,863 TL), 184,787 TL'si T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na ödenen yıllık sigorta harcından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 12,601 TL).

Cari olmayan varlıklar içerisinde 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 291,756 TL (31 Aralık 2017: 61,396 TL) ertelenmiş üretim giderleri bulunmaktadır.

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

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Kısa vadeli üretim komisyon giderleri | 2,190,472 | 1,481,863 |
| Orta ve uzun vadeli üretim komisyon giderleri | 184,787 | 12,601 |
| Toplam | 2,375,259 | 1,494,464 |

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 30 Haziran 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları | 1,494,464 | 1,303,505 |
| Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar | 3,563,961 | 2,905,468 |
| Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32) | (2,683,166) | (2,290,931) |
| Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları | 2,375,259 | 1,918,042 |

Bireysel emeklilik

Yoktur.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ortaklara borçlar (Not 45) | 38,743,394 | 30,259,896 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 12,186,873 | 10,995,029 |
| Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları | 6,556,415 | 4,518,665 |
| Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 45) | 297,795 | 965,129 |
| Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler | 527,815 | 162,744 |
| Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler | 64,645 | 293,494 |
| Toplam | 58,376,937 | 47,194,957 |
| Kısa vadeli | 12,921,559 | 10,288,204 |
| Orta ve uzun vadeli | 45,455,378 | 36,906,753 |
| Toplam | 58,376,937 | 47,194,957 |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülükler içerisinde yer alan gider tahakkukları, personele ödenecek ikramiye karşılıklarından oluşmaktadır.

Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 5,467,547 TL'si (31 Aralık 2017: 3,768,368 TL) ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Reasürans şirketlerine borçlar | 8,242,862 | 7,302,030 |
| Acente, broker ve aracılara borçlar | 3,775,913 | 1,148,951 |
| Sigortalılara borçlar | 168,098 | 2,544,048 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 12,186,873 | 10,995,029 |

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21 Ertelenmiş vergiler

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in 15,048,869 TL (31 Aralık 2017: 21,781,449 TL) tutarında geleceğe ait mali karlara karşı kullanabileceği vergi zararı vardır. Bilanço tarihi itibarıyla mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi tutarlarından faydalanılacağına ilişkin bir kesinlik bulunmaması nedeniyle mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ekteki finansal tablolara yansıtılmamıştır. Şirket, 2017 yılında matrah artırımından yararlandığı için, önceki dönemlerden gelen 24,719,403 TL tutarındaki taşınabilir mali zararını 12,011,252 TL olarak dikkate alınmıştır.

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| 31 Aralık 2020 | 2,241,054 | 2,241,054 |
| 31 Aralık 2021 | 9,770,198 | 19,540,395 |
| 31 Aralık 2023 | 3,037,617 | - |
| İleri taşınabilir mali zararlar | 15,048,869 | 21,781,449 |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) | 31 Aralık 2017 Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) |
|--|--|---|
| İndirilebilir mali zararlar | 3,054,595 | 4,356,290 |
| Dengeleme karşılığı | 1,256,378 | 1,052,655 |
| Devam eden riskler karşılığı | 218,696 | - |
| İkramiye ve indirimler karşılığı | 755,433 | 480,622 |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları | 150,948 | 122,258 |
| Amortisman TMS düzeltme farkları | (26,874) | (24,431) |
| Finansal varlıklar değerlendirme farkları | - | (5,880) |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | 2,354,581 | 1,625,224 |
| Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlığı, net | (3,054,595) | (4,356,290) |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | 2,354,581 | 1,625,224 |

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

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 399,742 | 344,021 |
| Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar | 322,728 | 242,971 |
| Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı | 722,470 | 586,992 |

İzin yükümlülüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| Dönem başı izin yükümlülüğü karşılığı | 242,971 | 161,333 |
| Dönem içindeki ödemeler | (2,580) | - |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 33) | 82,337 | 74,409 |
| Dönem sonu izin yükümlülüğü karşılığı | 322,728 | 235,742 |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 30 Haziran 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı | 344,021 | 238,962 |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | 55,721 | 67,805 |
| Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı | 399,742 | 306,767 |

24 Net sigorta prim geliri

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

25 Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | 1 Nisan – 30 Haziran 2018 | 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | 1 Nisan – 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (2,239,126) | (996,897) | (1,562,096) | (134,154) |
| Dengeleme karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (1,018,615) | (483,549) | (839,890) | (371,426) |
| Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (10,715,704) | (10,281,502) | 2,940,174 | 3,056,188 |
| Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak | (439,167) | (116,499) | (4,493,930) | (2,226,594) |
| Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (994,074) | (994,074) | 5,116,055 | 3,801,212 |
| Toplam | (15,406,686) | (12,872,521) | 1,160,313 | 4,125,226 |

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | 1 Nisan – 30 Haziran 2018 | 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | 1 Nisan – 30 Haziran 2017 |
|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalar (Not 33) | (2,947,898) | (1,563,853) | (2,460,827) | (1,286,125) |
| Üretim komisyon giderleri (Not 17) | (2,683,166) | (1,325,421) | (2,290,931) | (1,141,096) |
| Dışardan sağlanan fayda ve hizmet giderleri | (2,593,422) | (1,449,766) | (3,215,981) | (1,736,056) |
| Kira ve bina yönetim giderleri | (707,400) | (378,012) | (626,658) | (322,291) |
| Danışmanlık ve denetim giderleri | (278,690) | (113,672) | (353,824) | (222,128) |
| Yönetim giderleri | (332,337) | (169,163) | (246,908) | (100,685) |
| Pazarlama satış dağıtım giderleri | (177,434) | (97,547) | (133,799) | (116,441) |
| Diğer giderler | (202,597) | (165,629) | (237,122) | (132,567) |
| Sigorta ve çeşitli giderler | (524,673) | (504,121) | (745,197) | (386,984) |
| Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri | 7,158,687 | 3,520,399 | 6,137,503 | 3,350,788 |
| Toplam | (3,288,930) | (2,246,785) | (4,173,744) | (2,093,585) |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | 1 Nisan – 30 Haziran 2018 | 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | 1 Nisan – 30 Haziran 2017 |
|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Maaş ve ücretler | (1,798,484) | (923,111) | (1,673,808) | (917,320) |
| Sosyal güvenlik primleri işveren payı | (321,650) | (141,751) | (268,732) | (144,343) |
| Diğer yan haklar | (372,563) | (229,441) | (270,290) | (183,046) |
| İkramiye, prim ve satış komisyonları | (276,093) | (181,115) | (131,205) | (37,830) |
| Kıdem, ihbar tazminatları ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri | (138,058) | (63,447) | (74,409) | 32,000 |
| Personel işe alım masrafları | (17,106) | (17,106) | (15,066) | (15,066) |
| Diğer | (23,944) | (7,882) | (27,317) | (20,520) |
| Toplam (Not 32) | (2,947,898) | (1,563,853) | (2,460,827) | (1,286,125) |

34 Finansal maliyetler

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

35 Gelir vergileri

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

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | 1 Ocak -30 Haziran 2017 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Ertelemiş vergi: | | |
| İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri/(gideri) | 726,160 | (715,981) |
| Toplam vergi geliri/(gideri) | 726,160 | (715,981) |

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | | 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | |
|--|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
| Vergi öncesi olağan kar/(zarar) | (6,458,843) | Vergi oranı (%) | 4,797,942 | Vergi oranı (%) |
| Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı | 1,420,945 | (22.00) | (959,588) | (20.00) |
| Ertelemiş vergiye konu olmayan cari dönem mali zararları | (607,523) | 9.41 | 287,707 | 6.00 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (6,049) | 0.09 | (2,226) | (0.05) |
| Vergi oranındaki değişimin etkisi | 2,185 | (0.03) | - | - |
| Diğer | (83,397) | 1.29 | (41,874) | 0.87 |
| Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri) | 726,160 | (11.24) | (715,981) | 14.92 |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

36 Net kur değişim gelirleri

4.2 – Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

37 Pay başına kazanç/(kayıp)

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

38 Hisse başı kar payı

Şirket'in ilgili dönemde geçerli olan muhasebe standartlarına uygun olarak 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin net dönem zararı 5,732,683 TL'dir (30 Haziran 2017: 4,081,961 TL net dönem karı). Raporlama tarihi itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Pay senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı pay senetleri

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

42 Riskler

Normal operasyonlarının doğası gereği Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış faaliyetleri dışında dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

43 Taahhütler

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

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

| TL taahhütler | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|------------------|------------------|
| 1 yıldan az | 1,183,125 | 944,277 |
| Bir yıldan fazla beş yıldan az | 1,598,479 | 2,214,203 |
| Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı | 2,781,604 | 3,158,480 |

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros | 38,743,394 | 30,259,896 |
| Ortaklara borçlar (Not 19) | 38,743,394 | 30,259,896 |
| Atradius Re Ltd. Group | 244,229 | - |
| Crédito y Caución Germany | 29,799 | 24,311 |
| Atradius Credit Insurance N.V. (Almanya Şubesi) | 19,540 | 1,109 |
| Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros | 4,227 | 592,581 |
| Atradius Re (İrlanda Şubesi) | - | 337,538 |
| Atradius Credit Insurance N.V. (Fransa Şubesi) | - | 9,590 |
| Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 19) | 297,795 | 965,129 |
| Atradius Information B.V. (Almanya Şubesi) | 118,732 | 82,625 |
| Atradius Credit Insurance N.V. (Fransa Şubesi) | 34,477 | - |
| Atradius Re Ltd. Group | 80 | - |
| Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros | - | 21,246 |
| Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 12) | 153,288 | 103,871 |

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

47 Diğer

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

Yoktur.

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

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | 1 Nisan – 30 Haziran 2018 | 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | 1 Nisan – 30 Haziran 2017 |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | (59,067) | - | (45,096) | (22,548) |
| Karşılıklar hesabı | (59,067) | - | (45,096) | (22,548) |

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | 1 Nisan – 30 Haziran 2018 | 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | 1 Nisan – 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz gideri | 138,007 | 174,299 | - | 146,314 |
| Reeskont hesabı | 138,007 | 174,299 | - | 146,314 |

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin diğer gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 | 1 Nisan – 30 Haziran 2018 | 1 Ocak – 30 Haziran 2017 | 1 Nisan – 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| KKEG (Özel iletişim vergileri) | 6,049 | 4,762 | 2,226 | 1,362 |
| Diğer vergiler | 41 | 41 | 17,122 | 7,862 |
| Diğer giderler ve zararlar hesabı | 6,090 | 4,803 | 19,348 | 9,224 |