

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

**1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
AYRINTILI BİLANÇOLAR	1-5
AYRINTILI GELİR TABLOLARI	6-8
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	9
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	10
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	11-58

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

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	4.2 ve 14	643,065,094	599,980,937
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	4.2 ve 14	643,065,094	599,980,937
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 Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar			
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	4.2 ve 12	610,875,823	472,776,005
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	4.2 ve 12	610,875,823	472,776,005
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	4.2 ve 12	875,753	8,001,903
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2 ve 12	(875,753)	(8,001,903)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	4.2 ve 12	13,991,610	40,023,340
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar	12	359,786	355,519
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	4.2, 12 ve 45	13,631,824	39,667,821
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		28,964	28,963
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		28,964	28,963
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	4.2	76,497,412	57,510,728
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	4.2 ve 17	66,176,370	53,799,779
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	4.2	10,321,042	3,710,949
G- Diğer Cari Varlıklar		24,041,725	22,205,157
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		24,041,725	22,205,157
3- Ertelemiş 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		1,368,500,628	1,192,525,130

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	4.2 ve 12	96,630,697	85,697,486
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	4.2 ve 12	96,630,697	85,697,486
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	4.2,12 ve 45	-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar		-	-
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	25,045,561	27,170,920
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	9,196,897	8,766,108
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		-	-
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	42,631,436	42,631,436
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(26,782,772)	(24,226,624)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	235,636	235,636
6- Birikmiş İtfalar (-)	8	(235,636)	(235,636)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	4.2 ve 17	20,976,519	21,218,407
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	4.2 ve 17	20,976,519	21,218,407
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	77,835,358	79,411,231
1- Etkatif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	77,835,358	79,411,231
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		220,488,135	213,498,044
Varlıklar Toplamı		1,588,988,763	1,406,023,174

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Sırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	7,895,360	9,602,392
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.2 ve 20	11,071,975	12,709,971
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(3,176,615)	(3,107,579)
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	4.2 ve 19	99,739,811	70,926,104
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4.2 ve 19	99,739,811	70,926,104
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	4.2,19 ve 45	79,589,533	76,088,197
1- Ortaklara Borçlar	4.2,19 ve 45	21,940,272	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	4.2,19 ve 45	57,649,261	76,088,197
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	664,827,741	550,752,992
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	290,342,609	237,429,794
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	4.2 ve 17	294,692,402	234,699,931
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net	2.27 ve 17	79,792,730	78,623,267
6- Yatırım Riski H.Sig. Pol. Sah. Ait Pol. İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	4.2 ve 19	(2,036,769)	13,175,589
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		-	-
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		4,935,633	1,801,935
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		5,857,400	11,373,654
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(12,829,802)	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	3,075,176	6,722,203
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	3,075,176	6,722,203
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	4.2 ve 19	87,496,935	66,262,084
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	4.2 ve 19	71,668,256	54,805,900
2- Gider Tahakkukları	4.2 ve 19	15,828,679	11,456,184
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	5,424,009	19,264,078
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	5,424,009	19,264,078
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		946,011,796	812,793,639

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	4.2 ve 20	23,441,764	22,704,926
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.2 ve 20	25,924,586	25,122,381
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(2,482,822)	(2,417,455)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	4.2 ve 19	110,772,378	137,604,225
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4.2 ve 19	110,772,378	137,604,225
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		72,529,720	-
1- Ortaklara Borçlar		72,529,720	-
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	255,024,936	237,645,911
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	77,003,715	81,738,467
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski H.Sig. Pol. Sah. Ait Pol. İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.26 ve 17	178,021,221	155,907,444
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	4.2 ve 23	5,938,923	5,938,923
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.2 ve 23	5,938,923	5,938,923
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	4.2	25,757,405	23,717,403
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	4.2	25,757,405	23,717,403
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		493,465,126	427,611,388

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar,

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

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025
A- Ödenmiş Sermaye		29,255,115	29,255,115
1- (Nominal) Sermaye	2.12 ve 15	29,255,115	29,255,115
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- 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		5,003,268	5,003,268
1- Yasal Yedekler	15	5,851,023	5,851,023
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		(847,755)	(847,755)
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		176,590,187	176,590,187
1- Geçmiş Yıllar Karları		176,590,187	176,590,187
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(45,230,423)	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(45,230,423)	-
F-Dönem Net Karı		(16,106,306)	(45,230,423)
1- Dönem Net Karı		-	(45,230,423)
2- Dönem Net Zararı (-)		(16,106,306)	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		149,511,841	165,618,147
Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı		1,519,292,656	1,406,023,174

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		136,103,428	76,702,994
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	136,103,429	76,702,994
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17 ve 24	184,281,491	113,684,843
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17 ve 24	304,604,550	193,599,483
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17 ve 24	(120,323,059)	(79,914,640)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(48,178,063)	(36,981,849)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(100,887,761)	(60,520,755)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	52,709,698	23,538,906
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK 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- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(189,015,413)	(69,560,594)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(96,737,507)	(11,687,315)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	29	(36,745,036)	(17,502,143)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	17	(56,892,386)	(35,775,283)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	10 ve 17	20,147,350	18,273,140
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(59,992,471)	5,814,828
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	17	(91,877,723)	13,556,895
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	31,885,252	(7,742,067)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(1,169,463)	(184,639)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	17	(1,574,009)	(280,131)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	404,546	95,492
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(22,113,777)	(13,642,181)
4- Faaliyet Giderleri	32	(68,994,666)	(44,046,459)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(52,911,985)	7,142,400
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		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025
I-TEKNİK BÖLÜM			
E- Hayat Teknik Gider		-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Matematik Karşılıklar		-	-
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık		-	-
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
5- Faaliyet Giderleri		-	-
6- Yatırım Giderleri		-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-
1- Fon İşletim Giderleri		-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri		-	-
4- Diğer Teknik Giderler		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot		
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(52,911,985)	7,142,400
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(52,911,985)	7,142,400
K- Yatırım Gelirleri	4.2	26,806,561	52,993,610
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	3,217,348	3,566,971
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	-
4- Kambiyo Karları	4.2	23,589,213	49,426,639
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		(3,111,613)	(2,249,599)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil		-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları		(555,465)	-
7- Amortisman Giderleri	6 ve 8	(2,556,148)	(2,249,599)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		280,929	(6,940,901)
1- Karşılıklar Hesabı	47	7,126,150	-
2- Reeskont Hesabı	47	(5,244,283)	(9,114,221)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	-	2,186,581
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		(1,575,873)	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		-	-
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(25,065)	(13,261)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		(16,106,306)	30,687,636
1- Dönem Karı veya Zararı		(28,936,108)	50,945,510
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		12,829,802	(20,257,874)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		(16,106,306)	30,687,636
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-	-
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		186,514,243	412,688,478
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(238,161,268)	(382,931,002)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		(51,647,025)	29,757,476
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri	35	(21,518,380)	(39,732,888)
10. Diğer nakit girişleri		146,485,569	62,421,565
11. Diğer nakit çıkışları		365,939,940	(13,905,537)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		439,260,105	38,540,616
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-	-
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6 ve 8	(430,789)	(1,724,783)
3. Mali varlık iktisabı		-	-
4. Mali varlıkların satışı		-	-
5. Alınan faizler	4.2	3,217,348	3,566,971
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları		20,458,431	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		23,244,990	1,842,188
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-	-
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri	20	(970,194)	(2,217,796)
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(970,194)	(2,217,796)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		57,401,099	41,672,231
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış / (azalış)		518,935,998	79,837,239
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	361,323,344	506,630,196
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	880,259,342	586,467,435

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

Sınırlı Denetimden Geçmemiş Özsermaye Değişim Tablosu – 31 Mart 2026												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar/(Zararlar)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi - 1 Ocak 2026		29,255,115	-	(847,755)	-	-	5,851,023	-	-	(45,230,423)	176,590,187	165,618,147
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	(16,106,306)	-	(16,106,306)
I - Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	45,230,423	(45,230,423)	-
J - Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II - Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Mart 2026		29,255,115	-	(847,755)	-	-	5,851,023	-	-	(16,106,306)	131,359,764	149,511,841
Sınırlı Denetimden Geçmemiş Özsermaye Değişim Tablosu - 31 Mart 2025												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar/(Zararlar)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi - 1 Ocak 2025		29,255,115	-	(1,114,602)	-	-	6,848,702	-	-	42,170,920	133,421,588	210,581,723
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,760,041)	(2,760,041)
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	30,687,636	-	30,687,636
I - Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	(42,170,920)	42,170,920	-
J - Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II - Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Mart 2025		29,255,115	-	(1,114,602)	-	-	6,848,702	-	-	30,687,636	172,832,467	238,509,318

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 GENEL BİLGİLER

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

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

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

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

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

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

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Üst düzey yönetici	1	1
Satış ve pazarlama	13	13
Diğer	19	19
Toplam	33	33

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3,289,443 TL (31 Mart 2025: 2,306,105) (Not 32).

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

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

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

Finansal tablolar yalnızca Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y 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

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

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

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

1 Ocak - 31 Mart 2026 ara hesap dönemine ait finansal tablolar Müdürler Kurulu adına, Genel Müdür Taner Işık ve Aktüer Andaç Yılmaz tarafından onaylanmıştır.

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

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

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1 Hazırlık esasları

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

Şube, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu ve Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (“SEDDK”) tarafından yayımlanan düzenlemelere göre hazırlamaktadır. SEDDK'nın kurulması ve sigortacılık sektörüne ilişkin düzenleme faaliyetine başlamasından önceki finansal raporlamaya ilişkin sigortacılık mevzuatı ise Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanmıştır. Konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

Şube 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KKGK”) tarafından açıklanan TFRS ile T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında TMS 1, “Finansal Tablolar ve Sunum”, TMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, TFRS 1, “TFRS’ye Geçiş” ve TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Ayrıca sigortacılık mevzuatı kapsamında çıkarılan müteakip düzenlemeler çerçevesinde TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”, TFRS 9, “Finansal Araçlar” ve TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standartlarının uygulaması da ertelenmiştir.

Şube, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuatlar çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

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

Yüksek enflasyonlu ülkelerde muhasebeleştirme

Türkiye’de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya (“TMS 29”) uygun olarak, Türk Lirası’nın genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtabilecek şekilde ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların raporlama dönemindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. Bakanlık’ın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”de (“Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ”) yer alan “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlamıştır. Ayrıca, Bakanlık’ın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonraki girişlerin ise nominal değerlerinden taşınmasıyla gösterilmiştir.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29 kapsamında enflasyon etkisine göre düzelterek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SEDDK, KGK’nın söz konusu duyurusuna istinaden yayımlanmış olduğu 6 Aralık 2023 tarih ve 2023/30 no’lu “Sigortacılık Sektöründe Enflasyon Muhasebesi Uygulaması Hakkında Genelge” ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. SEDDK tarafından müteakiben yayımlanmış olan 11 Mart 2024 tarih ve 2024/10 no’lu “Sigortacılık Sektöründe Enflasyon Muhasebesi Uygulaması Hakkında Genelge” (2024/10 no’lu Genelge) ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin enflasyon muhasebesi uygulamasına geçiş tarihi 1 Ocak 2025 olarak belirlenmiş olmakla birlikte SEDDK tarafından yayımlanmış olan 6 Aralık 2024 tarih ve 2024/32 no’lu “Sigortacılık Sektöründe Enflasyon Muhasebesi Uygulaması Hakkında Genelge” ile 2024/10 no’lu Genelge yürürlükten kaldırılmış ve sigorta, reasürans ve emeklilik şirketleri tarafından 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Buna göre, Şube’nin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarında TMS 29 uygulanmamıştır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

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

Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

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

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 no'lu dipnotta verilmiştir.

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standart ve TFRYK yorumları dışında önceki dönemlerde kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Şube, aşağıdaki yeni standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (Devamı)

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

1 Ocak 2026 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe giren ve erken uygulamaya izin verilen bazı yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartları bulunmaktadır. Ancak Şirket, bu finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda yer alan yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartlarını erken uygulamamıştır:

a) TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini alacaktır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 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. Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("SEDDK") tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 'Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ' uyarınca, sigorta şirketlerinin yasal finansal tablolarında 1 Ocak 2025 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine kadar ertelenmiş olan TFRS 17 standardının yürürlük tarihi, 15 Aralık 2025 tarihli Tebliğ ile '2025' ibaresinin '2027' olarak değiştirilmesi suretiyle ertelenmiştir. Böylece, yürürlük tarihi, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak belirlenmiştir.

Şirket, TFRS 17'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

b) TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021'de Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), UFRS 17 ile UFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)'i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17'nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Şirket, TFRS 17 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (Devamı)

c) TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK tarafından 9 Nisan 2024 tarihinde yayımlanan *UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama*, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerini alacak olup, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır.KGK, ilgili standartı 8 Mayıs 2025 tarihinde “*TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama*” adıyla yayımlayarak, bu standardın yürürlüğe girmesiyle birlikte halihazırda uygulanmakta olan “*TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu*” yürürlükten kalkacağını duyurmuştur. Yeni standart, başlıca aşağıdaki yeni düzenlemeleri getirmektedir:

- İşletmelerin kâr veya zarar tablosundaki tüm gelir ve giderleri; faaliyet, yatırım, finansman, durdurulan faaliyetler ve gelir vergisi olmak üzere beş kategori altında sınıflandırması ve yeni tanımlanan faaliyet kârı ara toplamını sunması zorunlu hale getirilmiştir. İşletmenin net dönem kârı değişmeyecektir.
- Yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerinin (Yönetim Tanımlı Performans Ölçütleri) finansal tablolarda tek bir dipnotta açıklanması gerekmektedir.
- Finansal tablolarda bilgilerin nasıl gruplanacağına ilişkin rehberlik güçlendirilmiştir.

Buna ek olarak, dolaylı yöntem kullanılarak faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışlarının sunulması halinde, tüm işletmelerin nakit akış tablosunda faaliyet kârı ara toplamını başlangıç noktası olarak kullanmaları zorunlu olacaktır.

TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacak olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. **Şirket**, özellikle **Şirket**'in kâr veya zarar tablosunun ve nakit akış tablosunun yapısı ile yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerine ilişkin ilave açıklamalar üzerindeki etkileri başta olmak üzere, yeni standardın finansal tablolar üzerindeki olası etkilerini değerlendirme sürecini sürdürmektedir. Ayrıca, hâlihazırda “diğer” olarak sınıflandırılan kalemler dâhil olmak üzere, finansal tablolarda bilgilerin gruplanma biçimi üzerindeki etkiler de değerlendirilmektedir.

d) UMS 21 - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

UMSK, *UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri* standardında tutarlı ve sade bir çeviri yöntemi sunmak ve bazı şirketlerde sürekli artan yabancı para çevrim farkları hesabı tutarlarına ilişkin sorunları gidermek amacıyla, bir şirketin finansal tablolarının yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para biriminden, yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine çevrilmesine ilişkin aşağıdaki hususları netleştiren değişiklikler yapmıştır:

- geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletme, finansal tablo kalemlerini sunum para birimine çevirirken , finansal tablo kalemlerinin tamamını (karşılaştırmalı tutarlar dahil) en son raporlama dönemine ait kapanış kurunu kullanacaktır; ve
- geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yabancı bir işletmeye ait tüm tutarları (karşılaştırmalı bilgiler hariç) çevirirken en son raporlama dönemine ait kapanış kuru kullanılacak; karşılaştırmalı bilgiler ise genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden ifade edilecektir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UMS 21'in “Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim” değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (Devamı)

e) Diğer Muhasebe Standartları

Aşağıda yer alan yeni ve değiştirilmiş muhasebe standartlarının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratması beklenmemektedir:

- *TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

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

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

Kullanım hakkı varlıkları

Şube, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şube'ye devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şube, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Kira yükümlülükleri

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şube kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şube'nin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Amerikan Doları cinsinden kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması %8.28, Türk Lirası cinsinden kiralamaları için ise %35.45'tir (31 Aralık 2025: Amerikan Doları cinsinden %8.28, Türk Lirası cinsinden kiralamaları için ise %35.45'tir).

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şube'nin yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

2.8 Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

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

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Alacaklar, tahsil edilememeye 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.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.10 Türev finansal araçlar

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şube'nin türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

2.12 Sermaye

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şube'nin ödenmiş sermayesi 29,255,115 TL olup, her biri 1 TL nominal değerdeki toplam 29,255,115 adet hisseye bölünmüştür.

Adı	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros	29,255,115	100	29,255,115	100

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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, Şube'nin 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 öngren sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şube'nin 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.

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

2.15 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

2.16 Borçlar

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.17 Vergiler

Kurumlar vergisi

21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11, Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir. Ancak, 15 Temmuz 2024 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun uyarınca bu oran %30’a yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Ekim 2024 tarihinden sonra verilen beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacaktır, 31 Mart 2026 tarihi finansal tablolarda kurumlar vergisi için %30 oranı kullanılmıştır

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr 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.

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

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı; satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması ve ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi koşuluyla kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır, 15 Temmuz 2024 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile taşınmazların satışından doğan kârların vergi istisnası 15 Temmuz 2024 tarihinden itibaren sonlandırılmış olup, bu tarihten önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazların satılması durumunda doğacak kârların istisna oranı %25 olarak belirlenmiştir.

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

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Torba Kanun’un 17’nci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2025 ve 2026 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.17 Vergiler (Devamı)

Kurumlar vergisi (Devamı)

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. OECD'ye üye ülkelerin üzerinde anlaşıldığı Sütun 2 düzenlemeleri 2 Ağustos 2024 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7524 sayılı Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Türkiye'de yürürlüğe girmiştir. Konuyla ilgili ikincil mevzuat yayımlanmamış olmakla birlikte, OECD tarafından yayımlanan düzenlemeler dikkate alınarak yapılan ön değerlendirmelerde, bahse konu düzenlemelerin, finansallar üzerinde herhangi bir etki yaratmayacağı değerlendirilmektedir. Bununla birlikte, Türkiye'de ve faaliyet gösterilen diğer ülkelerde mevzuat değişiklikleri takip edilmektedir.

2 Ağustos 2024 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan yasalarla Yurtiçi Asgari Kurumlar Vergisi'ni yürürlüğe konulmuştur. Bu vergi 2025 yılı hesap döneminden itibaren uygulanacaktır. "7524 sayılı kanun ile Asgari Kurumlar Vergisi müessesesi getirilmiş olup, bu kapsamda hesaplanan kurumlar vergisinin, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamayacağına ilişkin düzenleme yapılmıştır. Düzenleme, 2025 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girecektir. Ayrıca konuya ilişkin 23 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği yayımlanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2026 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıklarının, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farkların gerçekleşeceği zaman aralıkları göz önüne alınarak 2026 yılı ve sonrası için %30 oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2025 %30).

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.17 Vergiler (Devamı)

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.

2.18 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şube bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şube ile ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 64,949 TL (31 Aralık 2025: 53,920 TL) ile sınırlandırılmıştır. Aktüeryal kar/zararlar diğer kapsamlı gelirden ve diğer tüm giderler, kar/zararda hizmet üretim maliyetleri ve genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Şube'nin kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64,949 TL (31 Aralık 2025: 53,920 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. "TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Net iskonto oranı (%)	3.31%	3.31%
Beklenen maaş/limit artış oranı (%)	25.24%	25.24%

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.19 Karşılıklar

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

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

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler ve komisyon gelirleri

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

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

Faiz gelir ve gideri

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

2.21 Kiralama işlemleri

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

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

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Kiralama işlemleri (Devamı)

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

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

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

2.22 Kar payı dağıtımı

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şube'nin kar dağıtımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: 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 ertesini 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 alınır ve buna göre hesaplama yapılmaktadır.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.24 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında, şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net)) kazanılmış prime (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net)- kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

Bu hesaplama göre her ana branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, raporlama dönemi sonu itibarıyla net devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

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

2.25 Muallak tazminat karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin "Muallak tazminat karşılığı" başlıklı 7'nci maddesine göre Şube, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için ("IBNR") muallak tazminat karşılığı ayırmak zorundadır.

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

Şube'ye bildirilen hasarlar ilk olarak sigortalının faturasını tahsil edemediği ilk tarihte izleme statüsünde takip edilmeye başlanmaktadır. Yapılan bildirimler, izleme statüsünden itibaren belirli yasal süreler ve şartlar tamamlandıktan sonra, hasarların izleme statüsündeki güncel durumlarına göre takibi bırakılmakta veya muallak hasarlar karşılığı hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Şube, dosya muallak 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 dikkate alarak değerlendirmiştir.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

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

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

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, standart zincir ve Bornhuetter-Ferguson metodları kullanılarak brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı hesaplanmış olup, hasar dönemi bazında elde edilen reasürans oranları dikkate alınarak net 202,112,297 TL gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı hesaplanmıştır (31 Aralık 2025: 170,105,429 TL).

2.26 Dengeleme karşılığı

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. İlk defa 2008 yılında uygulanmaya başlanan bu karşılık, her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilmektedir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılığı 178,021,221 TL'dir (31 Aralık 2025: 155,907,444 TL).

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.27 İkramiye ve indirimler karşılığı

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan ikramiye ve indirimler karşılığı net 79,792,730 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 78,623,267 TL).

2.28 İlişkili taraflar

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

2.29 Hisse başına kazanç

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

2.30 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ

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

4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

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

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

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

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

Sigorta riskleri genel olarak, deprem ve sair katastروفik 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 katastروفik riskler için söz konusudur.

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

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

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

Reasürör	Derecelendirme	Görünüm	Tarih
Atradius Reinsurance Limited	A1	Durağan	Aralık 2025
Munich Reinsurance Company	AA	Durağan	Aralık 2025
Axis Reinsurance Limited	A+	Durağan	Aralık 2025

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

Branşlar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarları aşağıda detaylı olarak gösterilmiştir.

Branşlar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kredi	130,356,026,554	126,133,552,168
Toplam	130,356,026,554	126,133,552,168

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

Şube'nin risk yönetim politikaları; Şube'nin karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve hizmetlerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilmektedir.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Kredi riski

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

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

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

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	643,065,094	599,980,937
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	707,506,520	558,473,491
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 15)	159,098,579	127,213,327
Diğer alacaklar (Not 12)	28,963	-
Personelden alacaklar (Not 12)	359,786	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12), (Not 45)	(56,064,283)	40,023,340
Toplam	1,453,994,659	1,325,691,095

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	666,792,013	-	497,934,679	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	-	-	2,489,407	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	39,838,754	-	16,114,090	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	-	-	35,823,626	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	875,753	(875,753)	6,182,040	(7,307,943)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	-	-	7,931,552	(693,960)
Toplam	707,506,520	(875,753)	566,475,394	(8,001,903)

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı 875,753 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 8,001,903 TL).

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

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(8,001,903)	(693,960)
Dönem içinde (ayrılan)/iptal edilen değer düşüklükleri karşılıkları	7,126,150	(7,307,943)
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(875,753)	(8,001,903)

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şube'nin parasal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

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

Parasal varlıklar ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Mart 2026	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	643,065,094	280,237,698	362,827,396	-	-
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	707,506,520	122,175,164	183,262,747	305,437,912	96,630,697
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	13,991,610	2,798,322	4,197,483	6,995,805	-
Diğer alacaklar	28,964	28,964	-	-	-
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	97,473,931	15,299,482	22,949,224	38,248,706	20,976,519
Toplam parasal varlıklar	1,462,066,119	420,539,630	573,236,850	350,682,423	117,607,216
31 Mart 2026	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
Esas Faaliyetlerden Borçlar	210,512,189	19,947,963	29,921,943	49,869,905	110,772,378
İlişkili Taraflara Borçlar	152,119,253	15,917,906	23,876,860	39,794,767	72,529,720
Muallak Tazminat Karşılığı	919,852,677	132,965,548	199,448,322	332,413,871	255,024,936
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	(2,036,769)	(814,708)	(1,122,061)	-	-
Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	113,254,340	17,499,386	26,249,081	43,748,468	25,757,405
Diğer Yükümlülükler	5,424,009	1,084,802	4,339,207	-	-
Finansal Borçlar	31,337,124	3,158,144	4,737,216	-	23,441,764
Toplam parasal yükümlülükler	1,430,462,823	189,759,041	287,350,568	465,827,011	487,526,203
31 Aralık 2025	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	599,980,937	561,667,074	38,313,863	-	-
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	558,473,491	133,719,171	97,357,863	241,698,971	85,697,486
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	40,023,340	-	-	40,023,340	-
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	78,729,135	-	3,710,949	53,799,779	21,218,407
Toplam parasal varlıklar	1,277,206,903	695,386,245	139,382,675	335,522,090	106,915,893
31 Aralık 2025	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
Esas Faaliyetlerden Borçlar	208,530,329	14,740,842	13,999,480	42,185,782	137,604,225
İlişkili Taraflara Borçlar	76,088,197	-	-	76,088,197	-
Muallak Tazminat Karşılığı	234,699,931	-	-	234,699,931	-
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	13,175,589	13,175,589	-	-	-
Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	89,979,487	11,456,184	-	54,805,900	23,717,403
Diğer Yükümlülükler	31,925,204	-	-	25,986,281	5,938,923
Finansal Borçlar	32,307,318	800,199	2,400,597	6,401,596	22,704,926
Toplam parasal yükümlülükler	686,706,055	40,172,814	16,400,077	440,167,687	189,965,477

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

Şube dövize dayalı yapılan sigortacılık ve reasürans faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

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

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

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

31 Mart 2026	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	299,359,501	283,830,209	-	583,189,710
Esas faaliyetlerden alacaklar	334,668,097	163,788,519	-	498,456,616
İlişkili taraflardan alacaklar	(195,210)	2,594,170	-	2,398,960
Diğer alacaklar	-	-	-	-
Toplam yabancı para varlıklar	633,832,388	450,212,898	-	1,084,045,286
Diğer borçlar	-	-	-	-
İlişkili taraflara olan borçlar	-	372,232,744	-	372,232,744
Esas faaliyetlerden borçlar	9,233,694	5,363,242	-	14,596,936
Toplam yabancı para yükümlülükler	9,233,694	377,595,986	-	386,829,680
Bilanço pozisyonu	624,598,694	72,616,912	-	697,215,606

31 Aralık 2025	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	266,153,930	259,634,681	-	525,788,611
Esas faaliyetlerden alacaklar	279,415,610	110,673,462	-	390,089,072
İlişkili taraflardan alacaklar	557,315	1,614,426	-	2,171,741
Diğer alacaklar	78,263,294	19,963,024	28,284	98,254,602
Toplam yabancı para varlıklar	624,390,149	391,885,593	28,284	1,016,304,026
Diğer borçlar	441,754,988	381,852,281	1,169,979	824,777,248
İlişkili taraflara olan borçlar	-	137,018,479	-	137,018,479
Esas faaliyetlerden borçlar	58,954,455	15,488,111	44,226	74,486,792
Toplam yabancı para yükümlülükler	500,709,443	534,358,871	1,214,205	1,036,282,519
Bilanço pozisyonu	123,680,706	(142,473,278)	(1,185,921)	(19,978,493)

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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

Döviz dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 31 Mart 2026 tarihli T.C. Merkez Bankası alış kurları ile değerlendirilmiştir.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Avro
31 Mart 2026	44.3961	50.9294
31 Aralık 2025	42.8457	50.2859

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık %20 değer kaybı dolayısıyla 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı %20 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	31 Mart 2026		31 Mart 2025	
	Gelir tablosu	Özkaynak ⁽¹⁾	Gelir tablosu	Özkaynak ⁽¹⁾
ABD Doları	62,459,869	62,459,869	382,063	382,063
Avro	7,261,691	7,261,691	69,207	69,207
Toplam, net	69,721,560	69,721,560	451,270	451,270

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

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sabit getirili finansal varlıklar:		
Bankalar (Not 14)	280,237,698	561,667,074

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Şube'nin raporlama dönemi sonu itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından dolayı finansal enstrümanların faize duyarlılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

Şube, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini alım-satım amaçlı finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilişikteki finansal tablolarda borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerlar tarafından açıklanan fiyatlar kullanılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmişlerdir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şube'nin alım-satım amaçlı ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

- 1'inci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
2'nci Seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
3'üncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

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

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

Şube'nin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Sermaye yönetimi

Şube'nin başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 23 Ağustos 2015 tarih ve 29454 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 251,207,143 TL olarak belirlenmiştir. İlgili yönetmelik hükümleri uyarınca 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in öz sermayesi 450,206,521 TL olup, 198,999,378 TL sermaye fazlası bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 182,945,731 TL fazla)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak -- 31 Mart 2025
Kambiyo karları	23,589,213	49,426,639
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	3,217,348	3,566,971
Yatırım gelirleri	26,806,561	52,993,610
Kambiyo zararları	(555,465)	-
Yatırım giderleri	(555,465)	-
<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net</i>	26,251,096	52,993,610

5 BÖLÜM BİLGİLERİ

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

Faaliyet alanı bölümleri

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

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 31 Mart 2026 ara dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkış	31 Mart 2026
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	8,766,108	430,789	-	9,196,897
Kullanım hakkı varlıkları (*)	42,631,436	-	-	42,631,436
	51,397,544	430,789	-	51,828,333
Birikmiş amortismanlar:				
Demirbaş ve tesisatlar	(5,283,835)	(20,999)	-	(5,304,834)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(18,942,789)	(2,535,149)	-	(21,477,938)
	(24,226,624)	(2,556,148)	-	(26,782,772)
Net defter değeri	27,170,920			25,045,561

(*) 31 Mart 2026 itibarıyla kullanım hakkı varlıkları bina ve araçlardan oluşmaktadır.

1 Ocak - 31 Mart 2025 ara dönemi itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkış	31 Mart 2025
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	6,377,511	1,724,783	-	8,102,294
Kullanım hakkı varlıkları (*)	37,740,923	-	-	37,740,923
	44,118,434	1,724,783	-	45,843,217
Birikmiş amortismanlar:				
Demirbaş ve tesisatlar	(4,239,096)	(360,302)	-	(4,599,398)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(11,311,474)	(1,889,297)	-	(13,200,771)
	(15,550,570)	(2,249,599)	-	(17,800,169)
Net defter değeri	28,567,864	(524,816)		28,043,048

(*) 31 Mart 2025 itibarıyla kullanım hakkı varlıkları bina ve araçlardan oluşmaktadır.

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

7 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla, Şube'nin yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Mart 2026 ara dönemi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkış	31 Mart 2026
Maliyet:				
Haklar	235,636	-	-	235,636
Birikmiş amortismanlar:				
Haklar	(235,636)	-	-	(235,636)
Net defter değeri	-	-	-	-

1 Ocak - 31 Mart 2025 dönemi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkış	31 Mart 2025
Maliyet:				
Haklar	235,636	-	-	235,636
Birikmiş amortismanlar:				
Haklar	(235,636)	-	-	(235,636)
Net defter değeri	-	-	-	-

9 İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şube'nin iştiraklerdeki yatırımları bulunmamaktadır.

10 REASÜRANS VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şube'nin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sedan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	245,528,849	192,819,151
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2 ve 17)	159,098,579	127,213,327
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	51,506,870	44,346,387
İkramiye ve indirimler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	22,816,845	22,412,299
Toplam	478,951,143	386,791,164

Şube'nin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 19)	21,030,267	123,711,831
Toplam	21,030,267	123,711,831

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10 REASÜRANS VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(245,528,849)	150,791,206
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	(30,532,775)	24,578,307
Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (Not 17)	(159,098,579)	60,494,832
İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(22,816,845)	21,113,066
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	20,147,350	18,273,140
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17 ve 24)	(120,323,059)	(79,914,640)

11 FİNANSAL VARLIKLAR

31 Mart 2026 itibarıyla finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

12 KREDİ VE ALACAKLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	707,506,520	558,473,491
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2 ve 45)	13,631,824	39,667,821
Diğer alacaklar (Not 4.2)	28,964	-
Personelden alacaklar	359,786	355,519
Toplam	721,527,094	598,496,831
Kısa vadeli alacaklar	624,896,397	512,799,345
Uzun vadeli alacaklar	96,630,697	85,697,486
Toplam	721,527,094	598,496,831

Şube'nin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sigortalılardan alacaklar	655,999,650	514,127,104
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)	51,506,870	44,346,387
Esas faaliyetlerden alacaklar	707,506,520	558,473,491

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatları bulunmamaktadır.

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 875,753 TL (31 Aralık 2025: 8,001,903 TL).

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.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla, Şube'nin türev finansal araçları bulunmamaktadır.

14 NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	643,065,094	599,980,937	599,980,937	561,962,795
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	643,065,094	599,980,937	599,980,937	561,962,795
Bloke mevduatlar	239,368,180	(236,343,730)	(236,343,730)	(53,267,490)
Bankalar mevduatı reeskontu	(2,173,932)	(2,313,863)	(2,313,863)	(2,065,109)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	880,259,342	361,323,344	361,323,344	506,630,196

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	239,368,180	289,444,881
- vadesiz	343,821,530	-
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	40,869,518	272,222,193
- vadesiz	19,005,866	38,313,863
Bankalar	643,065,094	599,980,937

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şube'nin sigortacılık faaliyetleri gereği Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu lehine 239,368,180 TL bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 236,343,730 TL).

Şube'nin vadeli mevduatları, TL cinsinden mevduatlar oluşturmaktadır. Vadeli mevduata uygulanan faiz oranı TL için %42-46 arasında olmaktadır (31 Aralık 2025: TL için % 39-47).

15 ÖZSERMAYE

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şube'nin ödenmiş sermayesi 29,255,115 TL'dir (31 Aralık 2025: 29,255,115 TL). Şube'nin sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan tek sermaye grubu %100 pay ile Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros İspanya'dır. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

Yasal yedekler

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 ÖZSERMAYE (Devamı)

31 Mart 2026 itibarıyla şirketin yasal yedekleri 5,851,023 TL'dir (31 Aralık 2025: 5,851,023 TL)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	5,851,023	5,851,023

Diğer Sermaye Yedekleri

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şube'nin diğer sermaye yedekleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

16 DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şube'nin, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI

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

Şube'nin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	612,875,173	511,987,412
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(245,528,849)	(192,819,151)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	367,346,324	319,168,261
Brüt muallak tazminat karşılığı	453,790,981	361,913,258
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(159,098,579)	(127,213,327)
Muallak tazminat karşılığı, net	294,692,402	234,699,931
İkramiye ve indirimler karşılığı	102,609,575	101,035,566
İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(22,816,845)	(22,412,299)
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	79,792,730	78,623,267
Dengeleme karşılığı, net	178,021,221	155,907,444
Toplam teknik karşılıklar, net	919,852,677	788,398,903
Kısa vadeli	664,827,741	550,752,992
Uzun vadeli	255,024,936	237,645,911
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	919,852,677	788,398,903

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Mart 2026		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	511,987,412	(192,819,151)	319,168,261
Dönem içerisinde yazılan primler	304,604,550	(120,323,059)	184,281,491
Dönem içerisinde kazanılan primler	(203,716,789)	67,613,361	(136,103,428)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	612,875,173	(245,528,849)	367,346,324

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Mart 2025		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	341,668,370	(127,252,300)	214,416,070
Dönem içerisinde yazılan primler	193,599,483	(79,914,640)	113,684,843
Dönem içerisinde kazanılan primler	(133,078,728)	56,375,734	(76,702,994)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	402,189,125	(150,791,206)	251,397,919

Muallak tazminat karşılığı	31 Mart 2026		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı – 1 Ocak	361,913,258	(127,213,327)	234,699,931
Odenen hasar	(56,892,386)	20,147,350	(36,745,036)
Değişim			
-Cari ve geçmiş dönem muallak hasarları	148,770,109	(52,032,602)	96,737,507
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	453,790,981	(159,098,579)	294,692,402
Gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş tazminat bedelleri	306,598,226	(107,327,674)	199,270,552
Toplam	760,389,207	(266,426,253)	493,962,954

Muallak tazminat karşılığı	31 Mart 2025		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı – 1 Ocak	37,994,152	(16,631,507)	21,362,645
Odenen hasar	(35,775,283)	18,273,140	(17,502,143)
Değişim			
-Cari ve geçmiş dönem muallak hasarları	18,999,054	(9,299,215)	9,699,839
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	21,217,923	(7,657,582)	13,560,341
Gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş tazminat bedelleri	151,026,288	(52,837,252)	98,189,036
Toplam	172,244,211	(60,494,834)	111,749,377

İkramiye ve indirimler karşılığı	31 Mart 2026		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı ikramiye ve indirimler karşılığı	101,035,566	(22,412,299)	78,623,267
Dönem içerisinde gerçekleşen değişim	1,574,009	(404,546)	1,169,463
Dönem sonu ikramiye ve indirimler karşılığı	102,609,575	(22,816,845)	79,792,730

İkramiye ve indirimler karşılığı	31 Mart 2025		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı ikramiye ve indirimler karşılığı	95,278,791	(21,017,574)	74,261,217
Dönem içerisinde gerçekleşen değişim	280,131	(95,492)	184,639
Dönem sonu ikramiye ve indirimler karşılığı	95,558,922	(21,113,066)	74,445,856

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Hasarların gelişimi tablosu

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Hasar yılı	31 Mart 2026							Toplam
	2021 Öncesi	2021	2022	2023	2024	2025	2026	
Hasar yılı	68,689,796	275,335	2,337,324	6,851,028	11,605,943	77,063,101	113,745,330	113,745,330
1 yıl sonra	248,482,822	10,856,223	45,573,803	44,485,987	103,490,277	391,589,597	-	391,589,597
2 yıl sonra	256,497,006	12,810,966	44,879,678	44,908,071	185,520,975	-	-	185,520,975
3 yıl sonra	262,493,393	12,794,141	45,659,734	45,097,361	-	-	-	45,097,361
4 yıl sonra	263,993,669	13,063,532	45,918,858	-	-	-	-	45,918,858
5 yıl sonra	262,907,709	13,057,355	-	-	-	-	-	13,057,355
Müteakip dönemler	251,637,136	-	-	-	-	-	-	251,637,136
Toplam gerçekleşen brüt hasar	251,637,136	13,057,355	45,918,858	45,097,361	185,520,975	391,589,597	113,745,330	1,046,566,611
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	(62,356)	(6,237)	(114,336)	(340,014)	(1,741,134)	59,156,467	-	56,892,390
Dosya muallaklarından gelen karşılık	-	-	-	-	81,283,380	65,909,375	-	147,192,755
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	306,598,227
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı								453,790,982

Hasar yılı	31 Mart 2026							Toplam
	2021 Öncesi	2021	2022	2023	2024	2025	2026	
Hasar yılı	68,689,796	275,335	2,337,324	6,851,028	11,605,943	77,063,101	113,745,330	113,745,330
1 yıl sonra	248,482,822	10,856,223	45,573,803	44,485,987	103,490,277	391,589,597	-	391,589,597
2 yıl sonra	256,497,006	12,810,966	44,879,678	44,908,071	185,520,975	-	-	185,520,975
3 yıl sonra	262,493,393	12,794,141	45,659,734	45,097,361	-	-	-	45,097,361
4 yıl sonra	263,993,669	13,063,532	45,918,858	-	-	-	-	45,918,858
5 yıl sonra	262,907,709	13,057,355	-	-	-	-	-	13,057,355
Müteakip dönemler	251,637,136	-	-	-	-	-	-	251,637,136
Toplam gerçekleşen brüt hasar	251,637,136	13,057,355	45,918,858	45,097,361	185,520,975	391,589,597	113,745,330	1,046,566,611
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	(62,356)	(6,237)	(114,336)	(340,014)	(1,741,134)	59,156,467	-	56,892,390
Dosya muallaklarından gelen karşılık	-	-	-	-	81,283,380	65,909,375	-	147,192,755
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	306,598,227
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı								453,790,982

31 Mart 2026

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

1 OCAK - 31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Hasar yılı	2021 Öncesi	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Toplam
Hasar yılı	17,172,449	143,174	1,472,514	4,316,147	7,543,863	50,091,015	-	80,739,163
1 yıl sonra	62,120,705	5,645,236	28,711,496	28,026,172	67,268,680	88,542,719	-	280,315,008
2 yıl sonra	64,124,251	6,661,702	28,274,197	28,292,085	66,136,943	-	-	193,489,179
3 yıl sonra	65,623,348	6,652,953	28,765,632	28,077,876	-	-	-	129,119,810
4 yıl sonra	65,998,417	6,793,037	28,693,601	-	-	-	-	101,485,055
5 yıl sonra	65,726,927	6,789,794	-	-	-	-	-	72,516,721
Mütekip dönemler	62,909,042	-	-	-	-	-	-	62,909,042
Toplam gerçekleşen net hasar	62,909,042	6,789,794	28,693,601	28,077,876	66,136,943	88,542,719	-	281,149,974
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	(26,200)	(3,324)	(73,816)	(219,516)	(1,124,093)	38,191,985	-	36,745,036
Dosya muallaklarından gelen karşılık	-	-	-	-	52,694,241	42,727,609	-	95,421,851
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	199,270,552
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı								294,692,402

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Hasar yılı	31 Mart 2025							Toplam
	2020 Öncesi	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Hasar yılı	64,450,531	239,928,086	249,004,125	254,221,572	257,240,041	254,423,594	244,005,797	1,563,273,746
1 yıl sonra	4,239,265	8,554,736	7,492,881	8,271,821	6,758,341	6,821,556	-	42,138,600
2 yıl sonra	275,335	10,856,223	12,810,966	12,794,141	13,187,552	-	-	49,924,217
3 yıl sonra	2,337,324	45,573,803	44,879,678	46,318,856	-	-	-	139,109,661
4 yıl sonra	6,851,028	44,485,987	45,915,120	-	-	-	-	97,252,135
5 yıl sonra	11,605,943	65,332,577	-	-	-	-	-	76,938,520
Mütekip dönemler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen brüt hasar	89,759,426	414,731,412	360,102,770	321,606,390	277,185,934	261,245,150	244,005,797	1,968,636,879
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	(339,059)	63,215	393,411	1,439,178	(1,296,627)	35,515,165	-	35,775,283
Dosya muallaklarından gelen karşılık	289,374	-	-	-	2,725,761	18,202,788	-	21,217,923
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	151,026,288
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı								172,244,211

Hasar yılı	31 Mart 2025							Toplam
	2020 öncesi	2020	2021	2022	2023	2024	2025	

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

1 OCAK - 31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Hasar yılı	14,501,370	53,983,819	56,025,928	57,199,853	57,879,009	57,245,309	60,994,215	357,829,503
1 yıl sonra	1,738,099	3,507,442	3,072,081	3,391,446	2,770,920	2,796,838	-	17,276,826
2 yıl sonra	143,174	5,645,236	6,661,702	6,652,954	6,857,527	-	-	25,960,593
3 yıl sonra	1,472,514	28,711,496	28,274,198	29,180,879	-	-	-	87,639,087
4 yıl sonra	4,316,147	28,026,172	27,209,297	-	-	-	-	59,551,616
5 yıl sonra	7,311,744	29,691,766	-	-	-	-	-	37,003,510
Müteakip dönemler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen net hasar	29,483,048	149,565,931	121,243,206	96,425,132	67,507,456	60,042,147	60,994,215	585,261,135
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	-	-	-	-	-	-	-	-
Dosya muallaklarından gelen karşılık	118,009	-	-	-	1,750,747	11,691,588	-	13,560,341
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	98,189,036
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı								111,749,377

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	31 Mart 2026		
	Tesis edilmesi gereken ^(*)	Tesis edilen ^(**)	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Banka mevduatı	251,890,772	239,368,180	239,368,180
Toplam	251,890,772	239,368,180	239,368,180
	31 Aralık 2025		
	Tesis edilmesi gereken ^(*)	Tesis edilen ^(**)	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Banka mevduatı	234,153,420	236,343,730	236,343,730
Toplam	234,153,420	236,343,730	236,343,730

(*) "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.

(**) 17 Ağustos 2007 tarihli 26616 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in 7. maddesinin birinci fıkrasına göre 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. Şirket sermaye açığını 25 Nisan 2025 tarihinde tamamlamıştır.

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

Yoktur (31 Mart 2025: Yoktur).

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

Yoktur (31 Mart 2025: Yoktur).

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

Yoktur (31 Mart 2025: Yoktur).

Ertelenmiş üretim komisyonları

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

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ertelenmiş üretim komisyon giderleri	66,176,370	53,799,779
Uzun vadeli ertelenmiş üretim komisyon giderleri	20,976,519	21,218,407
Toplam	87,152,889	75,018,186

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

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	75,018,186	49,619,558
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	41,355,845	104,522,211
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(29,221,142)	(79,123,583)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	87,152,889	75,018,186

Bireysel emeklilik

Yoktur.

18 YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yoktur.

19 TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Esas faaliyetlerden borçlar	210,512,189	208,530,329
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 45)	57,649,261	76,088,197
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları (*) (Not 4.2)	113,254,340	89,979,497
Ortaklara borçlar (**) (Not 45)	94,469,992	-
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	(2,036,769)	13,175,589
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	5,424,009	19,264,078
Toplam	479,273,022	407,037,690
Kısa vadeli	270,213,519	245,716,062
Uzun vadeli	209,059,503	161,321,628
Toplam	479,273,022	407,037,690

(*) Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 97,425,661 TL'si (31 Aralık 2025: 78,523,303 TL) ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

(**) Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros, ana ortağın sağladığı hizmet desteği sebebiyle Şube'ye yansıttığı tutarlardan oluşmaktadır.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Şube'nin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Reasürans şirketlerine borçlar (<i>Not 10</i>)	21,030,267	123,711,831
Acente, broker ve aracılara borçlar	-	80,258,228
Sigortalılara borçlar (*)	189,481,922	4,560,270
Esas faaliyetlerden borçlar	210,512,189	208,530,329

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

20 FİNANSAL BORÇLAR

Şube'nin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla TFRS 16 - Kiralamalar standardı kapsamında muhasebeleştiği toplam kira yükümlülüğü ve kira yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	-	12,709,971
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	-	25,122,381
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı	-	(5,525,034)
Toplam kira yükümlülükleri	-	32,307,318

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
1 Ocak itibarıyla toplam kira yükümlülüğü	30,079,646	29,559,723
Girişler	-	-
Kira ödemeleri	-	(2,217,796)
Faiz maliyeti	-	2,737,719
31 Mart itibarıyla toplam kira yükümlülüğü	30,079,646	30,079,646

21 ERTELENMİŞ VERGİLER

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şube'nin gelecekteki mali karlara karşı kullanabileceği vergi zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmaktadır).

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21 ERTELENMİŞ VERGİLER (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Ertelenmiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Matrah	Ertelenmiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Hesaplanan	Ertelenmiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Matrah	Ertelenmiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Hesaplanan
Dengeleme karşılığı	178,021,221	53,406,366	155,907,444	46,772,233
İkramiye ve indirimler karşılığı	79,792,730	23,937,819	78,623,267	23,586,980
Kıdem tazminatı karşılıkları	5,938,923	1,781,677	5,938,923	1,781,677
İzin karşılığı	3,075,176	922,553	6,722,203	2,016,661
Personel bonus karşılığı	10,394,782	3,118,435	8,055,689	2,416,707
Kullanım hakkı varlıkları	(21,147,897)	(6,344,369)	8,618,671	2,585,601
Diğer	3,376,257	1,012,877	837,905	251,372
Ertelenmiş vergi varlığı		77,835,358		79,411,231

22 EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

23 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

23 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	3,075,176	6,722,203
Kıdem tazminatı karşılığı	5,938,923	5,938,923
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	9,014,099	12,661,126

İzin yükümlülüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı izin yükümlülüğü karşılığı	6,722,203	5,242,823
Dönem içindeki ödemeler	(943,813)	(1,654,087)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(2,703,214)	3,133,467
Dönem sonu izin yükümlülüğü karşılığı	3,075,176	6,722,203

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı hareketleri karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	5,938,923	4,046,954
Dönem içindeki ödemeler	-	(118,237)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	2,010,206
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	5,938,923	5,938,923

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, maliyet giderleri hareketleri karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Diğer maliyet giderleri karşılığı	3,075,176	6,722,203
Maliyet giderleri karşılığı	3,075,176	6,722,203

24 NET SİGORTA PRİM GELİRİ

	1 Ocak – 31 Mart 2026		Net
	Brüt	Reasürans Payı	
Kredi	304,604,550	(120,323,059)	184,281,491
Toplam yazılan primler	304,604,550	(120,323,059)	184,281,491

	1 Ocak – 31 Mart 2025		Net
	Brüt	Reasürans Payı	
Kredi	193,599,483	(79,914,640)	113,684,843
Toplam yazılan primler	193,599,483	(79,914,640)	113,684,843

25 AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

Yoktur.

26 YATIRIM GELİRLERİ

Yukarıda 4.2 - *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

Yukarıda 4.2 - *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN AKTİFLER

Yukarıda 4.2 - *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29 SİGORTA HAK VE TALEPLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	(48,178,062)	(36,981,849)
Dengeleme karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	(22,113,779)	(13,642,181)
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	(36,745,036)	(17,502,143)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	(59,992,470)	5,814,828
	(167,029,347)	(62,311,345)

30 YATIRIM SÖZLEŞMELERİ HAKLARI

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

31 ZARURİ DİĞER GİDERLER

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

32 GİDER ÇEŞİTLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Çalışanlara sağlanan faydalar	25,312,372	24,955,090
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	30,520,513	16,041,201
Üretim komisyon giderleri (Not 17)	29,221,142	17,529,564
Danışmanlık ve denetim giderleri	5,909,104	4,106,525
Yönetim giderleri	3,289,443	2,306,105
Sigorta ve çeşitli giderler	1,367,280	1,459,368
Bina yönetim giderleri	1,244,371	745,560
Pazarlama satış dağıtım giderleri	546,113	625,925
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	(30,532,775)	(24,578,307)
Diğer	2,117,103	855,428
Toplam	68,994,666	44,046,459

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Maaş ve ücretler	19,447,852	13,792,841
Diğer yan haklar	2,157,075	2,919,212
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	4,402,847	2,542,372
Personel işe alım masrafları	399,744	-
İkramiye, prim ve satış komisyonları	2,238,275	1,856,561
Kıdem, ihbar tazminatları ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(3,647,026)	3,215,799
Diğer	313,605	628,305
Toplam (Not 32)	25,312,372	24,955,090

34 FİNANSAL MALİYETLER

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 GELİR VERGİLERİ

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

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Ertelenmiş vergi:		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri/(gideri)	(1,575,873)	2,186,581
Toplam vergi geliri/(gideri)	(1,575,873)	2,186,581

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem vergi karşılığı (-)	-	-
Peşin ödenen vergiler	21,518,380	22,205,157
Kurumlar vergisi karşılığı, net (-)	21,518,380	22,205,157

31 Mart 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla, Şube'nin finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi ile Şube'nin etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2026		31 Mart 2025	
		Vergi oranı (%)		Vergi oranı (%)
Vergi öncesi kar/(zarar)	(27,360,235)		48,758,929	
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	8,208,071	(30.00)	(12,189,732)	(25.00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(25,063)	0.09	(13,262)	(0.03)
Diğer	-	-	-	-
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)	8,183,008		(12,202,994)	

36 NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

37 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

38 HİSSE BAŞI KAR PAYI

Raporlama tarihi itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır (2025: Bulunmamaktadır).

39 FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 PAY SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

41 PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI PAY SENETLERİ

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

42 RİSKLER

Normal operasyonlarının doğası gereği Şube, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

43 TAAHHÜTLER

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

44 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

45 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

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

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Atradius Crédito y Caucción S.A. de Seguros y Reaseguros (*)	21,940,272	-
Atradius Credit Insurance N.V (Hollanda Merkez)	72,529,720	-
Ortaklara borçlar (<i>Not 19</i>)	94,469,992	-
Atradius Crédito y Caucción S.A. de Seguros y Reaseguros	82,770,003	72,254,393
Atradius Crédito Insurance (Fransa Merkez)	1,419,393	1,000,191
Diğer ilişkili taraflara borçlar (<i>Not 19</i>)	57,649,260	76,088,197
Atradius Information B.V. (Almanya Şubesi)	6,070,921	4,657,233
Atradius Crédito y Caucción S.A. de Seguros y Reaseguros	7,560,903	7,560,903
Atradius Credit Insurance N.V (Hollanda Merkez)	-	27,449,685
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Kısa vadeli)	13,631,824	39,667,821

(*) Atradius Crédito y Caucción S.A. de Seguros y Reaseguros, globalden sağladığı mal ve hizmet desteği sebebiyle Şube'ye yansıttığı tutarlardan oluşmaktadır.

46 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

Yoktur.

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

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

47 DİĞER

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

Yoktur (31 Aralık 2025: 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 (31 Aralık 2025: Yoktur).

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Kıdem tazminatı karşılık gideri	7,126,150	-
Şüpheli alacaklar karşılığı gideri/(geliri) (Not 4.2)	-	-
Karşılıklar giderleri	7,126,150	-

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz gideri	(5,244,283)	592,499
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar reeskont faiz geliri	-	8,521,722
Reeskont hesabı	(5,244,283)	9,114,221

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin diğer gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
KKEG (Özel iletişim vergileri) ve diğer	25,065	13,262
Diğer giderler ve zararlar hesabı	25,065	13,262