

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Atradius Credito y Caucion S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi Müdürler Kurulu'na

Giriş

1. Atradius Credito y Caucion S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi'nin ("Şube") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait gelir tablosunun, özsermaye değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şube yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Atradius Credito y Cauccion S.A. de Seguros y Reaseguros Türkiye/İstanbul Şubesi'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

4. Şube'nin 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi ve 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış; söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 20 Haziran 2020 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş ve 9 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporunda Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

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




Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi


İstanbul, 14 Ağustos 2020

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
YILSONU FİNANSAL RAPORU**

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından düzenlenen mevzuata göre hazırlanan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 14 Ağustos 2020



Taner IŞIK
Genel Müdür



Yalçın İNAN
Genel Müdür
Yardımcısı



Andaç YILMAZ
Yetkili Aktüer

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

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2020 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.....	11-55
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU	56

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

**30 HAZİRAN 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR**

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

VARLIKLAR			
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
I- Cari Varlıklar	Dipnot		
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	88,190,153	69,063,183
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	88,190,153	69,063,183
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
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	12	41,905,412	32,378,305
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	41,905,412	32,378,305
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	142,145	292,806
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(142,145)	(292,806)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12, 45	6,335,718	763,708
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		9,380	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12, 45	6,326,338	763,708
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	4,233,796	3,181,185
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	3,606,482	2,794,241
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		627,314	386,944
G- Diğer Cari Varlıklar		239,125	103,092
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	4.2	239,125	103,092
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		140,904,204	105,489,473

İlişikteki dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 HAZİRAN 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR**

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	4,735,549	1,570,445
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	4,735,549	1,570,445
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	12,45	7,369,796	7,369,796
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	7,369,796	7,369,796
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	4,794,077	5,634,039
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	1,830,667	1,823,423
6- Motorlu Taahhütler		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		-	-
8- Kiralama Yoluyla Edilmiş Maddi Varlıklar	6	6,505,991	6,505,991
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(3,542,581)	(2,695,375)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	1,020	7,134
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	(234,616)	(228,502)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	726,627	292,485
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	726,627	292,485
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	2,841,418	2,013,159
1- Etketif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlıkları	21	2,841,418	2,013,159
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		20,468,487	16,887,058
Varlıklar Toplamı		161,372,691	122,376,531

İlişikteki dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	5,346,308	5,316,272
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	6,509,673	6,757,230
3- Ertenilmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(1,163,365)	(1,440,958)
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	13,083,242	9,466,692
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	13,083,242	9,466,692
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19, 45	5,986,852	2,967,803
1- Ortaklara Borçlar	19, 45	5,660,323	2,584,989
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19, 45	326,529	382,814
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	48,792,975	41,569,007
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	10,687,809	8,366,719
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2,24,17	-	525,377
3- Matematik Karşılıklar - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	17	33,700,144	29,393,846
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net	2,27,17	4,405,022	3,283,065
6- Yatırım Riski H.Sig. Pol. Sah. Ait Pol. İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	640,676	508,138
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		-	-
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		141,337	123,889
3- Vadeli Geçmiş, Ertenilmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		499,339	384,249
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	750,307	424,199
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	750,307	424,199
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	7,551,999	6,375,828
1- Ertenilmiş Komisyon Gelirleri	19	7,115,594	5,675,406
2- Gider Tahakkukları		436,405	700,422
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	109,743	389,926
1- Ertenilmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	109,743	389,926
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		82,262,102	67,017,865

İlişikteki dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Erteleilmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	11,386,095	12,554,307
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	11,386,095	12,554,307
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar	19, 45	14,685,048	87,258
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19, 45	14,685,048	87,258
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	9,399,057	5,791,834
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	2,362,785	915,060
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski H.Sig. Pol. Sah. Ait Pol. İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	17	7,036,272	4,876,774
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Erteleilmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	644,520	537,225
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	644,520	537,225
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	1,476,580	636,300
1- Erteleilmiş Komisyon Gelirleri	19	1,476,580	636,300
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Erteleilmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		37,591,300	19,606,924

İlişikteki dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
A- Ödenmiş Sermaye		17,800,000	17,800,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	17,800,000	17,800,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		20,800,000	20,800,000
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	20,800,000	20,800,000
C- Kar Yedekleri		35,720	62,594
1- Yasal Yedekler		-	-
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		35,720	62,594
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		6,434,033	6,434,033
1- Geçmiş Yıllar Karları		6,434,033	6,434,033
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(9,344,885)	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(9,344,885)	-
F-Dönem Net Karı		5,794,421	(9,344,885)
1- Dönem Net Karı		5,794,421	-
2- Dönem Net Zararı (-)		-	(9,344,885)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		41,519,289	35,751,742
Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı		161,372,691	122,376,531

İlişikteki dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019
I-TEKNİK BÖLÜM					
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		20,252,790	8,851,479	12,710,642	13,494,306
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		14,752,382	7,443,672	7,552,132	8,335,796
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17, 24	17,995,820	6,323,032	16,256,928	6,917,078
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17, 24	48,426,570	19,659,274	44,278,304	19,921,672
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17,24	(30,430,750)	(13,336,242)	(28,021,376)	(13,004,594)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(3,768,815)	595,263	(5,119,778)	(587,314)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(9,345,687)	(1,323,649)	(13,199,452)	(2,021,446)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	5,576,872	1,918,912	8,079,674	1,434,132
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	525,377	525,377	(3,585,018)	2,006,032
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		1,389,634	1,389,634	(9,260,986)	4,922,858
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı	10	(864,257)	(864,257)	5,675,968	(2,916,826)
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		5,500,408	1,407,807	5,158,510	5,158,510
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(18,233,573)	(7,897,236)	(26,021,304)	(16,492,092)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(9,850,327)	(4,163,569)	(19,348,231)	(12,650,950)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(5,544,029)	(2,642,516)	(6,444,536)	(4,048,947)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	17	(16,196,111)	(8,690,110)	(21,985,936)	(13,617,657)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	10,17	10,652,082	6,047,594	15,541,400	9,568,710
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(4,306,298)	(1,521,053)	(12,903,695)	(8,602,003)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	17	(12,835,254)	(6,314,856)	(25,355,213)	(14,059,221)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	10,17	8,528,956	4,793,803	12,451,518	5,457,218
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(1,121,957)	220,029	(591,628)	(659,921)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	17	(1,651,313)	413,041	(670,225)	(935,336)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	529,356	(193,012)	78,597	275,415
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	(2,159,498)	(875,321)	(1,950,831)	(830,049)
4- Faaliyet Giderleri	32	(5,101,791)	(3,078,375)	(4,130,614)	(2,351,172)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		2,019,217	954,243	(13,310,662)	(2,997,786)
D- Hayat Teknik Gelir		-	-	-	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		-	-	-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		-	-	-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-	-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
E- Hayat Teknik Gider		-	-	-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		-	-	-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- Matematik Karşılıklar		-	-	-	-
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık		-	-	-	-
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-	-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		-	-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
5- Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
6- Yatırım Giderleri		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		-	-	-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-	-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-	-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-	-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-	-	-
1- Fon İşletim Giderleri		-	-	-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Giderler		-	-	-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		2,019,217	954,243	(13,310,662)	(2,997,786)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-	-	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-	-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		2,019,217	954,243	(13,310,662)	(2,997,786)
K- Yatırım Gelirleri	4.2	9,479,576	3,830,427	4,050,810	2,406,570
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	3,948	1,495	49,549	21,675
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	-	-	-
4- Kambiyo Karları	4.2	9,475,628	3,828,932	4,001,261	2,384,895
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		(6,353,489)	(1,974,042)	(5,956,676)	(5,482,765)
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		(5,500,408)	(1,407,807)	(5,158,510)	(5,158,510)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları		-	-	-	-
7- Amortisman Giderleri	6,8	(853,081)	(566,235)	(798,166)	(324,255)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		649,117	(276,813)	742,914	(197,469)
1- Karşılıklar Hesabı	47	77,820	77,820	(262,999)	(262,999)
2- Reeskont Hesabı	47	(247,011)	(442,551)	(330,546)	166,193
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertenilmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	820,678	89,418	1,337,053	(100,639)
6- Ertenilmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		-	-	-	-
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(2,370)	(1,500)	(594)	(24)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		5,794,421	2,533,815	(14,473,614)	(6,271,450)
1- Dönem Karı veya Zararı		5,794,421	2,533,815	(14,473,614)	(6,271,450)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-	-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		5,794,421	2,533,815	(14,473,614)	(6,271,450)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		76,543,885	24,156,454
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(78,254,873)	(23,164,584)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		(1,710,988)	991,870
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		-	-
10. Diğer nakit girişleri		1,457,178	11,090,631
11. Diğer nakit çıkışları		(9,769,067)	(14,269,290)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(10,022,877)	(2,186,789)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6.8	(7,244)	(4,952,854)
3. Mali varlık iktisabı		-	-
4. Mali varlıkların satışı		-	-
5. Alınan faizler	4.2	3,948	49,549
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		-	77,390
8. Diğer nakit çıkışları		-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(3,296)	(4,825,915)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri	20	(826,004)	(720,479)
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		18,862,274	9,788,220
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		18,036,270	9,067,741
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		9,475,628	4,001,261
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış / (azalış)		17,485,725	6,056,298
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	59,870,872	43,631,420
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	77,356,597	49,687,718

İlişikteki dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu - 30 Haziran 2019												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar/(Zararlar)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi - 1 Ocak 2019		17,800,000	-	87,492	-	-	-	-	-	(9,788,220)	6,434,033	14,533,305
A - Sermaye Artırımı		9,788,220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,788,220
1 - Nakit		9,788,220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,788,220
2 - İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B - İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C - Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	9,706	-	-	-	-	-	-	-	9,706
D - Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	(14,473,614)	-	(14,473,614)
I - Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler		(9,788,220)	-	-	-	-	-	-	-	9,788,220	-	-
J - Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II - Dönem Sonu Bakiyesi - 30 Haziran 2019		17,800,000	-	97,198	-	-	-	-	-	(14,473,614)	6,434,033	9,857,617
Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu - 30 Haziran 2020												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar/(Zararlar)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi - 1 Ocak 2020		17,800,000	-	62,594	-	-	-	-	20,800,000	(9,344,885)	6,434,033	35,751,742
A - Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 - Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 - İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B - İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C - Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	(26,874)	-	-	-	-	-	-	-	(26,874)
D - Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	5,794,421	-	5,794,421
I - Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	9,344,885	(9,344,885)	-
J - Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II - Dönem Sonu Bakiyesi - 30 Haziran 2020		17,800,000	-	35,720	-	-	-	-	20,800,000	5,794,421	(2,910,852)	41,519,289

İlişikteki dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

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

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

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

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

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

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Üst düzey yönetici	1	1
Satış ve pazarlama	4	4
Diğer	21	22
Toplam	26	27

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 665,709 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2020: 418,355 TL)’dir (1 Ocak - 30 Haziran 2019 : 610,078 TL, 1 Nisan – 30 Haziran 2019 : 404,640 TL).

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 Genel bilgiler (Devamı)

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

Teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan 4 Ocak 2008 tarihli “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge” kapsamında hayat dışı, hayat ve emeklilik branşları arasında dağıtılması gerekmektedir. 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 Caucción S.A. de Seguros y Reasegueros 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 Caucción S.A. de Seguros y Reasegueros Türkiye/İstanbul Şubesi
Şube'nin Genel Müdürlüğü'nün Adresi:	Kırgülü Sokak No:4 Metrocity İş Merkezi Kat: 1/B Esentepe/Şişli
Şube'nin elektronik site adresi:	www.atradius.com.tr
Şube'nin elektronik posta adresi:	customerservice.tr@atradius.com
Şube'nin telefonu:	0212-386-2800

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

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

1 Ocak - 30 Haziran 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar, 14 Ağustos 2020 tarihinde Şube yönetimi 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 - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şube'nin iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenfasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

Diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

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

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:

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standart ve TFRYK yorumları dışında önceki dönemlerde kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

a. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ’deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşlanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

- **TFRS 16 “Kiralama - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin” değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirilmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

b. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

b. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 “İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler”;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 “Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler”;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler”** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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 bölümlenmesi ya da coğrafi alan bölümlenmesi bulunmamaktadır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4 Yabancı para karşılıkları

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.

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şube'nin yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Şirket, 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 Şirket, 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.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

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.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şube'nin türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 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.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.12 Sermaye

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şube'nin ödenmiş sermayesi 17,800,000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerdeki toplam 17.800.000 adet hisseye bölünmüştür.

Adı	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Atradius Crédito y Caucción S.A. de Seguros y Reaseguros	17,800,000	100	17,800,000	100

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur (31 Aralık 2019 : Yoktur).

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur (31 Aralık 2019 : Yoktur).

Şube'de kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur (31 Aralık 2019 : Yoktur).

Şube'nin geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur (31 Aralık 2019 : Yoktur).

2.13 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

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

2.15 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

2.16 Borçlar

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

2.17 Vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.17 Vergiler (Devamı)

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şube'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 20.789.977 TL tutarında indirilebilir mali zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 31,144,357 TL).

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

Ertelenmiş vergi

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

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece Şube'nin cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa net olarak gösterilmektedir.

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.18 Çalışanlara sağlanan faydalar

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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 6,730.15 TL (31 Aralık 2019: 6,379.86 TL) ile sınırlandırılmıştır. Aktüeryal kar/zararlar diğer kapsamlı gelirden ve diğer tüm giderler, kar/zararda hizmet üretim maliyetleri ve genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 - *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metodların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Net iskonto oranı	%2.83	%3.60
Beklenen maaş/limit artış oranı	%9.50	%8.20
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100%	%100

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

2.19 Karşılıklar

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

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

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

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.22 Kar payı dağıtımı

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şube'nin kar dağıtımı bulunmamaktadır.

2.23 Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

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 2019: 525,377 TL).

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı

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

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

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

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

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.

Şube'nin yetersiz hasar istatistiklerinden dolayı, önceki dönemlerde özel şartlar çerçevesinde hasar bildirim talebinin alınmasını takiben dosya açılışı yapılarak ilgili hasar talepleri muallak tazminat karşılığı altında muhasebeleştirilmekteydi. Ancak Şube, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla dosya muallak açılışları için zararın gerçekleşme tarihini Kredi Sigortası Genel şartları ve poliçe özel şartları çerçevesinde belirlemiş; müdahale talebi alınmış olan dosyalar için ise ödenmesi muhtemel hasarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri çerçevesinde değerlendirmiş ve IBNR hesaplamasında dikkate almıştır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, aktüeryal zincirleme merdiven metodu uyarınca ayrılan net IBNR karşılığı 29,258,215 TL'dir (31 Aralık 2019: 24,312,334 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 telakkî edilmektedir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşılmaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılığı 7,036,272 TL'dir (31 Aralık 2019: 4,876,774 TL).

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.27 İkramiye ve indirimler karşılığı

İ

kramiye 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.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hesaplanan ikramiye ve indirimler karşılığı net 4,405,022 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 3,283,065 TL).

2.28 İlişkili taraflar

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

2.29 Hisse başına kazanç

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

2.30 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri (Devamı)

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 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

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

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

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

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

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

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

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

Reasürör	Derecelendirme	Moody's	
		Görünüm	Tarih
Atradius Reinsurance Limited	A2	Durağan	Haziran 2018
Munich Reinsurance Company	Aa3	Durağan	Mart20
Axis Reinsurance Limited	A2	Durağan	Mart20

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

Branşlar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarları aşağıda detaylı olarak gösterilmiştir.

Branşlar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kredi	40,487,926,093	27,969,381,131
Toplam	40,487,926,093	27,969,381,131

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 - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Kredi riski

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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	88,190,153	69,063,183
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	55,871,318	47,342,362
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	46,640,961	33,948,750
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	13,705,514	8,133,504
Toplam	204,407,946	158,487,799

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	40,344,842	-	27,737,684	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	-	-	-	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	6,296,119	-	6,211,066	-
Vadesi 61-90 gün gecikmiş alacaklar	-	-	-	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	142,145	(142,145)	292,806	(292,806)
Toplam	46,783,106	(142,145)	34,241,556	(292,806)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı 142,145 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 292,806 TL).

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(292,806)	(95,818)
Dönem içinde (ayrılan)/iptal edilen değer düşüklükleri karşılıkları	150,661	(193,837)
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(142,145)	(289,655)

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:

30 Haziran 2020	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	88,190,153	-	88,190,153	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	46,640,961	14,851,170	5,107,507	21,946,735	4,735,549
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	13,705,514	9,380	-	6,326,338	7,369,796
Diğer alacaklar	239,125	-	239,125	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	4,960,423	-	627,314	3,606,482	726,627
Toplam parasal varlıklar	153,736,176	14,860,550	94,164,099	31,879,555	12,831,972

30 Haziran 2020	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
Esas Faaliyetlerden Borçlar	24,469,337	1,626,000	1,214,477	10,242,765	11,386,095
İlişkili Tarafalara Borçlar	20,671,900	5,986,852	-	-	14,685,048
Muallak tazminat karşılığı	33,700,144	33,700,144	-	-	-
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	640,676	640,676	-	-	-
Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	9,028,579	7,551,999	-	-	1,476,580
Diğer Yükümlülükler	1,504,570	-	-	860,050	644,520
Finansal Borçlar	5,346,308	-	-	5,346,308	-
Toplam parasal yükümlülükler	95,361,514	49,505,671	1,214,477	16,449,123	28,192,243

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2019	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	69,063,183	25,555,046	43,508,137	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	33,948,750	14,248,302	-	18,130,003	1,570,445
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	8,133,504	-	-	763,708	7,369,796
Diğer alacaklar	103,092	-	103,092	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	3,181,185	-	386,944	2,794,241	-
Toplam parasal varlıklar	114,429,714	39,803,348	43,998,173	21,687,952	8,940,241

31 Aralık 2019	Kayıtlı değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
Esas Faaliyetlerden Borçlar	22,020,999	952,516	737,199	7,776,977	12,554,307
İlişkili Taraflara Borçlar	3,055,061	2,967,803	-	-	87,258
Muallak tazminat karşılığı	29,393,846	29,393,846	-	-	-
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	508,138	508,138	-	-	-
Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	7,012,128	6,375,828	-	-	636,300
Diğer Yükümlülükler	1,351,350	-	-	814,125	537,225
Finansal Borçlar	5,316,272	-	-	5,316,272	-
Toplam parasal yükümlülükler	68,657,794	40,198,131	737,199	13,907,374	13,815,090

Piyasa riski

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

Kur riski

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

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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

30 Haziran 2020	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	6,927,918	54,547,041	-	61,474,959
Esas faaliyetlerden alacaklar	9,424,448	10,573,451	63,717	20,061,616
İlişkili taraflardan alacaklar	-	26,914	-	26,914
Toplam yabancı para varlıklar	16,352,366	65,147,406	63,717	81,563,489
Sigortacılık teknik karşılıkları	5,538,189	8,586,562	-	14,124,751
Esas faaliyetlerden borçlar	3,349,699	5,362,475	14,336	8,726,510
İlişkili taraflara olan borçlar	-	12,975,575	-	12,975,575
Toplam yabancı para yükümlülükler	8,887,888	26,924,612	14,336	35,826,836
Bilanço pozisyonu	7,464,478	38,222,794	49,381	45,736,653

31 Aralık 2019	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2,485,861	43,764,008	-	46,249,869
Esas faaliyetlerden alacaklar	7,788,404	4,127,981	-	11,916,385
İlişkili taraflardan alacaklar	-	7,558,300	-	7,558,300
Diğer Alacaklar	6,215,835	-	81,630	6,297,465
Toplam yabancı para varlıklar	16,490,100	55,450,289	81,630	72,022,019
Esas faaliyetlerden borçlar	1,955,134	27,793,659	-	29,748,793
İlişkili taraflara olan borçlar	-	2,754,362	-	2,754,362
Toplam yabancı para yükümlülükler	1,955,134	30,548,021	-	32,503,155
Bilanço pozisyonu	14,534,966	24,902,268	81,630	39,518,864

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

Dövizle dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 30 Haziran 2020 tarihli T.C. Merkez Bankası alış kurları ile değerlendirilmiştir.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Avro
30 Haziran 2020	6.8422	7.7082
31 Aralık 2019	5.9402	6.1671

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık % 20 değer kaybı dolayısıyla 30 Haziran 2020 ve 2019 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.

	30 Haziran 2020		30 Haziran 2019	
	Gelir tablosu	Özkaynak ⁽¹⁾	Gelir tablosu	Özkaynak ⁽¹⁾
ABD Doları	1,492,896	1,492,896	1,777,710	1,777,710
Avro	7,644,559	7,644,559	8,080,792	8,080,792
Toplam, net	9,137,455	9,137,455	9,858,502	9,858,502

⁽¹⁾ Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %20'lük değer kaybından 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:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<i>Sabit getirili finansal varlıklar:</i>		
Bankalar (Not 14)	30,791,480	43,508,137

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Şube'nin raporlama dönemi sonu itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından dolayı finansal enstrümanların faize duyarlılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: 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. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şube'nin alım-satım amaçlı ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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.

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

Şube'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

Sermaye yönetimi

Şube'nin başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

İlgili mevzuat uyarınca 30 Haziran tarihi itibarıyla, Şube tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 30,576,761 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2019: 23,644,678 TL). İlgili mevzuat hükümleri uyarınca 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şube'nin sermaye açığı bulunmamaktadır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	3,948	1,495	49,549	21,675
Kambiyo karları	9,475,628	3,828,932	4,001,261	2,384,895
Yatırım gelirleri	9,479,576	3,830,427	4,050,810	2,406,570
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	9,479,576	3,830,427	4,050,810	2,406,570

5 Bölüm bilgileri

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

Faaliyet alanı bölümleri

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

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

6 Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2020 dönemi itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkış	30 Haziran 2020
<i>Maliyet:</i>				
Demirbaş ve tesisatlar	1,823,423	7,244	-	1,830,667
Kullanım hakkı varlıkları (*)	6,505,991	-	-	6,505,991
	8,329,414	7,244	-	8,336,658
<i>Birikmiş amortismanlar:</i>				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,457,970)	(95,840)	-	(1,553,810)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(1,237,405)	(751,366)	-	(1,988,771)
	(2,695,375)	(847,206)	-	(3,542,581)
Net defter değeri	5,634,039			4,794,077

(*) 30 Haziran 2020 itibarıyla kullanım hakkı varlıkları bina ve araçlardan oluşmaktadır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 Maddi duran varlıklar (Devamı)

30 Haziran 2019 dönemi itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkış	30 Haziran 2019
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,685,966	143,751	-	1,829,717
Motorlu taşıtlar	-	163,498	-	163,498
Kullanım hakkı varlıkları (*)	-	4,645,605	-	4,645,605
	1,685,966	4,952,854	-	6,638,820
Birikmiş amortismanlar:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,150,135)	(170,687)	-	(1,320,822)
Motorlu taşıtlar	-	(38,033)	-	(38,033)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	-	(578,600)	-	(578,600)
	(1,150,135)	(787,320)	-	(1,937,455)
Net defter değeri	535,831			4,701,365

(*) 30 Haziran 2020 itibarıyla kullanım hakkı varlıkları bina ve araçlardan oluşmaktadır.

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şube'nin yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2020 dönemi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkış	30 Haziran 2020
Maliyet:				
Haklar	235,636	-	-	235,636
	235,636	-	-	235,636
Birikmiş amortismanlar:				
Haklar	(228,502)	(6,114)	-	(234,616)
	(228,502)	(6,114)	-	(234,616)
Net defter değeri	7,134			1,020

30 Haziran 2019 dönemi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkış	30 Haziran 2019
Maliyet:				
Haklar	235,636	-	-	235,636
	235,636	-	-	235,636
Birikmiş amortismanlar:				
Haklar	(211,422)	(10,965)	-	(222,387)
	(211,422)	(10,965)	-	(222,387)
Net defter değeri	24,214			13,249

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şube'nin iştiraklerdeki yatırımları bulunmamaktadır.

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Şube'nin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sedan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	55,871,318	47,342,362
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	20,845,669	15,268,797
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	4,281,323	7,688,399
İkramiye ve indirimler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	2,406,871	1,877,515
Devam eden riskler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	-	864,257
Toplam	83,405,181	73,041,330

Şube'nin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 19)	12,540,356	14,732,857
Toplam	12,540,356	14,732,857

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler	(30,430,750)	(13,336,242)	(28,021,376)	(13,004,594)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı	10,652,082	6,047,594	15,541,400	9,568,710
Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı	8,528,956	4,793,803	12,451,518	5,457,218
İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı	529,356	(193,012)	78,597	275,415
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı	(864,257)	(864,257)	5,675,968	(2,916,826)
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı	5,576,872	1,918,912	8,079,674	1,434,132
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	10,253,985	4,713,462	8,410,258	4,856,255

11 Finansal varlıklar

Şube'nin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şube'nin satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şube'nin vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Şube'nin ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

Şube'nin finansal varlık portföyleri içerisinde vadesi geçmiş ancak henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

30 Haziran 2020 itibarıyla finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 Kredi ve alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	46,640,961	33,948,750
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	13,705,514	8,133,504
Toplam	60,346,475	42,082,254
Kısa vadeli alacaklar	48,241,130	33,142,013
Uzun vadeli alacaklar	12,105,345	8,940,241
Toplam	60,346,475	42,082,254

Şube'nin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Sigortalılardan alacaklar	42,359,638	26,260,351
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar toplamı	42,359,638	26,260,351
Reasürans şirketlerinden alacaklar	4,281,323	7,688,399
Esas faaliyetlerden alacaklar	46,640,961	33,948,750

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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): 142,145 TL (31 Aralık 2019: 292,806 TL). İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi *Not 45*'te detaylı olarak verilmiştir.

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

13 Türev finansal araçlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şube'nin türev finansal araçları bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		30 Haziran 2019	
	Dönem	Dönem	Dönem	Dönem
	sonu	başı	sonu	başı
Bankalar	88,190,153	69,063,183	58,867,658	52,083,006
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	88,190,153	69,063,183	58,867,658	52,083,006
Bloke mevduatlar	(10,791,480)	(9,184,840)	(9,179,940)	(8,439,200)
Bankalar mevduatı reeskontu	(42,076)	(7,471)	-	(12,386)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	77,356,597	59,870,872	49,687,718	43,631,420

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	10,791,480	43,500,667
- vadesiz	48,421,167	2,749,202
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	20,000,000	7,470
- vadesiz	8,977,506	22,805,844
Bankalar	88,190,153	69,063,183

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şube'nin sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine 10,791,480 TL bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 9,310,840 TL).

Şube'nin vadeli mevduatları, TL ve Avro cinsinden mevduatlar oluşturmaktadır. Vadeli mevduata uygulanan faiz oranı TL için % 8, Avro için %0.05 ile %0.1 arasında olmaktadır (31 Aralık 2019: TL için %10 Avro için %0.10 ile %1).

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şube'nin ödenmiş sermayesi 17,800,000 TL'dir (31 Aralık 2019: 17,800,000 TL). Şube'nin sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan tek sermaye grubu %100 pay ile Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros İspanya'dır. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

Yasal yedekler

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, yasal yedekleri bulunmamaktadır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 Özsermaye (Devamı)

Diğer Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şube'nin 20,800,000 TL tutarında diğer sermaye yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 20,800,000 TL). Sermaye yedeklerinde bulunan tutar sermaye artırımında kullanılmak üzere 13 Aralık 2019 tarihinde Şube'nin ana hissedarı olan Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros İspanya tarafından gönderilmiştir. Söz konusu tutar, 13 Temmuz 2020'de tescil edilerek sermayeye ilave edilmiştir. Aynı tarih itibarıyla eş zamanlı olarak, sermaye, 9,344,885 TL tutarındaki geçmiş yıllar zararları kadar azaltılmış olup; toplamda ödenmiş sermaye tutarı 29,255,115 TL'ye ulaşmıştır.

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şube'nin, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

Şube'nin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2020
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	33,896,263	24,550,576
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(20,845,669)	(15,268,797)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	13,050,594	9,281,779
Brüt devam eden riskler karşılığı	-	1,389,634
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)	-	(864,257)
Devam eden riskler karşılığı, net	-	525,377
Brüt muallak tazminat karşılığı	89,571,462	76,736,208
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(55,871,318)	(47,342,362)
Muallak tazminat karşılığı, net	33,700,144	29,393,846
İkramiye ve indirimler karşılığı	6,811,893	5,160,580
İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(2,406,871)	(1,877,515)
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	4,405,022	3,283,065
Dengeleme karşılığı, net	7,036,272	4,876,774
Toplam teknik karşılıklar, net	58,192,032	47,360,841
Kısa vadeli	48,792,975	41,569,007
Uzun vadeli	9,399,057	5,791,834
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	58,192,032	47,360,841

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Haziran 2020		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	24,550,576	(15,268,797)	9,281,779
Dönem içerisinde yazılan primler	48,426,570	(30,430,750)	17,995,820
Dönem içerisinde kazanılan primler	(39,080,883)	24,853,878	(14,227,005)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	33,896,263	(20,845,669)	13,050,594

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Haziran 2019		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	18,097,253	(11,443,210)	6,654,043
Dönem içerisinde yazılan primler	44,278,304	(28,021,376)	16,256,928
Dönem içerisinde kazanılan primler	(31,078,852)	19,941,702	(11,137,150)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	31,296,705	(19,522,884)	11,773,821

Muallak tazminat karşılığı	30 Haziran 2020		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	76,736,208	(47,342,362)	29,393,846
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	29,031,365	(19,181,038)	9,850,327
Dönem içinde ödenen hasarlar	(16,196,111)	10,652,082	(5,544,029)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	89,571,462	(55,871,318)	33,700,144

Muallak tazminat karşılığı	30 Haziran 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	67,162,940	(47,159,747)	20,003,193
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	47,341,149	(27,992,918)	19,348,231
Dönem içinde ödenen hasarlar	(21,985,936)	15,541,400	(6,444,536)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	92,518,153	(59,611,265)	32,906,888

İkramiye ve indirimler karşılığı	30 Haziran 2020		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı ikramiye ve indirimler karşılığı	5,160,580	(1,877,515)	3,283,065
Dönem içerisinde gerçekleşen değişim	1,651,313	(529,356)	1,121,957
Dönem sonu ikramiye ve indirimler karşılığı	6,811,893	(2,406,871)	4,405,022

İkramiye ve indirimler karşılığı	30 Haziran 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı ikramiye ve indirimler karşılığı	6,555,060	(2,684,523)	3,870,537
Dönem içerisinde gerçekleşen değişim	670,225	(78,597)	591,628
Dönem sonu ikramiye ve indirimler karşılığı	7,225,285	(2,763,120)	4,462,165

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (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 rakamlar 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 - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

30 Haziran 2020								
Hasar yılı	2015 öncesi	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Toplam
Hasar yılı	8,436,273	24,211,140	56,424,641	2,180,539	2,225,799	9,723,597	2,677,327	2,677,327
1 yıl sonra	32,943,698	49,302,113	74,255,979	36,454,035	45,472,292	21,166,837	-	21,166,837
2 yıl sonra	32,892,028	50,253,767	73,764,712	36,812,385	44,831,334	-	-	44,831,334
3 yıl sonra	32,569,678	48,785,760	74,147,841	39,543,363	-	-	-	39,543,363
4 yıl sonra	32,160,710	47,602,634	72,458,025	-	-	-	-	72,458,025
5 yıl sonra	32,559,237	48,250,830	-	-	-	-	-	48,250,830
Müteakip dönemler	31,598,096	-	-	-	-	-	-	31,598,096
Hasarların cari tahmini	31,598,096	48,250,830	72,458,025	39,543,363	44,831,334	21,166,837	2,677,327	260,525,812
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	20,797	(382,623)	283,594	2,068,373	(111,568)	14,317,538	-	16,196,111
Dosya muallaklarından gelen karşılık	960,624	1,376,953	1,703,807	1,527,781	4,504,536	4,359,725	2,677,327	17,110,753
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	72,460,709
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı								89,571,462
30 Haziran 2020								
Hasar yılı	2015 öncesi	2016	2016	2017	2018	2019	2020	Toplam
Hasar yılı	1,898,161	6,658,064	15,516,776	599,648	667,740	3,889,439	1,097,703	1,097,703
1 yıl sonra	7,412,332	13,558,081	20,420,394	10,024,860	13,641,688	8,467,757	-	8,467,757
2 yıl sonra	7,400,706	13,819,786	20,285,296	10,123,406	13,466,290	-	-	13,466,290
3 yıl sonra	7,328,178	13,416,084	20,390,656	10,883,645	-	-	-	10,883,645
4 yıl sonra	7,236,160	13,090,724	19,925,957	-	-	-	-	19,925,957
5 yıl sonra	7,325,828	13,268,977	-	-	-	-	-	13,268,977
Müteakip dönemler	7,109,572	-	-	-	-	-	-	7,109,572
Hasarların cari tahmini	7,109,572	13,268,977	19,925,957	10,883,645	13,466,290	8,467,757	1,097,703	74,219,901
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	7,119	(130,974)	97,076	708,017	(38,190)	4,900,981	-	5,544,029
Dosya muallaklarından gelen karşılık	251,360	360,298	445,823	399,764	1,178,671	1,140,779	665,234	4,441,929
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	29,258,215
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı								33,700,144

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

30 Haziran 2019								
Hasar yılı	2014 öncesi	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Toplam
Hasar yılı	5,624,740	2,811,533	24,211,140	56,424,641	2,180,539	2,200,625	1,421,785	1,421,785
1 yıl sonra	21,022,798	11,920,900	49,302,113	74,255,979	36,479,208	36,924,102	-	36,924,102
2 yıl sonra	21,639,036	11,252,992	50,253,767	73,764,712	36,682,421	-	-	36,682,421
3 yıl sonra	21,299,525	11,270,153	48,785,760	74,042,411	-	-	-	74,042,411
4 yıl sonra	21,025,559	11,135,151	48,723,337	-	-	-	-	48,723,337
5 yıl sonra	20,953,368	11,429,655	-	-	-	-	-	11,429,655
Mütekip dönemler	20,897,499	-	-	-	-	-	-	20,897,499
Hasarların cari tahmini	20,897,499	11,429,655	48,723,337	74,042,411	36,682,421	36,924,102	1,421,785	230,121,210
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	24,837	4,004	109,077	1,038,299	636,210	20,173,509	-	21,985,936
Dosya muallaklarından gelen karşılık	-	768,780	487,637	3,283,454	1,266,860	16,088,849	1,421,785	23,317,365
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	69,200,788
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı								92,518,153
30 Haziran 2019								
Hasar yılı	2014 öncesi	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Toplam
Hasar yılı	1,265,566	702,883	6,658,064	15,516,776	599,648	660,188	454,972	454,972
1 yıl sonra	4,730,130	2,980,225	13,558,081	20,420,394	10,031,782	11,127,351	-	11,127,351
2 yıl sonra	4,868,783	2,813,248	13,819,786	20,285,296	10,102,226	-	-	10,102,226
3 yıl sonra	4,792,393	2,817,538	13,416,084	20,361,664	-	-	-	20,361,664
4 yıl sonra	4,730,751	2,783,788	13,398,917	-	-	-	-	13,398,917
5 yıl sonra	4,714,508	2,864,806	-	-	-	-	-	2,864,806
Mütekip dönemler	4,701,937	-	-	-	-	-	-	4,701,937
Hasarların cari tahmini	4,701,937	2,864,806	13,398,917	20,361,664	10,102,226	11,127,351	454,972	63,011,873
Cari yılda yapılan toplam ödemeler	5,499	985	29,517	280,972	172,164	5,955,399	-	6,444,536
Dosya muallaklarından gelen karşılık	-	189,090	127,046	855,459	343,857	4,620,276	430,832	6,566,560
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	26,340,328
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı								32,906,888

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

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

	30 Haziran 2020		
	Tesis edilmesi gereken^(*)	Tesis edilen	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Banka mevduatı	10,192,254	10,791,480	10,791,480
Toplam	10,192,254	10,791,480	10,791,480
	31 Aralık 2019		
	Tesis edilmesi gereken^(*)	Tesis edilen	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Banka mevduatı	7,881,559	9,310,840	9,310,840
Toplam	7,881,559	9,310,840	9,310,840

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

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

Yoktur (31 Aralık 2019 : Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2019 : Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2019 : 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 - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (Devamı)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ertelenmiş üretim komisyon giderleri	3,606,482	2,794,241
Uzun vadeli ertelenmiş üretim komisyon giderleri	726,627	292,485
Toplam	4,333,109	3,086,726

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	2,794,241	2,398,496
Dönem içinde tahakkuk eden aracılar komisyonları	6,580,920	5,296,331
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(5,042,052)	(3,841,712)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	4,333,109	3,853,115

Bireysel emeklilik

Yoktur.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden borçlar	24,469,337	22,020,999
Ortaklara borçlar (Not 45)	5,660,323	2,584,989
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	9,028,579	7,012,128
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 45)	15,011,577	470,072
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	640,676	508,138
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	109,743	389,926
Toplam	54,920,235	32,986,252
Kısa vadeli	27,372,512	19,708,387
Uzun vadeli	27,547,723	13,277,865
Toplam	54,920,235	32,986,252

Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 8,592,174 TL'si (31 Aralık 2019: 6,311,706 TL) ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (Devamı)

Şube'nin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Reasürans şirketlerine borçlar (<i>Not 10</i>)	12,540,356	14,732,857
Sigortalılara borçlar (*)	6,453,668	3,651,317
Acente, broker ve aracılara borçlar	5,475,313	3,636,825
Esas faaliyetlerden borçlar	24,469,337	22,020,999

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

20 Finansal borçlar

Şube'nin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla TFRS 16- Kiralamalar standardına geçiş kapsamında muhasebeleştirdiği toplam kira yükümlülüğü ve kira yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	6,509,673	6,757,230
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı	(1,163,365)	(1,440,958)
Toplam kira yükümlülükleri	5,346,308	5,316,272

2020

1 Ocak itibarıyla toplam kira yükümlülüğü	5,316,272
Kira artışı	770,905
Kira ödemeleri	(826,004)
Faiz maliyeti	85,135

30 Haziran itibarıyla toplam kira yükümlülüğü **5,346,308**

21 Ertelenmiş vergiler

7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile yüzde 22'lik Kurumlar vergisi oranı yürürlüğe girdiği için ertelenmiş vergi hesaplamalarında 30 Haziran 2020 finansal tabloları hazırlanırken 2018, 2019 ve 2020 yıllarında geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için % 22 oranı, üç yılı aşan kısım için ise % 20 oranı kullanılmıştır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şube'nin 20,789,977 TL (31 Aralık 2019: 31,144,357 TL) tutarında geleceğe ait mali karlara karşı kullanabileceği vergi zararı vardır. Bilanço tarihi itibarıyla mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi tutarlarından faydalanılacağına ilişkin bir kesinlik bulunmaması nedeniyle mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ekteki finansal tablolara yansıtılmamıştır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21 Ertelenmiş vergiler (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
	Ertelenmiş vergi	Ertelenmiş vergi
	varlığı/	varlığı/
	(yükümlülüğü)	(yükümlülüğü)
Dengeleme karşılığı	1,407,254	975,355
İkramiye ve indirimler karşılığı	969,105	722,274
Diğer	465,059	315,530
Ertelenmiş vergi varlığı, net	2,841,418	2,013,159

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

23 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	644,520	537,225
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	750,307	424,199
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	1,394,827	961,424

İzin yükümlülüğü karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı izin yükümlülüğü karşılığı	424,199	303,467
Dönem içindeki ödemeler	(1,691)	(122,267)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	327,799	242,999
Dönem sonu izin yükümlülüğü karşılığı	750,307	424,199

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı hareketleri karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	537,225	367,490
Faiz maliyeti	28,458	62,437
Hizmet maliyeti	44,379	85,391
Dönem içindeki ödemeler	-	(9,216)
Aktüeryal kayıp	34,458	31,123
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	644,520	537,225

24 Net sigorta prim geliri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020		Net
	Brüt	Reasürans Payı	
Kredi	48,426,570	(30,430,750)	17,995,820
Toplam yazılan primler	48,426,570	(30,430,750)	17,995,820

	1 Ocak - 30 Haziran 2019		Net
	Brüt	Reasürans Payı	
Kredi	44,278,304	(28,021,376)	16,256,928
Toplam yazılan primler	44,278,304	(28,021,376)	16,256,928

25 Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 - *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 - *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 - *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29 Sigorta hak ve talepleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(3,768,815)	595,263	(5,119,778)	(587,314)
Dengeleme karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(2,159,498)	(875,321)	(1,950,831)	(830,049)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(4,306,298)	(1,521,053)	(12,903,695)	(8,602,003)
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(5,544,029)	(2,642,516)	(6,444,536)	(4,048,947)
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	525,377	525,377	(3,585,018)	2,006,032

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Çalışanlara sağlanan faydalar (Not 33)	4,266,569	1,996,308	3,379,265	1,803,526
Üretim komisyon giderleri (Not 17)	5,042,052	2,435,151	3,841,712	2,229,076
Dışardan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	4,477,027	2,589,958	3,574,292	2,161,165
Kira ve bina yönetim giderleri	5,405	18,617	170,315	80,056
Danışmanlık ve denetim giderleri	394,194	166,427	319,287	169,315
Yönetim giderleri	655,709	408,355	610,078	404,640
Pazarlama satış dağıtım giderleri	303,173	81,209	175,981	98,095
Diğer giderler	199,911	92,314	257,280	171,917
Sigorta ve çeşitli giderler	11,736	3,498	212,662	89,637
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	(10,253,985)	(4,713,462)	(8,410,258)	(4,856,255)
Toplam	5,101,791	3,078,375	4,130,614	2,351,172

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Maaş ve ücretler	2,722,450	1,397,149	2,166,319	1,129,162
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	426,656	223,729	362,543	196,805
Diğer yan haklar	516,222	325,544	452,609	239,687
İkramiye, prim ve satış komisyonları	194,662	26,960	191,348	59,117
Kıdem, ihbar tazminatları ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	326,108	(26,769)	137,165	137,165
Personel işe alım masrafları	-	-	25,294	21,730
Diğer	80,471	49,695	43,987	19,860
Toplam (Not 32)	4,266,569	1,996,308	3,379,265	1,803,526

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34 Finansal maliyetler

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

35 Gelir vergileri

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Ertelenmiş vergi:		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri	820.678	1,337,053
Toplam vergi geliri/(gideri)	820,678	1,337,053

30 Haziran 2020 ve 2019 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:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
	Vergi oranı (%)	Vergi oranı (%)
Vergi öncesi kar/(zarar)	4,973,743	(15,810,667)
Yasal vergi oranına göre beklenen vergi	(1,094,223)	3,478,347
Ertelenmiş vergiye konu olmayan mali zararlar	1,960,238	(2,103,616)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(45,337)	(37,678)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)	820,678	1,337,053

36 Net kur değişim gelirleri

4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

37 Pay başına kazanç/(kayıp)

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

38 Hisse başı kar payı

Raporlama tarihi itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır (2019: Bulunmamaktadır).

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

40 Pay senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı pay senetleri

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

42 Riskler

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

43 Taahhütler

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

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Atradius Crédito y Caucción S.A. de Seguros y Reasegueros	5,660,323	2,584,989
Ortaklara borçlar (Not 19)	5,660,323	2,584,989
ACyC Netherlands	14,685,048	88,308
Atradius Information B.V. (Almanya Şubesi)	257,630	257,630
ACyC Germany	25,441	-
AIS BV Germany - Dummy TUR	21,240	67,033
Atradius Credit Insurance N.V. (Fransa Şubesi)	18,827	-
ACyC Greece	3,083	2,624
Atradius Re Ltd. Group	308	16,024
Atradius Collections BV Germany	-	38,453
	-	-
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 19)	15,011,577	470,072
ACyC Netherlands	3,119,819	-
ACyC UK	2,756,398	-
AIS BV Germany	450,121	509,051
Diğer	-	254,657
Diğer ilişkili taraflardan Alacaklar (Kısa vadeli)	6,326,338	763,708
Atradius Credit Insurance N.V (Hollanda Merkez)	7,369,796	7,369,796
Diğer ilişkili taraflardan Alacaklar (Uzun vadeli) (Not 12)	7,369,796	7,369,796

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin ilişkili kuruluş işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Atradius Re Ltd. Group	10,429,070	9,386,290
Reasüröre devredilen primler	10,429,070	9,386,290
Atradius Re Ltd. Group	3,001,947	6,479,133
Ödenen hasar reasürör payı	3,001,947	6,479,133
Atradius Re Ltd. Group	3,626,577	3,019,378
Komisyon gelirleri	3,626,577	3,019,378

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

20,800,000 TL tutarındaki diğer sermaye yedekleri 13 Temmuz 2020’de tescil edilerek sermayeye ilave edilmiştir. Aynı tarih itibariyle eş zamanlı olarak, sermaye, 9,344,885 TL tutarındaki geçmiş yıllar zararları kadar azaltılmış olup; toplamda ödenmiş sermaye tutarı 29,255,115 TL’ye ulaşmıştır.

47 Diğer

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

Yoktur (31 Aralık 2019 : 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 2019 : Yoktur).

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur (31 Aralık 2019 : Yoktur).

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur (31 Aralık 2019 : Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2019 : Yoktur).

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

47 Diğer (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(72,741)	(72,741)	(69,162)	(69,162)
Şüpheli alacaklar karşılığı	150,561	150,561	(193,837)	(193,837)
Karşılıklar hesabı	77,820	77,820	(262,999)	(262,999)

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz gideri	(247,011)	(442,551)	(330,546)	166,193
Reeskont hesabı	(247,011)	(442,551)	(330,546)	166,193

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin diğer gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
KKEG (Özel iletişim vergileri)	(2,370)	(1,500)	(594)	(24)
Diğer giderler ve zararlar hesabı	(2,370)	(1,500)	(594)	(24)

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1. DÖNEM KARI/ZARARI	-	-
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
A NET DÖNEM KARI/ZARARI (1.1 - 1.2)	-	-
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE	-	-
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]	-	-
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
1.6.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)	-	-
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.10. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.14. DİĞER YEDEKLER	-	-
1.15. ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3. ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.4. Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
2.3.5. Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemler ile ilgili kar dağıtımını olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....