

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31.12.2005 Tarihli Ayrıntılı Solo Bilanço (YTL)

Varlıklar	Dip Not	31.12.2005
I- Cari Varlıklar		
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		267.895.204,47
1- Kasa		36.245,45
2- Alınan Çekler		56.455,00
3- Bankalar	1	267.898.543,74
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		(96.039,72)
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		314.034.502,11
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	2	314.034.502,11
4- Krediler		
5- Krediler Karşılığı (-)		
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		
7- Şirket Hissesi		
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		67.127.867,43
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	3	28.593.057,09
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar	4	38.534.810,34
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		685.604,27
1- Ortaklardan Alacaklar		
2- İştiraklerden Alacaklar		
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		
5- Personelden Alacaklar		681.763,65
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		3.840,62
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		
E- Diğer Alacaklar		393,13
1- Finansal Kiralama Alacakları		
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		393,13
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		5.237.646,39
1- Gelecek Aylara Ait Giderler		
2- Tahakkuk Etmış Faiz ve Kira Gelirleri		
3- Gelir Tahakkukları	5	5.237.646,39
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		
G- Diğer Cari Varlıklar		15.162.160,05
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		40.668,71
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	6	9.593.347,54
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		
4- İş Avansları		
5- Personele Verilen Avanslar		
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	7	5.528.143,80
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		
I- Cari Varlıklar Toplamı		670.143.377,85

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31.12.2005 Tarihli Ayrıntılı Solo Bilanço (YTL)

Varlıklar

Dip Not 31.12.2005

I- Cari Olmayan Varlıklar

A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		0,00
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		
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	8	8.561.092,23
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		(8.561.092,23)
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		14.865,67
1- Ortaklardan Alacaklar		
2- İştiraklerden Alacaklar		
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		
5- Personelden Alacaklar	9	14.865,67
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		
C- Diğer Alacaklar		0,00
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	10	11.136,31
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		(11.136,31)
D- Finansal Varlıklar		11 138.420.403,32
1- Bağlı Menkul Kıymetler		18.056.815,16
2- İştirakler		119.915.219,61
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		
4- Bağlı Ortaklıklar		448.368,55
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		12 120.870.742,93
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		70.645.808,38
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		58.747.473,04
4- Makine ve Teçhizatlar		
5- Demirbaş ve Tesisatlar		1.418.732,12
6- Motorlu Taşıtlar		387.847,15
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		
9- Birikmiş Amortismanlar (-)		(10.329.117,76)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		
F- Maddi Olmayan Varlıklar		66.293.747,83
1- Haklar		43.469,13
2- Şerefiye		
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	13	66.264.766,96
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)		(14.488,26)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		0,00
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		
2- Gelir Tahakkukları		
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		0,00
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		
2- Döviz Hesapları		
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		325.599.759,75

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31.12.2005 Tarihli Ayrıntılı Solo Bilanço (YTL)

Yükümlülükler

Dip Not

31.12.2005

III- Kısa Vadeli Yükümlülükler

A- Finansal Borçlar		0,00
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		18.330.639,68
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar	14	17.389.704,54
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	15	940.935,14
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		
C- İlişkili Taraflara Borçlar		158.894,33
1- Ortaklara Borçlar	16	158.894,33
2- İştiraklere Borçlar		
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		
5- Personele Borçlar		
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		
D- Diğer Borçlar		140.728,23
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		
2- Diğer Çeşitli Borçlar	17	140.728,23
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		18 392.331.935,94
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		219.789.638,58
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		759.494,57
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		171.782.802,79
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		18.674.736,33
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		369.446,14
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		56.004,63
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		18.249.285,56
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		0,00
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		
3- Maliyet Giderleri Karşılığı		
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		19 49.456,30
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler		40.956,29
2- Gider Tahakkukları		8.500,01
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		0,00
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		429.686.390,81

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31.12.2005 Tarihli Ayrıntılı Solo Bilanço (YTL)

Yükümlülükler

Dip Not 31.12.2005

IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar			0,00
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar			
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar			
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)			
4- Çıkarılmış Tahviller			
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar			
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)			
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)			
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar			0,00
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar			
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar			
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar			
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar			
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar			
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borç Senetleri Reeskontu (-)			
C- İlişkili Taraplara Borçlar			0,00
1- Ortaklara Borçlar			
2- İştiraklere Borçlar			
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar			
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar			
5- Personele Borçlar			
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar			
D- Diğer Borçlar			0,00
1- Alınan Depozito ve Teminatlar			
2- Diğer Çeşitli Borçlar			
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu			
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları			96.448.582,14
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net			
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net			
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net			
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net			
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net			
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net			
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	20	96.448.582,14	
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları			0,00
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler			
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler			
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları			
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar			3.905.915,43
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		3.905.915,43	
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı			
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları			0,00
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler			
2- Gider Tahakkukları			
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları			
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler			0,00
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü			
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler			
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı			100.354.497,57

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31.12.2005 Tarihli Ayrıntılı Solo Bilanço (YTL)

Özsermaye	Dip Not	31.12.2005
V- Özsermaye		
A- Ödenmiş Sermaye		343.000.000,00
1- (Nominal) Sermaye	21	343.000.000,00
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		
B- Sermaye Yedekleri		2.194.841,31
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		
2- Hisse Senedi İptal Karları		
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları	22	2.194.841,31
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		
5- Diğer Sermaye Yedekleri		
C- Kâr Yedekleri		102.039.458,81
1- Yasal Yedekler		7.755.628,55
2- Statü Yedekleri		318.173,32
3- Olağanüstü Yedekler		5.561,05
4- Özel Fonlar (Yedekler)		
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	23	53.494.825,94
6- Diğer Kâr Yedekleri	24	40.465.269,95
D- Geçmiş Yıllar Kârları		10.225.540,82
1- Geçmiş Yıllar Kârları	25	10.225.540,82
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(28.678.716,96)
1- Geçmiş Yıllar Zararları	26	(28.678.716,96)
F- Dönem Net Kârı		36.921.125,24
1- Dönem Net Kârı		36.921.125,24
2- Dönem Net Zararı (-)		
Özsermaye Toplamı		465.702.249,22

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31.12.2005 Tarihli Bilânço İle İlgili Açıklayıcı Notlar

1. Bankalar hesabında izlenen tutarın 223.630.318,03 YTL'si, YTL mevduattan kaynaklanmakta olup, 44.268.225,71 YTL muhtelif dövizler üzerinden açılan yabancı para mevduatın 31.12.2005 tarihi itibarıyla YTL karşılığıdır. 223.582.550,26 YTL vadeli mevduatın 42.789.373,23 YTL'si vadeli döviz tevdiat hesaplarından oluşmaktadır. Banka mevcudunun 41.475.034,73 YTL'si Deprem Hasar Karşılığı yükümlülüğümüze ilişkindir. Söz konusu tutarlar üzerinde Beyoğlu Vergi Dairesine hitaben düzenlenen 450.000 YTL tutarındaki teminat mektubunun güvencesini oluşturmak üzere bloke kaydı bulunmaktadır. Tesis edilen söz konusu bloke kaydı dışında Bankalar nezdindeki hesaplarımız üzerinde herhangi bir kısıtlama mevcut değildir.

Bankalar nezdindeki mevduat hesaplarımızda bulunan yabancı para mevcudunun para birimi bazında dökümüne aşağıda yer verilmiştir.

Para Birimi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar (YTL)
USD	27.425.401,06	1,3418	36.799.403,13
EURO	1.926.545,97	1,5875	3.058.391,73
GBP	1.896.261,99	2,3121	4.384.347,35
CHF	25.602,18	1,0188	26.083,50
Toplam			44.268.225,71

Döviz dayalı işlemler işlem tarihinde geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden mevduat ve menkul değer bakiyeleri, bilânço tarihindeki TCMB döviz alış kurları esas alınarak değerlendirilmiş ve değerlendirme sonrası oluşan farklar kambiyo kâr/zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

2. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar hesabında izlenen tutarın 22.056.304,73 YTL hisse senetlerinden, 233.796.427,89 YTL hazine bonosu ve devlet tahvillerinden, 57.917.733,51 YTL eurobondlardan, 264.035,98 YTL yatırım fonlarından oluşmaktadır. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar mevcudunun 54.973.547,41 YTL'si Deprem Hasar Karşılığı yükümlülüğümüze ilişkindir. Söz konusu tutarlar üzerinde herhangi bir bloke kaydı bulunmamaktadır.

31.12.2005 tarihi itibarıyla portföyümüzde bulunan YTL menkul kıymetlerin dökümüne aşağıda yer verilmiştir.

YTL Menkul Kıymetler	Alış Değeri (YTL)	Borsa Değeri (YTL)
Hazine Bonosu	23.123.296,74	25.069.159,34
Devlet Tahvili	191.380.487,98	208.727.268,55
Hisse Senedi	17.973.726,33	22.056.304,73
Yatırım Fonu	264.035,98	264.035,98

31.12.2005 tarihi itibarıyla portföyümüzde bulunan eurobondların para birimi bazında dökümüne aşağıda yer verilmiştir.

Eurobond	Alış Değeri	Kur	YTL Karşılığı
USD	40.548.085,93	1,3418	54.407.421,73
EURO	2.211.220,00	1,5875	3.510.311,78

3. Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar hesabında izlenen 28.593.057,09 YTL'nin 23.480.296,99 YTL'si yurt içinde kurulu sigorta şirketlerinden, 5.112.760,10 YTL'si ise yurt dışında kurulu şirketlerden olan alacağımızdan kaynaklanmaktadır.

4. Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar hesabında izlenen 38.534.810,34 YTL'nin 21.982.140,91 YTL'si yurt içinde kurulu sigorta şirketleri, 16.552.669,43 YTL'si ise yurt dışında kurulu şirketler nezdindeki depo hesaplarından kaynaklanmaktadır.

5. Gelir Tahakkukları hesabında izlenen 5.237.646,39 YTL'nin 3.946.226,81 YTL'si vade tarihi 2006 yılında olan vadeli mevduat hesaplarının 2005 yılına ilişkin faiz tahakkukundan, 1.291.419,58 YTL'si ise portföyümüzde bulunan eurobondlara ilişkin kupon ödemesi tutarlarının 2005 yılına ait olan kısmından kaynaklanmaktadır.

6. Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar hesabında izlenen 9.593.347,54 YTL'nin 9.516.350,03 YTL'si 3. üç aylık dönem itibarıyla ödenen geçici vergiden, 76.997,51 YTL'si ise vadeli mevduat hesaplarından ve repolardan sağlanan faiz gelirlerine ilişkin stopajlardan kaynaklanmaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31.12.2005 Tarihli Bilânço İle İlgili Açıklayıcı Notlar

7. Diğer Çeşitli Cari Varlıklar hesabında izlenen 5.528.143,80 YTL'nin 4.906.456,19 YTL'si Deprem Hasar Karşılığı tutarının 2005 yılına ait gelirlerinden, 597.231,05 YTL'si personelimizin 2006 yılı Ocak ayı maaş tutarlarının tahakkukundan, 24.456,56 YTL'si ise diğer muhtelif hesapların bakiyesinden oluşmaktadır.

8. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar hesabında izlenen 8.561.092,23 YTL'nin 1.951.977 YTL'si yurt dışında kurulu şirketlerden, 6.609.115,23 YTL'si ise yurt içinde kurulu sigorta şirketlerinden olan alacağımızdan kaynaklanmakta olup, söz konusu tutarların tamamı için karşılık ayrılmıştır.

9. Personelden Alacaklar hesabında izlenen 14.865,67 YTL memurlarımıza ipotek ve senet mukabili yapılan ikrazlardan kaynaklanmaktadır.

10. Şüpheli Diğer Alacaklar hesabında izlenen 11.136,31 YTL, sahip olduğumuz taşınmazlara ilişkin olarak tahsil edilemeyen kira bedellerinden kaynaklanmakta olup, söz konusu tutarların tamamı için karşılık ayrılmıştır.

11. 31.12.2005 tarihi itibarıyla Finansal Varlıklar hesabında izlenen kuruluşlara ve Şirketimizin söz konusu kuruluşlardaki iştirak paylarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri (YTL)	Şirket İştirak Payı %
Anadolu Sigorta T.A.Ş.	113.822.279,65	21,780
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	10.885.465,35	1,204
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	7.074.000,00	1,000
İş Girişim Sermayesi	3.339.220,90	4,444
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	1.843.415,65	2,847
Miltaş Turizm İnşaat Tic A.Ş.	755.896,70	78,000
İşnet Elektronik Bilgi Üretim	278.907,79	1,000
Paşabahçe Cam Sanayii A.Ş.	133.708,73	0,019
Anadolu Cam Sanayi A.Ş.	97.349,83	0,011
Güven Sigorta T.A.Ş.	94.464,17	0,049
Axa Oyak Sigorta A.Ş.	33.761,61	0,002
Çayırova Cam Sanayii	27.774,08	0,021
İş Merkezleri Yönetim A.Ş.	22.537,04	0,694
Miltaş Sigorta Aracılığı A.Ş.	9.165,27	5,000
Camiş Menkul Değerler A.Ş.	2.456,55	0,052
Toplam	138.420.403,32	

12. Maddi Varlıklar hesabında izlenen binalı gayrimenkullerin net defter değerleri 120.016.605,05 YTL, arsanın kayıtlı değeri ise 0,01 YTL'dir. Maddi Varlıklar hesabında izlenen tüm kıymetlerin sigortası zamanında ve eksiksiz olarak yapılmaktadır. Amortisman ayırma işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 25 sayılı tebliğinde yer verilen esaslara göre gerçekleştirilmektedir. Bu hesapta izlenen kıymetler üzerinde herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkul	Kayıtlı Değeri (YTL)	Birikmiş Amortisman Tutarı (YTL)	Net Defter Değeri (YTL)
Kendros Han	8.301,44	5.679,10	2.622,34
Suadiye Spor Salonu	8.770.566,35	805.172,07	7.965.394,28
Villa İşhanı	1.942.908,22	216.587,78	1.726.320,44
Katlı Otopark	3.362.773,24	350.550,18	3.012.223,06
Büyükdere İş Merkezi	27.247.267,08	2.157.491,16	25.089.775,92
Otomatik Katlı Otopark	19.661.334,28	887.229,51	18.774.104,77
Maçka Binası	8.642.304,71	810.655,33	7.831.649,38
Küçükçekirten İş Hanı	517.747,40	101.824,30	415.923,10
Şişli Melis Apartman Dairesi	492.497,93	63.619,77	428.878,16
Toplam	70.645.700,65	5.398.809,20	65.246.891,45

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31.12.2005 Tarihli Bilânço İle İlgili Açıklayıcı Notlar

Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkul	Kayıtlı Değeri (YTL)	Birikmiş Amortisman Tutarı (YTL)	Net Defter Değeri (YTL)
Merkez Bina	58.747.473,04	3.977.759,44	54.769.713,60
Toplam	58.747.473,04	3.977.759,44	54.769.713,60

13. Diğer Maddi Olmayan Varlıklar hesabında izlenen 66.264.766,96 YTL Şirketimizin Destek Reasürans Türk Anonim Şirketi ile devir yoluyla birleşmesi neticesinde oluşan birleşme priminden kaynaklanmaktadır.

14. Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar hesabında izlenen 17.389.704,54 YTL'nin, 15.112.633,60 YTL'si yurt içinde kurulu sigorta şirketlerine, 2.277.070,94 YTL'si ise yurt dışında kurulu şirketlere olan borçlarımızdan kaynaklanmaktadır.

15. Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar hesabında izlenen 940.935,14 YTL'nin 753.635,54 YTL'si yurt içinde kurulu sigorta şirketlerinden, 187.299,60 YTL'si ise yurt dışında kurulu şirketlerden alınan depo primi tutarlarından kaynaklanmaktadır.

16. Ortaklara Borçlar hesabında izlenen 158.894,33 YTL ortaklarımızın 2004 yılı ve öncesi hesap dönemlerine ait olup henüz Şirketimizden tahsil etmedikleri kâr paylarından kaynaklanmaktadır.

17. Diğer Çeşitli Borçlar hesabında izlenen 140.728,23 YTL'nin, 132.112,60 YTL'si T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı emrine tahsis edilen eleman yetiştirme hesabının bakiyesinden, 344,91 YTL'si Şirketimiz kurucularına ödenecek geçmiş sene kâr paylarından, 8.270,72 YTL'si ise diğer muhtelif borç tutarlarından kaynaklanmaktadır.

18. Sigortacılık Teknik Karşılıklarının brüt tutarlarına ve reasürörler payına ilişkin döküme, teknik karşılık bazında aşağıda yer verilmiştir.

Teknik Karşılıklar	Tutar (YTL)
a) Kazanılmamış Primler Karşılığı	219.789.638,58
Kazanılmamış Primler Karşılığı	238.172.204,59
Reasürörler Payı (-)	18.382.566,01
b) Muallâk Hasar Karşılığı	171.315.204,55
Muallâk Hasar Karşılığı	203.714.502,41
Reasürörler Payı (-)	32.399.297,86
c) Hayat Matematik Karşılığı	759.494,57
Hayat Matematik Karşılığı	759.494,57
Reasürörler Payı (-)	0,00
d) Hayat Muallâk Tazminat Karşılığı	467.598,24
Hayat Muallâk Tazminat Karşılığı	467.598,24
Reasürörler Payı (-)	0,00
Toplam	392.331.935,94

19. Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları hesabında izlenen 49.456,30 YTL'nin, 40.956,29 YTL'si peşin tahsil edilen kira bedellerinin 2006 yılına ait bölümünden, 8.500,01 YTL'si ise peşin tahsil edilen genel giderlere katılma paylarının 2006 yılına ait bölümünden kaynaklanmaktadır.

20. Diğer Teknik Karşılıklar hesabında izlenen 96.448.582,14 YTL 2005 yıl sonu itibarıyla Şirketimizin Deprem Hasar Karşılığı yükümlülüğünden kaynaklanmakta olup, sözkonusu tutara ilişkin döküme aşağıda yer verilmiştir.

Deprem Hasar Karşılığı (YTL)	96.448.582,14
a) Deprem Hasar Karşılığı	92.175.005,75
b) Deprem Hasar Karşılığı Ödenen Hasar (-)	12.083.215,65
c) Deprem Hasar Karşılığı Gelirleri	16.356.792,04

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31.12.2005 Tarihli Bilânço İle İlgili Açıklayıcı Notlar

21. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamakta olup, sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortaklara ilişkin döküme aşağıda yer verilmiştir.

Ortak	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (YTL)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	%76,64	262.868.405,05
Millî Reasürans T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı	%10,53	36.116.486,78
Diğer (25 adet ortak)	%12,83	44.015.108,17

2005 yılı başında 63.000.000 YTL olan sermayemiz, Şirketimizin Destek Reasürans T.A.Ş ile Sigorta Murakabe Kanunu, Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve ilgili diğer maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37. ve 39. maddeleri uyarınca, tüm aktif ve pasifi ile kül halinde devrolma yoluyla birleşmesi neticesinde 03.06.2005 tarihinde 264.766,96 YTL artırılarak 63.264.766,96 YTL'ye yükselmiştir. 24.11.2005 tarihinde, 170.765.870,66 YTL Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından, 9.794.102,31 YTL Gayrimenkul Satış Kârlarından, 20.407.812,57 YTL Geçmiş Yıl Kârlarından, 30.000.000 YTL Tabii Afet ve Katastrofi Fonundan, 48.767.447,50 YTL Diğer İhtiyari Yedek Akçelerden olmak üzere Şirketimiz sermayesi 279.735.233,04 YTL artırılarak 343.000.000 YTL'ye ulaşmıştır.

22. Sermayeye Eklenecek Satış Kârları hesabında izlenen 2.194.841,31 YTL'nin, 1.986.857,90 YTL'si 2005 yılında satışı yapılan taşınmazlardan, kalan 207.983,41 YTL'si ise yine 2005 yılında satışı yapılan iştirak hisselerinden elde edilen ve sermayeye eklenmek üzere anılan hesaba kaydedilen satış kârlarından oluşmaktadır.

23. Finansal Varlıkların Değerlemesi hesabında izlenen 53.494.825,94 YTL, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 25 sayılı tebliğinde yer verilen esaslar kapsamında, Şirketimizin sahip olduğu finansal varlıkların 31.12.2005 itibariyle borsa değerleri üzerinden değerlendirilmesi sonucunda oluşan fazlalığın özsermaye hesapları altında izlenmesinden kaynaklanmaktadır.

24. Diğer Kâr Yedekleri hesabında izlenen 40.465.269,95 YTL Destek Reasürans Türk Anonim Şirketine ait Deprem Hasar Karşılığı tutarının, birleşme nedeniyle adı geçen şirketin 31.12.2005 tarihi itibariyle söz konusu yükümlülüğünün ortadan kalkması neticesinde, özsermaye hesabına aktarılmasından kaynaklanmaktadır.

25. Geçmiş Yıllar Kârları hesabında izlenen 10.225.540,82 YTL Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 25 sayılı tebliğinin "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" kısmında yer verilen esaslar kapsamında gerçekleştirilen düzeltme işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

26. Geçmiş Yıllar Zararları hesabında izlenen 28.678.716,96 YTL'nin, 27.919.139,45 YTL'si Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 25 sayılı tebliğinin "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" kısmında yer verilen esaslar kapsamında gerçekleştirilen düzeltme işlemlerinden, 759.577,51 YTL'si ise Destek Reasürans Türk Anonim Şirketi'nin Şirketimizle birleştiği 31.05.2005 tarihi itibariyle bilânçosunda yer alan zarar tutarından kaynaklanmaktadır.

27. Yeni Türk Lirası işlemlerden kaynaklanan borç ve alacak tutarları kaydi değerleri, dövizli işlemler ise 31.12.2005 tarihli T.C.Merkez Bankası döviz alış kurları esas alınarak ulaşılan Yeni Türk Lirası karşılıkları üzerinden hesaplarımızda izlenmektedir.

28. Cari dönem başındaki personel sayısı 184, dönem sonundaki personel sayısı ise 185 olarak teşekkül etmiştir.

29. Bilânçonun onaylanarak kesinleştiği tarih: 13 Mart 2006