

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012

Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Olmayan Finansal Tablolar



MILLÎ REASÜRANS

Millî Reasürans T.A.Ş.
Maçka Caddesi No: 35
34367 Şişli, İstanbul
Tel: 0 (212) 231 47 30
Faks: 0 (212) 230 86 08
www.millire.com

**MILLÎ REASÜRANS TÜRK ANONİM ŞİRKETİ'NİN
30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide olmayan 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 belirtiriz.

İstanbul, 12 Kasım 2012

Şule SOYLU
Grup Müdürü

Kemal ÇUHACI
Genel Müdür Yardımcısı

Hasan Hulki YALÇIN
Genel Müdür

Ertan TAN
Aktüer

Erdal AKGÜL
Kanuni Denetçi

Canan YILMAZ
Kanuni Denetçi

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Olmayan Bilanço***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

VARLIKLAR			
	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	679.336.798	582.286.838
1- Kasa	14	38.676	14.067
2- Alınan Çekler		--	--
3- Bankalar	14	679.298.122	582.272.771
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 Sigortalara Ait Finansal Yatırımlar	11	357.961.115	306.538.179
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	307.298.225	220.587.319
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		--	--
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	50.662.890	85.950.860
4- Krediler		--	--
5- Krediler Karşılığı		--	--
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		--	--
7- Şirket Hissesi		--	--
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		--	--
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	185.846.530	243.546.328
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		--	--
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		--	--
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12	117.008.200	133.950.306
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		--	--
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar	12	68.838.330	109.596.022
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		--	--
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		--	--
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		--	--
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	4,2,12	3.389	3.408
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4,2,12	(3.389)	(3.408)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		10.974	--
1- Ortaklardan Alacaklar		--	--
2- İştiraklerden Alacaklar		--	--
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		--	--
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		--	--
5- Personelden Alacaklar		--	--
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		10.974	--
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		--	--
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		--	--
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		--	--
E- Diğer Alacaklar	12	265.484	209.412
1- Finansal Kiralama Alacakları		--	--
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		--	--
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		80.770	57.275
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		184.714	152.137
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		--	--
6- Şüpheli Diğer Alacaklar	12	75.776	28.088
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	4,2,12	(75.776)	(28.088)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		137.262.890	102.041.319
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	127.064.211	94.680.589
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		--	--
3- Gelir Tahakkukları	4,2	9.955.581	7.164.002
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		243.098	196.728
G- Diğer Cari Varlıklar		10.586.883	8.103.366
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		47.251	35.200
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12	10.141.752	7.788.397
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		--	--
4- İş Avansları	12	1.952	1.952
5- Personele Verilen Avanslar		--	--
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		--	--
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		395.928	277.817
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		--	--
I- Cari Varlıklar Toplamı		1.371.270.674	1.242.725.442

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR			
	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar			
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	4.2.12	9.381.317	9.833.504
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2.12	(9.381.317)	(9.833.504)
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		--	--
2- İştiraklerden Alacaklar		--	--
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		--	--
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		--	--
5- Personelden Alacaklar		--	--
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		--	--
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		--	--
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		--	--
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		--	--
C- Diğer Alacaklar			
1- Finansal Kiralama Alacakları		--	--
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		--	--
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		--	--
4- Diğer Cesitli Alacaklar		--	--
5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu		--	--
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		--	--
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		--	--
D- Finansal Varlıklar	9	258.641.302	227.120.790
1- Bağlı Menkul Kıymetler		--	--
2- İştirakler		--	--
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		--	--
4- Bağlı Ortaklıklar	9	258.641.302	227.120.790
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		--	--
6- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		--	--
7- Müsterek 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	45.342.955	46.124.814
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6.7	41.342.839	41.342.839
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		--	--
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	31.392.945	31.392.945
4- Makine ve Teçhizatlar		--	--
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	3.557.438	3.356.360
6- Motorlu Taşıtlar	6	1.215.593	968.401
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Malivet Bedelleri Dahil)		--	--
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		--	--
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(32.165.860)	(30.935.731)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		--	--
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	768.299	716.800
1- Haklar	8	2.107.397	2.046.157
2- Şerefive		--	--
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		--	--
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		--	--
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		--	--
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar)	8	(1.339.098)	(1.329.357)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		--	--
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		23.194	12.518
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		--	--
2- Gelir Tahakkukları		--	--
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		23.194	12.518
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	59.758.204	78.191.494
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		--	--
2- Döviz Hesapları		--	--
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		--	--
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		--	--
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	59.758.204	78.191.494
6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar		--	--
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		--	--
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		--	--
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		364.533.954	352.166.416
Varlıklar Toplamı		1.735.804.628	1.594.891.858

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Olmayan Bilanço***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		20.119.226	--
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		--	--
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		--	--
3- Ertelemiş 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)		20.119.226	--
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	30.980.093	33.104.089
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		--	--
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		30.128.214	32.224.043
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		851.879	880.046
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		--	--
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		--	--
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		--	--
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19	254.594	124.614
1- Ortaklara Borçlar	45	91.327	96.618
2- İştiraklere Borçlar		--	--
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		--	--
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		--	--
5- Personele Borçlar		5.000	--
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	158.267	27.996
D- Diğer Borçlar	19	416.736	605.002
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		48.500	13.500
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		--	--
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	368.236	591.502
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		--	--
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	1.079.303.054	1.064.935.125
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	434.092.561	402.923.137
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net	17	48.326.659	68.909.804
3- Matematik Karşılıklar - Net	17	1.184.326	1.377.701
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	17	595.699.508	591.724.483
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		--	--
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		--	--
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	756.092	1.056.498
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		672.848	975.447
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		83.244	81.051
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		--	--
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		--	--
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	--	220.899
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	--	(220.899)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		--	--
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	1.140.000	--
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		--	--
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		--	--
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	1.140.000	--
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	1.970.204	3.600.955
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	10,19	723.426	819.526
2- Gider Tahakkukları		937.552	2.661.612
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	10,19	309.226	119.817
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		--	--
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		--	--
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		--	--
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		--	--
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1.134.939.999	1.103.426.283

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
A- Finansal Borçlar		--	--
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		--	--
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		--	--
3- Ertelemiş 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		--	--
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 Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		--	--
C- İlişkili Taraflara Borçlar		--	--
1- Ortaklara Borçlar		--	--
2- İştiraklere Borçlar		--	--
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		--	--
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		--	--
5- Personele Borçlar		--	--
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		--	--
D- Diğer Borçlar		--	--
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		--	--
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		--	--
3- Diğer Çeşitli Borçlar		--	--
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		--	--
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	14.069.349	14.370.512
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		--	--
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		--	--
3- Matematik Karşılıklar - Net		--	--
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		--	--
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		--	--
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	14.069.349	14.370.512
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		--	--
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		--	--
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		--	--
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		--	--
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	30.372.233	29.758.875
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	5.201.986	4.588.628
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	22,23	25.170.247	25.170.247
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	29.167	66.667
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		--	--
2- Gider Tahakkukları		--	--
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler	19	29.167	66.667
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	--
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		--	--
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	--
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		44.470.749	44.196.054

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
A- Ödenmiş Sermaye		615.000.000	615.000.000
1- (Nominal) Sermaye	2,13,15	615.000.000	615.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye		--	--
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		--	--
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		--	--
5- Tescilli Beklenen Sermaye		--	--
B- Sermaye Yedekleri	15	(3.604.654)	(5.367.227)
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--
2- Hisse Senedi İptal Karları		--	--
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		--	--
4- Yabancı Para Çevrim Farkları	15	(3.604.654)	(5.367.227)
5- Diğer Sermaye Yedekleri		--	--
C- Kar Yedekleri		25.699.715	(17.626.263)
1- Yasal Yedekler	15	49.622.694	49.622.694
2- Statü Yedekleri	15	39.500.000	39.500.000
3- Olağanüstü Yedekler	15	5.512.899	5.512.899
4- Özel Fonlar (Yedekler)		--	--
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	(68.935.878)	(112.261.856)
6- Diğer Kar Yedekleri		--	--
D- Geçmiş Yıllar Karları		--	--
1- Geçmiş Yıllar Karları		--	--
E-Geçmiş Yıllar Zararları		(144.736.989)	--
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(144.736.989)	--
F-Dönem Net Karı		64.035.808	(144.736.989)
1- Dönem Net Karı		64.035.808	--
2- Dönem Net Zararı		--	(144.736.989)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		--	--
Özsermaye Toplamı		556.393.880	447.269.521
Yükümlülükler Toplamı		1.735.804.628	1.594.891.858

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		770.811.485	264.650.837	645.378.862	246.676.319
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		694.475.681	240.922.350	533.457.634	205.779.888
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	703.207.158	198.015.702	657.819.789	210.386.579
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	780.208.032	222.469.207	723.444.807	228.465.294
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(77.000.874)	(24.453.505)	(65.625.018)	(18.078.715)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		--	--	--	--
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(29.314.622)	46.466.601	(68.550.344)	8.267.454
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(25.683.147)	48.421.890	(75.151.901)	11.573.539
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(3.631.475)	(1.955.289)	6.601.557	(3.306.085)
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		--	--	--	--
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		20.583.145	(3.559.953)	(55.811.811)	(12.874.145)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		21.387.768	(3.539.627)	(57.793.880)	(12.700.819)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		(804.623)	(20.326)	1.982.069	(173.326)
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		67.304.446	19.496.859	55.621.144	14.714.578
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		9.031.358	4.231.628	56.300.084	26.181.853
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		9.031.358	4.231.628	56.300.084	26.181.853
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		--	--	--	--
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		--	--	--	--
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(710.026.738)	(287.446.288)	(774.214.874)	(281.364.171)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(508.937.893)	(212.519.614)	(596.285.869)	(221.765.469)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(505.521.676)	(166.541.719)	(461.782.505)	(151.362.814)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	17	(529.213.603)	(173.211.928)	(467.018.566)	(152.610.533)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10,17	23.691.927	6.670.209	5.236.061	1.247.719
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17,29	(3.416.217)	(45.977.895)	(134.503.364)	(70.402.655)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	17	13.131.072	(54.249.889)	(142.203.048)	(80.739.362)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10,17	(16.547.289)	8.271.994	7.699.684	10.336.707
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- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	504.984	(3.994.456)	(4.407.491)	1.973.095
4- Faaliyet Giderleri	32	(201.593.829)	(70.932.218)	(173.521.514)	(61.571.797)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		--	--	--	--
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		--	--	--	--
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		--	--	--	--
6- Diğer Teknik Giderler (-)		--	--	--	--
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		--	--	--	--
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		--	--	--	--
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		60.784.747	(22.795.451)	(128.836.012)	(34.687.852)
D- Hayat Teknik Gelir		16.232.001	5.651.328	13.307.748	4.377.773
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		14.889.116	5.187.885	12.339.479	4.007.143
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	16.743.917	3.263.395	13.275.253	3.809.860
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	17.500.197	3.539.764	13.746.872	3.987.038
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(756.280)	(276.369)	(471.619)	(177.178)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(1.854.801)	1.924.490	(935.774)	197.283
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(1.998.676)	1.870.586	(727.917)	263.805
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	143.875	53.904	(207.857)	(66.522)
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		1.325.650	458.587	920.000	360.000
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		--	--	48.269	48.269
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		17.235	4.856	--	(37.639)
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		17.235	4.856	--	(37.639)
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		--	--	--	--
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		--	--	--	--

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011
E- Hayat Teknik Gider		(10.556.464)	(4.440.389)	(10.210.509)	(3.907.087)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(5.176.983)	(1.690.112)	(5.071.558)	(1.993.763)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(4.618.175)	(1.564.122)	(5.556.798)	(1.918.316)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(5.024.493)	(1.575.761)	(5.570.332)	(1.922.850)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10,17	406.318	11.639	13.534	4.534
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(558.808)	(125.990)	485.240	(75.447)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(574.524)	(134.097)	338.561	(173.729)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10,17	15.716	8.107	146.679	98.282
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- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	193.375	66.947	(177.194)	(118.235)
3.1- Matematik Karşılıklar	29	193.375	66.947	(177.194)	(118.235)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık		193.375	66.947	--	58.959
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için 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) (+/-)	29	(203.821)	(54.278)	(151.720)	(43.119)
5- Faaliyet Giderleri (-)	32	(5.369.035)	(2.762.946)	(4.810.037)	(1.751.970)
6- Yatırım Giderleri (-)		--	--	--	--
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		--	--	--	--
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		--	--	--	--
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		5.675.537	1.210.939	3.097.239	470.686
G- Emeklilik Teknik Gelir		--	--	--	--
1- Fon İşletim Gelirleri		--	--	--	--
2- Yönetim Gideri Kesintisi		--	--	--	--
3- Giriş Aidatı Gelirleri		--	--	--	--
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		--	--	--	--
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		--	--	--	--
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		--	--	--	--
7- Diğer Teknik Gelirler		--	--	--	--
H- Emeklilik Teknik Gideri		--	--	--	--
1- Fon İşletim Giderleri		--	--	--	--
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		--	--	--	--
3- Faaliyet Giderleri		--	--	--	--
4- Diğer Teknik Giderler		--	--	--	--
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		--	--	--	--

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		60.784.747	(22.795.451)	(128.836.012)	(34.687.852)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		5.675.537	1.210.939	3.097.239	470.686
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		--	--	--	--
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		66.460.284	(21.584.512)	(125.738.773)	(34.217.166)
K- Yatırım Gelirleri		99.775.258	29.493.690	111.488.554	39.944.200
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	63.952.131	17.945.868	37.782.540	16.542.682
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	4.2	11.886.110	4.422.561	35.727.899	1.098.596
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	4.2	10.614.954	2.834.860	(14.048.502)	(1.230.726)
4- Kambiyo Karları	4.2	5.852.723	1.776.228	22.332.114	12.079.955
5- İştiraklerden Gelirler	4.2	--	--	5.183.980	144.001
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	4.2	--	--	5.733.312	--
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	7	7.243.342	2.506.709	6.277.710	2.153.950
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	4.2	218.559	25	12.471.822	9.128.063
9- Diğer Yatırımlar		7.439	7.439	27.679	27.679
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		--	--	--	--
L- Yatırım Giderleri		(90.865.552)	(24.805.979)	(85.884.529)	(32.864.111)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4.2	(323.482)	(166.740)	(666.320)	(189.185)
2- Yatırımların Değer Azalışları		--	--	--	--
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar	4.2	(4.850.053)	(1.457.591)	(4.876.150)	(2.647.262)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(67.304.446)	(19.496.859)	(55.621.144)	(14.714.578)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar	4.2	--	--	(16.483.545)	(13.463.717)
6- Kambiyo Zararları	4.2	(12.815.914)	(2.117.162)	(3.365.767)	(442.977)
7- Amortisman Giderleri	6.8	(1.610.672)	(531.148)	(1.659.611)	(525.132)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(3.960.985)	(1.036.479)	(3.211.992)	(881.260)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(11.334.182)	3.433.626	22.166.972	5.109.366
1- Karşılıklar Hesabı	47	(1.348.859)	(507.362)	(2.489.476)	(934.979)
2- Reeskont Hesabı	47	202.027	425.425	(322.651)	(13.327)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		--	--	--	--
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		--	--	--	--
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı	35	--	(49.466)	24.895.720	6.029.845
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	35	(10.395.990)	3.565.854	--	--
7- Diğer Gelir ve Karlar		234.627	6.085	116.051	35.913
8- Diğer Gider ve Zararlar		(25.987)	(6.910)	(32.672)	(8.086)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		--	--	--	--
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		--	--	--	--
N- Dönem Net Karı veya Zararı		64.035.808	(13.463.175)	(82.904.077)	(22.509.317)
1- Dönem Karı ve Zararı		64.035.808	(13.463.175)	(77.967.776)	(22.027.711)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	--	--	(4.936.301)	(481.606)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		64.035.808	(13.463.175)	(82.904.077)	(22.509.317)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		--	--	--	--

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		--	--
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		888.537.630	770.554.218
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		--	--
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		--	--
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(856.314.357)	(754.674.818)
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		--	--
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		32.223.273	15.879.400
8. Faiz ödemeleri		--	--
9. Gelir vergisi ödemeleri		--	(5.800.282)
10. Diğer nakit girişleri		1.320.746	1.461.179
11. Diğer nakit çıkışları		(2.712.811)	(8.469.565)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		30.831.208	3.070.732
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		121.965	40.471
2. Maddi varlıkların iktisabı	6, 8	(919.399)	(320.818)
3. Mali varlık iktisabı	11	(327.158.851)	(401.888.561)
4. Mali varlıkların satışı		313.688.654	526.347.063
5. Alınan faizler		58.369.364	66.566.454
6. Alınan temettüleri		2.606.901	8.459.665
7. Diğer nakit girişleri		13.234.023	41.109.325
8. Diğer nakit çıkışları		(166.346.320)	(288.814.978)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(106.403.663)	(48.501.379)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		--	--
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		--	--
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		--	--
4. Ödenen temettüleri		--	(34.906.896)
5. Diğer nakit girişleri		20.119.226	--
6. Diğer nakit çıkışları		--	--
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		20.119.226	(34.906.896)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		316	789
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		(55.452.913)	(80.336.754)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	522.974.990	380.259.745
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	467.522.077	299.922.991

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 2011												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2010		525.000.000	--	54.504.600	--	(357.479)	42.856.487	114.500.000	4.124.316	64.090.771	(6.029.085)	798.689.610
II – Hataların düzeltilmesi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III – Yeni Bakiye – 31 Aralık 2010		525.000.000	--	54.504.600	--	(357.479)	42.856.487	114.500.000	4.124.316	64.090.771	(6.029.085)	798.689.610
A – Sermaye Artırımı		90.000.000	--	--	--	--	--	(90.000.000)	--	--	--	--
1 – Nakit		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2 – İç Kaynaklardan		90.000.000	--	--	--	--	--	(90.000.000)	--	--	--	--
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		--	--	(140.225.001)	--	--	--	--	--	--	--	(140.225.001)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--	--	--	(3.479.645)	--	--	--	--	--	(3.479.645)
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
H – Net Dönem Karı		--	--	--	--	--	--	--	--	(82.904.077)	--	(82.904.077)
I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler		--	--	--	--	--	6.766.207	15.000.000	1.388.583	(29.183.875)	6.029.085	--
J – Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	(34.906.896)	--	(34.906.896)
IV – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2011		615.000.000	--	(85.720.401)	--	(3.837.124)	49.622.694	39.500.000	5.512.899	(82.904.077)	--	537.173.991

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 2012												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Zararları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2011		615.000.000	--	(112.261.856)	--	(5.367.227)	49.622.694	39.500.000	5.512.899	(144.736.989)	--	447.269.521
II – Hataların düzeltilmesi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III – Yeni Bakiye – 31 Aralık 2011		615.000.000	--	(112.261.856)	--	(5.367.227)	49.622.694	39.500.000	5.512.899	(144.736.989)	--	447.269.521
A – Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1 – Nakit		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2 – İç Kaynaklardan		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		--	--	43.325.978	--	--	--	--	--	--	--	43.325.978
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--	--	--	1.762.573	--	--	--	--	--	1.762.573
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
H – Net Dönem Karı		--	--	--	--	--	--	--	--	64.035.808	--	64.035.808
I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler	38	--	--	--	--	--	--	--	--	144.736.989	(144.736.989)	--
J – Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IV – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2012		615.000.000	--	(68.935.878)	--	(3.604.654)	49.622.694	39.500.000	5.512.899	64.035.808	(144.736.989)	556.393.880

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %76,64 pay ile Türkiye İş Bankası AŞ ("İş Bankası") Grubu'dur.

26 Şubat 1929 tarihinde kurulmuş olan Şirket faaliyetlerine 19 Temmuz 1929 tarihinde başlamıştır.

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

Şirket Türkiye'de 16 Temmuz 1929 tarihinde tescil edilmiş olup, "Anonim Şirket" statüsünde faaliyet göstermektedir. Şirket Genel Müdürlüğü "Maçka Caddesi No: 35, 34367 Şişli İstanbul" adresinde yer almaktadır.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket'in fiili faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı reasürans ve retrosesyon işleri yapmaktır. 2007 yılında yerel mevzuata göre gerekli prosedürler ve izinler tamamlanarak Singapur'da bir şube açılmış olup, Singapur şubesi iş kabul etmeye 2008 yılında başlamıştır.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ve bu kanuna dayanılarak T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı") tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmektedir.

Şirket'in amacı ve başlıca uğraşı konuları Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirtildiği şekliyle aşağıdaki gibidir:

- Türkiye ve yabancı ülkelerde hayat ve hayat dışı sigorta grupları içindeki her türlü dal ve branşlara giren sigortalılarla ilgili bölüşmeli-bölüşmesiz, finansal ve diğer bilimüm reasürans işlemlerini yapmak,
- Her türlü sigorta dal ve branşlarını kapsayan Havuz faaliyetlerini yönetmek ve reasüransına iştirak etmek,
- Taşınmaz mal almak, satmak, inşaatını yaptırmak ve kiralamak,
- Fonlarına devamlı, güvenli ve verimli gelir sağlamak amacı ile her türlü ticari, sınai ve mali kuruluşlarla, devlet, devlet dair ve müesseseleri ve iktisadi devlet teşekküllerine ait borçlanma senedi ve hisse senedi satın almak, bu kuruluşların sermayelerine katılmak ya da kuruluşlarına öncü olmak,
- Taşınmaz malların ipoteği karşılığında kredi açmak,
- Yukarıda sıralanan işlemlerden başka, Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Genel Kurul'un kararı ile, yararlı ve gerekli görülecek ve yasalarca müsaade edilen faaliyetlerde bulunmak.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Üst düzey yönetici	7	6
Yönetici	20	21
Memur	121	122
Sözleşmeli personel	8	8
Diğer personel	49	50
Toplam	205	207

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.262.660 TL'dir (30 Eylül 2011: 3.291.830 TL).

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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı "Sigortacılık Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" çerçevesinde belirlenmiştir.

Söz konusu genelge uyarınca şirketler, Hazine Müsteşarlığı tarafından önerilen yöntem veya Hazine Müsteşarlığı'ndan onay alınması şartı ile kendi belirleyecekleri bir yöntem ile teknik bölüm faaliyet giderlerini, sigorta bölümlerine dağıtabilirler. Bu çerçevede Şirket, Hazine Müsteşarlığı'ndan 6 Mart 2008 ve 10222 sayılı ile alınan onay çerçevesinde direkt maliyetlerini doğrudan, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini ise sigorta şirketlerinden son üç yıla ilişkin olarak temin edilen brüt yazılan prim tutarları esas alınarak yapılmaktadır.

Hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmakta, diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmaktadır. Teknik bölüme aktarılan tutarlar alt branşlara, her bir branş için reasürör payı düşülmüş olarak hesaplanan net nakit akışı tutarlarının toplam net nakit akışı tutarına bölünmesiyle bulunan oranlar nispetinde dağıtılmaktadır. Net nakit akışı, net yazılan primlerden net ödenen hasarların düşülmesiyle bulunan tutardır.

Matematik karşılıklar karşılığında yatırıma yönlendirilen kıymetlerden elde edilen gelirler, teknik bölümde bırakılmakta, bu tutarlar haricindeki kısımlar ise teknik olmayan bölüme aktarılmaktadır.

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in konsolide olmayan finansal bilgilerini içermekte olup, 2.2 – *Konsolidasyon* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar ayrıca hazırlanmıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki raporlama döneminden itibaren olan değişiklikler

Şirket'in Ticaret Unvanı : Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Maçka Cad. No:35
34367 Şişli/İstanbul
Şirket'in elektronik site adresi : www.millire.com

Yukarıda sunulan bilgilerde raporlama döneminden itibaren herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonra Şirket'in faaliyetleri, bu faaliyetlerin kayıt ve belge düzeni ile Şirket politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

Bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi hususu Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/26 sayılı "Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesine İlişkin Genelge" ile düzenlenmiştir. Buna göre; bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesine ilişkin Hazine Müsteşarlığı'nca tebliğ çıkarılıncaya kadar, uygulamada aksaklık olmamasını teminen, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesinin TMSK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılması gerekli görülmüştür. 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı (4. Mükerrer) Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" yayımlanarak söz konusu tebliğde öngörülen tarihler itibarıyla konsolidasyon esasları yürürlüğe konulmuştur.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ile finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile Türkiye Muhasebe Standartları Kurumu kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek birinci maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici birinci maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarında herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

Hazine Müsteşarlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”de (“Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ”) yer alan “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlanmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2012 tarihli finansal tablolarda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonraki girişlerin ise nominal değerlerinden taşınmasıyla gösterilmiştir.

Diğer muhasebe politikaları

Şirket prim, komisyon ve tazminat tahakkuklarını, sigorta ve reasürans şirketlerince kendisine yapılan bildirimleri esas alarak kayıtlarına almakta olup, bu bildirimler söz konusu sedan şirketlerin kendi hesaplarını kapamalarına bağlı olarak gecikmeli geldiğinden; yazılan primler, tazminat ve komisyon tahakkukları 3 ay gecikmeli olarak Şirket finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir. Dolayısıyla, söz konusu gelir tablosu kalemleri için finansal tablolarda yer alan tutarlar 30 Eylül - 31 Aralık 2011 tarihi arasındaki üç aylık hesap dönemi ile 1 Ocak – 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait tutarlardan oluşmakta olup, bunlarla direkt bağlantısı olan bilanço kalemleri de bu gecikmeden dolayı 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla fiili durumu yansıtmamaktadır. Bununla birlikte, Hazine Müsteşarlığı’nın 31 Ağustos 2010 tarih ve B.02.1.HZN.0.10.03.01/42139 sayılı Şirket’e hitaben hazırladığı yazısında, sedan şirketlerin hesap özetlerini reasürans şirketlerine göndermelerinde bir takım gecikmeler yaşanmasının mümkün olduğu ve Hazine Müsteşarlığı’nca daha önce yayımlanan düzenlemelerdeki reasürans şirketlerini konu alan hususların bu durumun göz önünde bulundurularak belirlendiği belirtilmektedir.

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 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesine kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen alım-satım amaçlı finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, türev finansal araçlar ile gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen bağlı ortaklıklar hariç yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Yurtdışı reasürans anlaşmalarında yangın ve deprem priminin branş bazında muhasebeleştirilmesi

Şirket yurtdışı reasürans anlaşmalarında önceki dönemlerde, bazı yabancı ülkelerin yerel mevzuatı, reasürans anlaşmalarının şartları ve yabancı şirketlerin genelde toplam prim üzerinden bildirimde bulunmaları nedeniyle yangın ve deprem branşı arasında prim ayrımı yapamamış ve belirtilen işlerden elde edilen primlerin tamamını yangın branşında muhasebeleştirmiştir. Hazine Müsteşarlığı'nın 2 Ağustos 2011 tarih ve B.02.1.HZN.0.10.03.01/38732 sayılı Şirket'e hitaben hazırladığı yazısında, yangın ve deprem primi ayrımı yapılamayan bölüsmeli yurtdışı anlaşmaların primleri için, bu ayrımın alınabildiği şirketlerin primleri üzerinden hesaplanan ortalama oranın uygulanmasına izin verilmiştir. Yine Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2011 tarihli Şirket'e hitaben hazırladığı yazısında, ilgili muhasebe politikası değişikliğinin geçmişe yönelik prim ayrımının imkansız olması nedeniyle, 1 Ocak 2011 tarihinden geçerli olmak üzere 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ileriye dönük uygulanması uygun görülmüştür. Buna istinaden 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında Şirket, bölüsmeli yurtdışı anlaşmalarının yangın ve deprem primi ayrımını 1 Ocak 2012 – 30 Eylül 2012 tarihleri arasındaki yurtdışı bölüsmeli anlaşmalardan hesapladığı ağırlıklı ortalama deprem primi oranına göre gerçekleştirmiştir. Bölüşmesiz yurtdışı reasürans anlaşmalarında da 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"e uygun olarak bölüsmeli yurtdışı reasürans anlaşmalarından elde edilen deprem prim oranı kullanılmıştır. Belirtilen reasürans anlaşmalarından alınan komisyonların ve bu anlaşmalardan kaynaklanan hasar ödemelerinin yangın ve deprem branşı ayrımı da prim ayrımı ile paralel yapılmıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ocak 2012 tarih ve B.02.1.HZN.0.10.03.01/854 sayılı Şirket'e hitaben hazırladığı yazısına istinaden 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla IBNR hesaplamasında, son iş yılı için beklenen nihai hasar tutar hesaplaması değiştirilmiştir. Buna göre, son iş yılı için kazanılmış nihai prim tutarı, iş yılı primlerinin yapılan sözleşme şartlarına göre sonraki yıllarda da tahakkuk ettirebileceği dikkate alınarak, prim gelişim katsayısına göre belirlenmiştir. Son yıl için tespit edilen nihai prim tutarı esas alınarak kazanılmamış primler karşılığı ve kazanılmış prim tutarı hesaplanmıştır. Söz konusu kazanılmış prim miktarıyla, son iş yılından önceki iş yıllarına göre hesaplanmış ortalama nihai hasar prim oranının çarpılması suretiyle son iş yılı nihai hasar tutarına ulaşılmış ve bu tutardan son iş yılı için hesaplamaya konu olan son iş yılına ait ödenen hasar tutarı ile muallak tazminat karşılığı çıkarılarak son iş yılı IBNR tutarı hesaplanmıştır. Ayrıca, ilgili yazıya istinaden sedan şirketler tarafından bildirilen IBNR tutarları dikkate alınmış ve mükerrer hesaplamayı önlemek amacıyla IBNR bildirim yapılan işlerin ödenen hasar, muallak tazminat karşılığı ve prim geliri verileri, IBNR hesaplamasında kullanılan veri setinden çıkarmıştır. Şirket, yukarıda belirtilen esaslara uygun hazırlanan veri seti esas alınarak hesaplanan IBNR tutarına, sedan şirketlerden bildirilen IBNR tutarları ekleyerek nihai IBNR tutarına ulaşılmıştır.

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

Hazine Müsteşarlığı tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” (“Konsolidasyon Tebliği”) ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide olmayan finansal tablolara ilave olarak konsolide finansal tablo yayımlanmasını istemektedir.

Bu çerçevede, Şirket’in bağlı ortaklığı konumundaki Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi’nin (“Anadolu Sigorta”) finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmek suretiyle ayrıca konsolide finansal tablolar hazırlanmaktadır.

Şirket’in bağlı ortaklığı konumundaki Miltaş Turizm AŞ. Konsolidasyon Tebliği’nde öngörülen istisna çerçevesinde; söz konusu bağlı ortaklığın aktif toplamının Şirket’in aktif toplamının yüzde birinden az olması nedeniyle konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla elde etme maliyetinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Hazine Müsteşarlığı’nın 12 Ağustos 2008 tarih 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 ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımların TMS 27 – *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının 37 nci paragrafında belirtilen maliyet yöntemine veya TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olduğu belirtilmektedir. Söz konusu duyurulara paralel olarak, Şirket raporlama dönemi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolarında söz konusu bağlı ortaklığını, borsalarda oluşan fiyatları kullanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden göstermiştir.

2.3 Bölüm raporlaması

Bir faaliyet bölümü, Şirket’in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır. Şirket 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla iki raporlanabilir bölümde (hayat ve hayat dışı sigortacılık) faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama dönemi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemindeki 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülmek suretiyle maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar, maliyetlerinden varsa kur farkı ve finansman giderleri gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleri üzerinden, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülmek suretiyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar için ilgili amortisman payları faydalı ömürleri esas alınarak maliyet değerleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Gavrimenkuller	50	2,0
Demirbaş ve tesisatlar	3 – 15	6,7 – 33,1
Motorlu taşıtlar	5	20,0
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	5	20,0

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 ölçülmürlür.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ilk kayda alınmalarını müteakip, maddi duran varlıklar için uygulanan maliyet yöntemi ile ölçmektedir (maliyet eksi birikmiş amortisman, eksi var ise değer düşüklüğü karşılığı).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman süresi binalarda 50 yıl olup, araziler amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağıının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilmektedir.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları 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. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre (3 yıl-15 yıl) doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (en fazla 3 yıl).

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilişikteki finansal tablolarda alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak tanımlanmış olup, alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve türev finansal varlıklardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve ölçüm sonucu oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı borçlanma senetlerinin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kazanç veya kayıplar ticari gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Türev finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikaları 2.10 – *Türev finansal araçlar* notunda detaylandırılmıştır.

Kredi ve alacaklar, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri üzerinden kayıtlara alınmakta olup, müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkları ifade eden gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, gelir tablosuna aktarılmaktadır.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer, değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır.

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğu işletmelerdir. Hisse senetleri aktif bir piyasada (borsada) işlem gören bağlı ortaklıklar, Şirket'in konsolide olmayan finansal tablolarında, borsalarda oluşan fiyat üzerinden gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir. Hisse senetleri aktif bir piyasada (borsada) işlem görmeyen bağlı ortaklıklar ise varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğü geri çevrilir. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi gelir tablosundan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynaklardan yapılır.

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri 47 – *Diğer* notunda detaylı olarak sunulmuştur.

2.10 Türev finansal araçlar

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları, bulunmamaktadır. Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme* standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır.

Türev işlemler, bilançoya gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır.

Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve gerçeğe uygun değerlerin pozitif veya negatif olmasına göre "Alım-satım amaçlı finansal varlıklar" veya "Diğer finansal borçlar" hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan ölçüm sonucu ilgili türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “nakit ve nakit benzerleri”; Şirket'in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduatlar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

2.13 Sermaye

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %76,64 pay ile Türkiye İş Bankası AŞ (“İş Bankası”) Grubu'dur. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye İş Bankası AŞ	471.323.817	76,64	471.323.817	76,64
Milli Reasürans TAŞ Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı	64.833.521	10,54	64.833.521	10,54
Groupama Emeklilik AŞ	36.163.765	5,88	36.163.765	5,88
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.724.061	3,37	20.724.061	3,37
T.C. Ziraat Bankası AŞ	15.310.652	2,49	15.310.652	2,49
Diğer	6.644.184	1,08	6.644.184	1,08
Ödenmiş sermaye	615.000.000	100,00	615.000.000	100,00

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Artırım Tarihi	Artırım Tutarı	Nakit	Yedekler
14 Nisan 2011	90.000.000	--	90.000.000

28 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 525.000.000 TL olan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı statü yedeklerinden olmak suretiyle toplam 90.000.000 TL tutarında arttırılarak 615.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, söz konusu artırımın tescil işlemleri 14 Nisan 2011 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Dönem içinde yapılan sermaye artışı bulunmamaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye (devamı)

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Sermayeyi temsil edilen hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Yalnızca kar payı alma hakkına sahip olan, bedelsiz ve nama yazılı 1.000 adet kurucu hissesi bulunmakta olup Şirket Ana Sözleşmesi çerçevesinde söz konusu kurucu hisseleri, Şirket'in kuruluşunu takip eden 5 inci senenin sonundan itibaren Genel Kurul Kararı ile Şirketçe iştirak olunabilir. Şirket'in safi karından yasal yedekler, birinci kar payı ve Ana Sözleşme uyarınca ayrılması gereken fonlar (Not 38) ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin %3,5'i kurucu paylarına kar payı olarak verilir.

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

2.14 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, Şirket'in 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.

Şirket, sigorta risklerini devralırken reasürör olarak, diğer bir sigortacı (sedan işletme) ile sigorta sözleşmelerinin bir türü olan reasürans sözleşmeleri yapmakta, sigorta riskleri devrederken ise retrosedan olarak, diğer bir retrosesyoner (retrosedan işletme) ile reasürans sözleşmelerinin bir türü olan retrosesyon sözleşmeleri yaparak sigorta risklerini devretmektedir.

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.15 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 gerçekleşmiş ve/veya gerçekleşmemiş yatırım gelirlerine; veya
 - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına,

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

2.17 Borçlar

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

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) 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.

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 114.634.808 TL (31 Aralık 2011: 102.026.257 TL) indirilebilir mali zararı bulunmaktadır.

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

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 ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmaktadır.

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

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler

Tanımlanmış fayda planı, çoğunlukla yaş, toplam hizmet süresi gibi bir veya daha fazla faktöre dayanan, çalışanların ve onların bakmakla yükümlü oldukları kişilerin alacakları emeklilik prim ve maaşlarını belirten hizmet dönemi sonrasına ilişkin emeklilik planıdır.

Şirket çalışanları, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun geçici 20 nci maddesine dayanılarak kurulmuş olan “Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi Emekli ve Sağlık Sandığı Vakfı”nın (“Sandık”) üyesidir.

8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe 17 Nisan 2008 tarih ve 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu’nun (“Kanun”) 73 üncü maddesinin Geçici 20 nci maddesi kapsamında; sandıkların kanunun yayımını izleyen üç yıl içinde SGK’ya devredilmesi öngörülmüştür. Devre ilişkin sürenin 2 yıl uzatılması ile ilgili Bakanlar Kurulu Kararı 9 Nisan 2011 Tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Buna istinaden 8 Mayıs 2011’de dolan üç yıllık süre yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2013’e uzatılmıştır. 8 Mart 2012 tarih ve 28227 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 4 üncü maddesinde 5510 sayılı Kanunun geçici 20 nci maddesinin birinci fıkrasının ikinci cümlesinde yer alan “iki yıl” ibaresi “dört yıl” şeklinde değiştirilmiştir. Gelecekte yayımlanacak Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile devrin esas ve uygulamaları belirlenecektir. Her bir sandık için sandıktan ayrılan iştirakçiler de dahil olmak üzere, devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğünün peşin değerinin aşağıdaki hükümlere göre hesaplanması gerekmektedir:

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler (devamı)

Her bir sandık için sandıktan ayrılan iştirakçiler de dahil olmak üzere, devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğünün peşin değerinin aşağıdaki hükümlere göre hesaplanması gerekmektedir:

- Peşin değer aktüeryal hesabında kullanılacak teknik faiz oranı %9,80 olarak esas alınır.
- Sandıkların bu Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri dikkate alınarak yükümlülüğünün peşin değeri hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 3.034 TL (31 Aralık 2011: 2.732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metodların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İskonto Oranı	%3,77	%3,77
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%5,00	%5,00
Tahmin Edilen Personel Devir Hızı	%2,00	%5,26

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/limit artış oranı hükümetin yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

2.20 Karşılıklar

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

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtılmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesi 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 gösterilmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, Şirket'in reasürör sıfatıyla sigorta ve reasürans şirketlerinden devraldığı prim gelirlerinden oluşmaktadır. Yazılan brüt primler üzerinden retrosesyoner firmalara devredilen primler kar/zarar hesaplarında "reasüröre devredilen primler" içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Prim gelirlerinin tahakkuku sedan şirketlerin, anlaşmalı devirler (treteler) için üç ayda bir ekstre ve ihtiyari devirler için aylık bordro göndermelerinden sonra yapılmaktadır.

Ödenen tazminatlar

Ödenen tazminatlar, Şirket'in sigorta ve reasürans şirketlerinden devraldığı sigorta risklerine istinaden risk gerçekleşmesi durumunda reasürör sıfatıyla yapmak durumunda olduğu tazminat ödemelerinden oluşmaktadır. Şirket, gerçekleşen risklere ilişkin sigorta şirketlerince kendisine yapılan bildirimler çerçevesinde tazminat ödemelerini gerçekleştirmektedir. Bu bildirimlerin belirli bir dönemi olmayıp risk devri yapan şirketlerin inisiyatifinde kalmaktadır.

Alınan ve ödenen komisyonlar

Reasürör sıfatıyla devralınan primlerle ilgili sigorta ve reasürans şirketlerine ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 2.24 – *Kazanılmamış primler karşılığı* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere; 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilen poliçeler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra üretilen poliçeler için ise sırasıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle tahakkuk esasına faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç olmak üzere finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Ticari gelir/gider

Ticari gelir/gider, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıpları içermektedir. Ticari gelir ve ticari gider, ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla "Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar" ve "Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar" hesapları içerisinde gösterilmiştir.

Temettü

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü elde etme hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir.

2.22 Kiralama işlemleri

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Kar payı dağıtımı

27 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2011 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 144.736.989 TL tutarındaki dönem net zararından dolayı kar payı dağıtılmamasına karar verilmiştir.

2.24 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. Bununla birlikte;

- gün veya 1/24 esasına göre hesaplama yapılması mümkün olmayan reasürans ve retrosesyon işlemlerinde, kazanılmamış primler karşılığının 1/8 esasına göre hesaplanmasına,
- belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sigortası sözleşmelerinde, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerden sonra kalan tutarın %50'sinin kazanılmamış primler karşılığı olarak hesaplanmasına imkan verilmektedir.

Bu çerçevede Şirket, kazanılmamış primler karşılığını, bölüşmeli reasürans anlaşmaları için trete ve ihtiyari sözleşmeler kapsamında devredilen primler üzerinden 1/8 esasına göre, belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sözleşmelerinde son 3 ayda tahakkuk eden primlerin %50'sini dikkate alarak, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ise sözleşmenin başlangıç ve bitiş tarihlerini göz önünde bulundurmak kaydıyla gün esasına göre hesaplamaktadır. Şirket'in retrocedan sıfatıyla devrettiği primler için kazanılmamış primler karşılığı aynı şekilde hesaplanmaktadır.

Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için ayrılmaktadır. Yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır.

7 Ağustos 2007 tarihinde yayımlanan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş olması nedeniyle; Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin yayım tarihi ile yürürlüğe girme tarihi arasında geçecek süre içinde teknik karşılıklara ilişkin olarak uygulanacak hükümleri belirlemek üzere Hazine Müsteşarlığı, 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge" sini ("Uyum Genelgesi") yayımlamıştır. Daha önce yapılan hesaplamalarda kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında deprem primleri düşülürken; Uyum Genelgesi ile 14 Haziran 2007 tarihinden sonra tanzim edilen poliçeler için, kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında deprem primlerinin düşülmemesi gerektiği belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, 14 Haziran 2007 tarihinden önce yazdığı deprem primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamazken bu tarihten sonra yazdığı deprem primleri için kazanılmamış primler karşılığını hesaplamaya başlamıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı (devamı)

Önceki yıllarda, kazanılmamış primler karşılığı yürürlükte bulunan poliçeler için tahakkuk etmiş primlerden komisyonlar düşüldükten sonra hesaplandığından, 28 Aralık 2007 tarihli Hazine Müsteşarlığı'nın "Kazanılmamış Primler Karşılığının Hesaplanmasına ve Ertelenmiş Komisyon Gelir ve Giderleri İçin Kullanılacak Hesap Kodlarına İlişkin 2007/25 sayılı Genelgesi"nde 2007 yılı için komisyon düşülerek ayrılan kazanılmamış primler karşılığının 2008 yılı finansal tablolarına devredilmesinde uygulamada ortaya çıkacak sorunların önlenmesini teminen, 1 Ocak 2008 tarihinden önce tanzim edilen poliçeler için komisyonlar düşüldükten sonra kazanılmamış primler karşılığı ayrılması uygulamasına devam edilmesi, yeni yılda tanzim edilecek poliçeler için ise yeni sisteme göre işlem yapılması gerektiği belirtilmiştir.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile reasürans şirketlerinde kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında değişiklik yapılmamıştır.

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 muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" 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 alınmış ve ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemiştir.

Hayat branşı hariç olmak üzere, tahakkuk etmiş ve hesaben tesbit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelidir. Reasürans şirketlerinin özel şartları dikkate alınarak, bu şirketlerin kullanacakları aktüeryal zincirleme merdiven yönteminin içeriği ve hesaplama aralığı Hazine Müsteşarlığı tarafından farklılaştırılabilecektir.

Hayat branşına ilişkin gerçekleşen ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplamalar Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenecektir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 20 Eylül 2010 tarihinde yayımlanan "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge (2010/12)" ile aktüeryal zincir merdiven metodunun ("AZMM") hesaplama yöntemi açıklanmıştır. Sigorta ve reasürans şirketleri "Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet ve Münich Zincir Yöntem" olmak üzere beş farklı yöntem ile AZMM hesaplaması yapılabilecektir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Şirket'in branş bazında seçmiş olduğu AZMM yöntemleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Box Plox yöntemi ile büyük hasar eliminasyonu yapılamamış ancak doğrudan 2011 yılının Şubat ayında meydana gelen Yeni Zelanda deprem hasarı elimine edilmiştir.

Branşlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yangın ve Doğal Afetler	Standart Zincir	Standart Zincir
Genel Zararlar	Standart Zincir	Standart Zincir
Genel Sorumluluk	Standart Zincir	Standart Zincir
Zorunlu Trafik	Standart Zincir	Standart Zincir
Nakliyat	Standart Zincir	Standart Zincir
Su Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir
Kara Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir
Kaza	Standart Zincir	Standart Zincir
Sağlık	Standart Zincir	Standart Zincir
Raylı Araçlar	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)
Hava Araçları	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)
Su Araçları Sorumluluk	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)
Hava Araçları Sorumluluk	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)
Emniyeti Suistimal	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)
Finansal Kayıplar	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)
Hukuksal Koruma	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)
Kredi	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)
Hayat	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)	Sektör Ortalaması (Birlik 9/2011)

Şirket bir reasürans şirketi olduğundan sigorta şirketlerinden temin ettiği verilerin analizi sonucunda, her bir branş bazında olmak üzere; çalışmada kullanacağı verilerin seçimini, düzeltme işlemlerini, önerilen metotlar arasından uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimini, aktüeryal yöntemler kullanarak kendisi yapabilmektedir. Yapılan seçimlerin nedenleri ve sonuçları, Aktüerler Yönetmeliği Madde 11 Bend 5 uyarınca, kapsamı 6 Kasım 2008 tarihli "Hayat Dışı Sigortalar Aktüerya Raporuna İlişkin Genelge"de belirlenmiş olan aktüerya raporunun ilgili bölümünde aktüer tarafından ayrıntılı değerlendirilmektedir.

Raylı araçlar, hava araçları, su araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, emniyeti suistimal, finansal kayıplar, hukuksal koruma, kredi ve hayat branşlarında Şirket'in elindeki verilerin yetersizliği ve hasar gelişim tabloları içindeki düzensiz dağılımı nedeniyle, Şirket, ilgili verileri düzeltme işlemine tabi tutarak bir sonuç elde etme olanağı bulamamıştır. Bu nedenle AZMM hesaplamalarında belirtilen branşlarda sektör ortalamalarını temsil eden değerler kullanılmıştır.

Şirket, AZMM hesabı sırasında, reasürans işlemlerinin özelliği nedeniyle kaza dönemi yerine iş kabul yılını esas alarak verilerini oluşturmakta ve yılsonu itibarıyla yılda bir kere AZMM hesaplaması yapmaktadır. Tabloda belirtilen yöntemler ödenen hasarlara göre hesaplanmaktadır.

AZMM hesaplaması sırasında Müsteşarlıkça belirlenen yonteme göre tenzil edilecek rücu ve sovtaj tutarlarının tahsil edilmiş tutarlar üzerinden hesaplanması (rücu gelirleri ile birlikte tahsil edilen faiz gelirleri ve bu alacağın tahsili için katlanılan dava masrafları ile vekalet ücretleri dahil olmak üzere) gerekmektedir. Söz konusu tutarlar hesaplanırken yalnızca hesaplamaya konu süre içinde tazminat ödemesi yapılan rücu ve sovtaj tahsilatlarının dikkate alınması ve tabloda tahsil edildiği dönem ile ilişkilendirilmesi uygun görülmüştür.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ocak 2012 tarih ve B.02.1.HZN.0.10.03.01/854 sayılı Şirket'e hitaben hazırladığı yazısına istinaden 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla IBNR hesaplamasında, son iş yılı için beklenen nihai hasar tutar hesaplaması değiştirilmiştir. Buna göre, son iş yılı için kazanılmış nihai prim tutarı, iş yılı primlerinin yapılan sözleşme şartlarına göre sonraki yıllarda da tahakkuk ettirebileceği dikkate alınarak, prim gelişim katsayısına göre belirlenmiştir. Son yıl için tespit edilen nihai prim tutarı esas alınarak kazanılmamış primler karşılığı ve kazanılmış prim tutarı hesaplanmıştır. Söz konusu kazanılmış prim miktarıyla, son iş yılından önceki iş yıllarına göre hesaplanmış ortalama nihai hasar prim oranının çarpılması suretiyle son iş yılı nihai hasar tutarına ulaşılmış ve bu tutardan son iş yılı için hesaplamaya konu olan son iş yılına ait ödenen hasar tutarı ile muallak tazminat karşılığı çıkarılarak son iş yılı IBNR tutarı hesaplanmıştır. Ayrıca, ilgili yazıya istinaden sedan şirketler tarafından bildirilen IBNR tutarları dikkate alınmış ve mükerrer hesaplamayı önlemek amacıyla IBNR bildirim yapılan işlerin ödenen hasar, muallak tazminat karşılığı ve prim geliri verileri, IBNR hesaplamasında kullanılan veri setinden çıkarmıştır. Şirket, yukarıda belirtilen esaslara uygun hazırlanan veri seti esas alınarak hesaplanan IBNR tutarına, sedan şirketlerden bildirilen IBNR tutarları ekleyerek nihai IBNR tutarına ulaşılmıştır.

Şirketlerin yeni IBNR hesaplamasına uyum sağlamalarını teminen ilgili Yönetmelikle kademeli bir geçiş öngörülmektedir. IBNR'a istinaden bulunan tutarın; 2010 yılı hesaplamalarında en az %80, 2011 yılı hesaplamalarında en az %90 oranında dikkate alınmasına izin verilmiştir. 2012 yılından itibaren ise söz konusu tutarın %100'ü dikkate alınmalıdır. Kademeli geçişe istinaden 2011/1 sayılı genelgenin B Yönetmeliği'nin Geçici 3. maddesine göre 2011 yılı ilk çeyreğinde %82,5, ikinci çeyreğinde %85, üçüncü çeyreğinde %87,5 ve yılsonunda %90 uygulanması, aynı uygulamanın 2012 yılında da yapılması mümkün bulunmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge"si uyarınca 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren yapılan hesaplamalarda AZMM metodu kullanılarak bulunan IBNR'ın branşlar toplamı bazında karşılaştırması yapılırken, branşlar itibarıyla bulunan negatif tutarların %50'si yerine %100'ü finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, Singapur şubesi hariç 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla IBNR hesaplaması sonucunda bulunan ek karşılığın %100'ünü dikkate alarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 2.563.109 TL (31 Aralık 2011: 39.805.662 TL) tutarında muallak tazminat karşılığı ayırmıştır. Raporlama tarihi itibarıyla Singapur şubesi için 27.342.730 TL (31 Aralık 2011: 27.608.454 TL) tutarında IBNR ayrılmıştır.

2.26 Matematik karşılıklar

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehtarlar olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırmak zorundadır. Matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre; Şirket'in ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanmalıdır.

Matematik karşılıklar sedan şirketler tarafından gönderilen veriler esas alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 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 hasar ve tazminatlar, net + ödenen hasarlar ve tazminatlar, net - devreden muallak hasar ve 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.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile yukarıda açıklanan net devam eden riskler karşılığının yanı sıra brüt devam eden riskler karşılığı uygulamaya alınmıştır. Her bir 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 o branşın kazanılmamış primler karşılığına ilave edilerek yansıtılmaktadır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark reasürör payı olarak dikkate alınmaktadır. Bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların ilgili döneme tekabül eden kısmı net prim hesabında devredilen prim olarak kabul edilmektedir.

Devam eden riskler karşılığı hesaplamasının değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkiden arındırılmasını teminen, bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığı da yeni yöntemle hesaplanmakta ve devreden muallak tazminat karşılığı olarak söz konusu yeni yöntemle hesaplanmış tutar devam eden riskler karşılığı hesabında kullanılmaktadır.

İlgili test sonucu raporlama dönemi itibarıyla Şirket, finansal tablolarında 48.326.659 TL (31 Aralık 2011: 68.909.804 TL) devam eden riskler karşılığı ayırmıştır.

2.28 Dengeleme karşılığı

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. İlk defa 2008 yılında uygulanmaya başlanan bu karşılık, her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12’si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150’sine ulaşıncaya kadar devam edilir. 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.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.28 Dengeleme karşılığı (devamı)

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile dengeleme karşılığı hesaplamasında birden fazla branş kapsayan bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için devredilen prim tutarının deprem ve kredi branşlarına isabet eden kısmı, şirket tarafından başka bir hesaplama yöntemi öngörülmemişse, bu branşların toplam prim tutarı içerisindeki ağırlıkları dikkate alınarak belirlenmesi öngörülmüştür. Bölüşmesiz esasta kabul edilen işlerden sağlanan prim içindeki deprem ve kredi primi payı, bölüşmeli esasta kabul edilen işlerdeki deprem ve kredi prim payı nispetinde hesaplanmaktadır. Vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığı hesabında gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmadığından Şirket vefat priminin %11’ini deprem primi kabul etmekte ve bu tutarların %12’si oranında dengeleme karşılığı ayırmaktadır. Karşılık ayrılmasındaki 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 gösterilmektedir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye aktarımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir.

Dengeleme karşılıkları, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler içerisinde “diğer teknik karşılıklar” hesabında gösterilmiştir.

2.29 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.

2.30 Hisse başına kazanç

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

2.31 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket’in raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal pozisyonu 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olunan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. TFRS 9 – *Finansal Araçlar Standardı*, revize TFRS 13 “*Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü*” standardı, TMS 19 “*Çalışanlara Sağlanan Faydalar*” standardındaki değişiklik, TFRS 10 – *Konsolide Finansal Tablolar* ve TFRS 12 – *Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar* haricinde, bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 9 – *Finansal Araçlar*, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş kapsamlı bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Kasım 2009’da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın ilke bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan *TFRS 9* ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akımları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. *TFRS 9*, finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akımlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin *TMS 39* içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

TFRS 9, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Revize TFRS 13 “*Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü*” standardı gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 – *Konsolide Finansal Tablolar*; hangi yatırımların konsolide edilmesi gerektiğine yeni bir yaklaşım getiren ve yatırımlardaki kontrolün değerlendirilmesi için tek bir model sunan değişiklikleri içermektedir. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

TFRS 12 – *Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar*; bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıklarında payları olan işletmeler için açıklama şartlarını belirten değişiklikleri içermektedir. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar

- TFRS 11 – *İş Ortaklıkları*; UMS 31 – *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerini alacak olan ve iş ortaklıklarının yasal formu yerine hak ve yükümlülükleri üzerinde duran değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 27 – *Konsolide ve Bireysel finansal Tablolar*; mevcut muhasebeleştirme ve açıklama yönlendirmelerine getirilen bazı açıklamalar. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 28 – *İştiraklerdeki Yatırımlar*; Müşterek kontrol edilen iştiraklere ilişkin bazı değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

- Not 2.24 – *Kazanılmamış primler karşılığı*
- Not 2.25 – *Muallak tazminat karşılığı*
- Not 2.27 – *Devam eden riskler karşılığı*
- Not 2.28 – *Dengeleme karşılığı*
- Not 4.1 – *Sigorta riskinin yönetimi*
- Not 4.2 – *Finansal riskin yönetimi*
- Not 7 – *Yatırım amaçlı gayrimenkuller*
- Not 9 – *İştiraklerdeki yatırımlar*
- Not 10 – *Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri*
- Not 11 – *Finansal varlıklar*
- Not 12 – *Kredi ve alacaklar*
- Not 17 – *Ertelenmiş üretim komisyonları*
- Not 21 – *Ertelenmiş vergiler*

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta (Reasürans) sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar

Reasürans Riski, sigorta şirketlerinin üstlendikleri sorumluluğun bir kısmını ya da tamamını devralma ve yine sorumluluğun bir kısmını ya da tamamını retrosezyon yoluyla devretme faaliyetlerini ticari kazanç dönüştürme sürecinde, reasürans tekniğinin doğru ve etkin olarak uygulanmamasından kaynaklanabilecek risktir.

Faaliyetler sırasında karşılaşılabilecek tüm riskler, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe giren ve risklerin tanımlanmasında, sınıflandırılmasında, risklere ilişkin ölçüm yöntemlerinin ve limitlerin belirlenmesinde kullanılan temel belgeler olan “Şirket Risk Kataloğu, Risk Yönetim Rehberi ve Risk Limitlerine İlişkin Uygulama Esasları” çerçevesinde ve Risk Yönetimi Politikaları ile Risk Yönetimi Uygulama Usulleri’ne uyumlu olarak yönetilmektedir.

“Risk Yönetimi Politikaları ve Uygulama Usulleri ile Risk Limitlerine İlişkin Uygulama Esasları”nın temel amacı, risk ölçme, değerlendirme ve kontrol usullerinin saptanması ve nihai olarak Şirket’in aktif kalitesi ile belirli bir getiri karşılığında üstlendiği risk düzeyinin; diğer bir ifade ile kaybetmeyi göze aldığı tutarın (risk toleransı), sigortacılık mevzuatının öngördüğü sınırlar içinde olmasının sağlanmasıdır. Nihai amacın gerçekleştirilmesi; reasürans faaliyetinden kaynaklanan risklerin ya da sedan ve reasürör şirketlerin seçimi sürecinde, risklere ya da sedan / reasürör şirketlere ilişkin tam ve doğru bilgi edinme yoluyla, riskin kalitesinin önemle gözetilmesi, risk portföyü hasar frekansı ile hasar şiddetlerinin etkin olarak izlenmesi, treteler, ihtiyari reasürans ve koasürans anlaşmaları gibi riskin devrine ilişkin araçlar ile risk limitleri gibi risk yönetimi araçlarının etkin biçimde kullanılması yolları ile sağlanmaktadır.

Sayısal yöntemlerle ölçülen söz konusu riskin kontrol altında tutulabilmesi için Şirketin Reasürans Kabul Limitleri ve Azami Saklama Payı Limitleri asgari olarak yılda bir kez güncellenerek, Yönetim Kurulunun onayına sunulur.

Reasürans Riskinin ölçülmesinde, Şirket’in aldığı reasürans korumalarına ilişkin limitlerin ve saklama payı tutarlarının, “Risk Limitlerine İlişkin Uygulama Esasları” nda belirtilen kriterlere uygun olarak belirlenip belirlenmediği incelenir ve elde edilen sonuçlar Risk Komitesi tarafından değerlendirilerek düzenli olarak Yönetim Kuruluna raporlanır. Maruz kalınan riskin etki ve olasılık düzeyinin yüksek bulunması halinde yapılması gereken işlemlere ilişkin eylem planı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Sigorta riskine karşı duyarlılık

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 sorumlulukların, alınan retrosezyon korumalarının üzerinde gerçekleşmesi ve Şirket’in üzerinde kalan sorumluluk miktarının belirlenen risk tolerans oranını aşması durumu, Şirket’in birincil derecedeki sigortacılık riski olarak öne çıkmakta ve ihtiyatlı bir yaklaşımla yönetilmektedir. Hasar fazlası anlaşmalarının teminat tutarı, uluslararası kabul görmüş deprem modellemeleri vasıtasıyla modelleme sonucunda öngörülen en kötü senaryo göz önünde bulundurularak belirlenmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Sigorta risk yoğunlaşmaları

Şirketin branşlar bazında sigorta riski yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Branş	30 Eylül 2012		
	Toplam brüt hasar (*)	Toplam hasar reasürör payı	Toplam net hasar
Yangın ve Doğal Afetler	188.725.944	(20.859.635)	167.866.309
Genel Zararlar	92.834.070	(808.597)	92.025.473
Kara Araçları	86.852.609	(379)	86.852.230
Kara Araçları Sorumluluk	62.157.714	(7.997)	62.149.717
Sağlık	51.858.410	--	51.858.410
Su Araçları	13.599.732	(822.133)	12.777.599
Nakliyat	11.503.511	(601.528)	10.901.983
Kaza	11.490.574	(581.335)	10.909.239
Genel Sorumluluk	9.343.404	(10.088)	9.333.316
Hayat	5.024.493	(406.318)	4.618.175
Hava Araçları	389.530	--	389.530
Kredi	221.829	--	221.829
Emniyet Suistimal	166.573	(235)	166.338
Finansal Kayıplar	48.991	--	48.991
Su Araçları Sorumluluk	13.795	--	13.795
Hukuksal Koruma	6.917	--	6.917
Toplam	534.238.096	(24.098.245)	510.139.851
Branş	30 Eylül 2011		
	Toplam brüt hasar (*)	Toplam hasar reasürör payı	Toplam net hasar
Yangın ve Doğal Afetler	142.370.411	(2.755.152)	139.615.259
Kara Araçları	91.468.846	(85)	91.468.761
Genel Zararlar	77.509.634	(873.737)	76.635.897
Sağlık	72.300.335	--	72.300.335
Kara Araçları Sorumluluk	49.462.441	(11.841)	49.450.600
Su Araçları	12.052.109	(931.586)	11.120.523
Nakliyat	8.311.420	(473.403)	7.838.017
Kaza	7.569.170	(166.545)	7.402.625
Hayat	5.570.332	(13.534)	5.556.798
Genel Sorumluluk	4.931.523	(22.429)	4.909.094
Finansal Kayıplar	377.294	(1.162)	376.132
Hava Araçları	302.153	--	302.153
Kredi	179.256	--	179.256
Emniyet Suistimal	165.076	--	165.076
Su Araçları Sorumluluk	12.654	(121)	12.533
Hukuksal Koruma	6.244	--	6.244
Toplam	472.588.898	(5.249.595)	467.339.303

(*) Toplam hasar yükümlülüğü, fiilen gerçekleşmiş (ödenmiş) tazminat bedellerini içermektedir.

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

Cari dönemde, sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlarda, önemli herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Şirket, belli bir andaki varlık ve yükümlükleri nedeniyle Kredi Riski, Piyasa Riski (kur riski, faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) ve Likidite Riski'ne maruz kalmaktadır. Söz konusu riskler, Yönetim Kurulu'na onaylanan Risk Limitlerine İlişkin Uygulama Esasları çerçevesinde değerlendirilir.

Şirket'e borçlular ve bu borçluların faaliyetleri hakkında kapsamlı bilgi edinilmesi yoluyla, Şirket'in alacakları için risk azaltıcı faktörlere başvurulmaktadır. Şirket'in menkul kıymetler portföyünden gelen piyasa riskinin günlük olarak ölçülmesi, ölçüm sonuçlarının güvenilirlikleri açısından test edilmesi, değişik senaryolar bazında izleyeceği seyrin incelenmesi, dikkatle değerlendirilmesi ve raporlanması yolları ile yönetilmektedir. Maruz kalınan riskler İç Kontrol ve Risk Yönetimi Servisi tarafından bağımsız bir şekilde incelenerek Risk Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na ve İş Bankası'nın ilgili birimlerine düzenli olarak raporlanmaktadır.

Kredi riski

Kredi Riski, Şirket ile iş ilişkisi içinde olan karşı tarafların (piyasaya menkul kıymet süren taraflar, sigorta şirketleri, reasürans şirketleri ve diğer borçlu taraflar) yapılan sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Kredi Riskinin ölçülmesinde sayısal ve sayısal olmayan yöntemler bir arada kullanılır. Karşı taraf olarak nitelendirilen şirketlerin finansal pozisyonlarına ve ödeme performanslarına ilişkin değerlendirmelere ilâve olarak Retrosesyonerler itibarıyla uluslararası derecelendirme kuruluşlarının söz konusu şirketler için tespit ettikleri derecelendirme notları esas alınır.

Şüpheli alacak bakiyeleri üçer aylık raporlama dönemleri itibarıyla takip edilir.

Ayrıca Şirket yatırım portföyünün karşı taraflar bazında dağılımı yine üçer aylık raporlama dönemleri itibarıyla takip edilir.

Elde edilen sonuçlar Risk Komitesi tarafından değerlendirilir ve düzenli olarak Yönetim Kurulu'na raporlanır. Maruz kalınan riskin etki ve olasılık düzeyinin yüksek bulunması halinde yapılması gereken işlemlere ilişkin eylem planı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit benzeri varlıklar (Not 14)	679.298.122	582.272.771
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	185.846.530	243.546.328
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	276.158.112	238.179.715
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	22.794.759	39.326.332
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 12)	10.141.752	7.788.397
Gelir tahakkukları	9.955.581	7.164.002
Diğer alacaklar (Not 12)	265.484	209.412
Diğer cari varlıklar (Not 12)	1.952	1.952
Toplam	1.184.462.292	1.118.488.909

(*) 81.803.003 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2011: 68.358.464 TL).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	131.246.533	--	145.690.275	--
Vadesi 0 - 30 gün gecikmiş alacaklar	27.764.830	--	63.479.570	--
Vadesi 31 - 60 gün gecikmiş alacaklar	7.522.134	--	3.968.710	--
Vadesi 61 - 90 gün gecikmiş alacaklar	800.995	--	15.896.583	--
Vadesi 90 gün üzeri gecikmiş alacaklar	27.896.744	(9.384.706)	24.348.102	(9.836.912)
Toplam	195.231.236	(9.384.706)	253.383.240	(9.836.912)

Sigortacılık faaliyetlerinden ve esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	9.836.912	8.374.541
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	--	(10.497)
Yabancı para çevrim etkisi (Not 47)	(452.206)	1.310.359
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	9.384.706	9.674.403

Şüpheli diğer alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Dönem başı diğer alacaklar karşılığı	28.088	16.621
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	(36.000)	(3.032)
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları (Not 47)	83.688	1.059
Dönem sonu diğer alacaklar karşılığı	75.776	14.648

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirketin nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Likidite riskinin ölçülmesinde sayısal yöntemler kullanılmaktadır. Şirketin likidite açığı olup olmadığı, bilançoda yer alan aktif ve pasif kalemlerin vade analizi yapılarak tespit edilmektedir. Ayrıca Şirket'in yabancı kaynaklarındaki olası bir azalmaya karşılık nakde çevrilmesi gereken varlıkların ne ölçüde likit olduğu aşağıdaki temel oranlar kullanılarak takip edilmektedir:

- Likit Aktifler / Aktif Toplamı
- Likidite Oranı
- Cari Oran
- Prim ve Reasürans Alacakları / Aktif Toplamı

Elde edilen sonuçlar Risk Komitesi tarafından değerlendirilmekte ve düzenli olarak Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır. Maruz kalınan riskin etki ve olasılık düzeyinin yüksek bulunması halinde yapılması gereken işlemlere ilişkin eylem planı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

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 varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

30 Eylül 2012	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	679.336.798	404.927.250	162.240.373	78.433.369	33.735.806	--
Esas faaliyetlerden alacaklar	185.846.530	57.815.713	10.518.715	36.960.484	80.551.618	--
Finansal varlıklar (*)	276.158.112	17.891.149	1.047.680	13.552.378	12.950.462	230.716.443
Diğer alacaklar ve cari varlıklar	20.375.743	20.293.021	--	--	82.722	--
Toplam parasal varlıklar	1.161.717.183	500.927.133	173.806.768	128.946.231	127.320.608	230.716.443
Sigortacılık teknik karşılıkları (**)	595.699.508	--	--	--	--	595.699.508
Esas faaliyetlerden borçlar	30.980.093	20.164.452	10.815.641	--	--	--
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	32.449.785	937.552	--	--	1.140.000	30.372.233
İlişkili taraflara borçlar	254.594	254.594	--	--	--	--
Diğer borçlar	416.736	416.736	--	--	--	--
Toplam parasal yükümlülükler	659.800.716	21.773.334	10.815.641	--	1.140.000	626.071.741

(*) 81.803.003 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(**) Tutarlı bir şekilde dağıtılamayan muallak tazminat karşılıkları "1 yıldan uzun" sütununda gösterilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2011	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	582.286.838	475.880.254	79.423.249	14.876.775	12.106.560	--
Esas faaliyetlerden alacaklar	243.546.328	106.252.277	63.726.163	6.746.059	66.821.829	--
Finansal varlıklar (*)	238.179.715	21.078.879	2.665.074	--	13.291.511	201.144.251
Diğer alacaklar ve cari varlıklar	15.163.763	15.104.536	1.952	--	57.275	--
Toplam parasal varlıklar	1.079.176.644	618.315.946	145.816.438	21.622.834	92.277.175	201.144.251
Sigortacılık teknik karşılıkları (**)	591.724.483	--	--	--	--	591.724.483
Esas faaliyetlerden borçlar	33.104.089	20.940.824	11.664.430	498.835	--	--
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	32.420.487	--	2.661.612	--	--	29.758.875
İlişkili taraflara borçlar	124.614	124.614	--	--	--	--
Diğer borçlar	605.002	591.502	--	13.500	--	--
Toplam parasal yükümlülükler	657.978.675	21.656.940	14.326.042	512.335	--	621.483.358

(*) 68.358.464 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(**) Tutarlı bir şekilde dağıtılamayan muallak tazminat karşılıkları “1 yıldan uzun” sütununda gösterilmiştir.

Piyasa riski

Piyasa riski, Şirket’in finansal pozisyonunda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi pozisyon riski nedeniyle zarar etme ihtimalidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

Kur riski

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

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu T.C. Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurlarından evaluasyona tabi tutularak TL’ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

30 Eylül 2012	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	88.073.310	11.704.491	15.527.545	115.305.346
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	13.880.179	9.325.549	--	23.205.728
Esas faaliyetlerden alacaklar	47.803.157	13.558.080	62.949.571	124.310.808
Toplam yabancı para varlıklar	149.756.646	34.588.120	78.477.116	262.821.882
Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	(6.167.641)	(15.886)	--	(6.183.527)
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	(106.961.803)	(108.836.265)	(66.207.936)	(282.006.004)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(113.129.444)	(108.852.151)	(66.207.936)	(288.189.531)
Bilanço pozisyonu	36.627.202	(74.264.031)	12.269.180	(25.367.649)

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2011	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	63.786.654	7.630.776	16.939.125	88.356.555
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	22.762.704	7.273.031	--	30.035.735
Esas faaliyetlerden alacaklar	48.412.584	68.585.838	76.143.900	193.142.322
Toplam yabancı para varlıklar	134.961.942	83.489.645	93.083.025	311.534.612
Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	(6.764.498)	(5.329.566)	--	(12.094.064)
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	(106.064.773)	(91.631.486)	(80.911.603)	(278.607.862)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(112.829.271)	(96.961.052)	(80.911.603)	(290.701.926)
Bilanço pozisyonu	22.132.671	(13.471.407)	12.171.422	20.832.686

(*) 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” gereğince sigortacılık teknik karşılıkları içerisinde yer alan muallak hasar seyyon tutarları TCMB döviz satış kurlarından TL’ye çevrilmiştir.

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	Dönem Sonu		Ortalama	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
30 Eylül 2012	1,7847	2,3085	1,7946	2,3004
31 Aralık 2011	1,8889	2,4438	1,6700	2,3224

Maruz kalınan kur riski

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL’nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Eylül 2012		30 Eylül 2011	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	3.662.720	3.662.720	3.202.042	3.202.042
Avro	(7.426.403)	(7.426.403)	50.372	50.372
Diğer	1.226.918	1.226.918	3.815.293	3.815.293
Toplam, net	(2.536.765)	(2.536.765)	7.067.706	7.067.706

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında oluşacak 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 itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>	810.951.482	667.651.963
Bankalar mevduatı (Not 14)	672.923.781	576.194.799
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri – TP (Not 11)	105.283.345	57.143.647
Satılmaya hazır F.V. – Özel sektör tahvilleri – TP (Not 11)	15.673.179	11.550.813
Alım satım amaçlı F.V. – Eurobondlar (Not 11)	13.880.179	22.762.704
Alım satım amaçlı F.V. – Özel sektör tahvilleri – TP (Not 11)	3.190.998	--
<i>Değişken faizli finansal varlıklar:</i>	120.239.261	125.643.672
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri – TP (Not 11)	82.320.599	83.320.169
Satılmaya hazır F.V. – Özel sektör tahvilleri – TP (Not 11)	25.912.192	21.739.385
Alım satım amaçlı F.V. – Özel sektör tahvilleri – TP (Not 11)	7.705.880	14.342.393
Alım satım amaçlı F.V. – Devlet tahvilleri – TP (Not 11)	4.300.590	6.241.725
<i>Finansal yükümlülükler:</i>	Yoktur.	Yoktur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

Şirket, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar ilişkisindeki finansal tablolarda borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerlar tarafından açıklanan fiyatlar kullanılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmişlerdir.

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2012			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	50.662.890	--	--	50.662.890
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)	302.781.192	--	--	302.781.192
Bağlı ortaklıklar (Not 9) (**)	257.895.095	--	--	257.895.095
Toplam finansal varlıklar	611.339.177	--	--	611.339.177

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, 4.517.033 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemediği için maliyet değerleri ile ölçülmüşlerdir.

(**) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, 746.207 TL tutarındaki bağlı ortaklıklar halka açık olmadığından ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemediği için maliyet değerleri ile ölçülmüşlerdir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

	31 Aralık 2011			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	85.950.860	--	--	85.950.860
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)	216.120.102	--	--	216.120.102
Bağlı ortaklıklar (Not 9) (**)	226.374.583	--	--	226.374.583
Toplam finansal varlıklar	528.445.545	--	--	528.445.545

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, 4.467.217 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemediği için maliyet değerleri ile ölçülmüşlerdir.

(**) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, 746.207 TL tutarındaki bağlı ortaklıklar halka açık olmadığından ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemediği için maliyet değerleri ile ölçülmüşlerdir.

Hisse senedi fiyat riski

Hisse senedi fiyat riski hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklar ve iştirakler portföyünde yer alan tüm borsada işlem gören hisse senedi araçlarının, endekste ki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit tutulduğu varsayılarak) 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	Fiyat Değişimi	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Hisse senedi fiyatı	%10	33.148.697	29.590.316

Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıklar portföyünde yer alan tüm borsada işlem gören hisse senedi araçlarının, endekste ki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit tutulduğu varsayılarak) 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla gelir tablosu üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	Fiyat Değişimi	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Hisse senedi fiyatı	%10	369.409	2.944.595

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	(676.588)	18.937.892	(161.531)	--
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	44.850.624	29.036.750	13.312.255	12.106.522
Kambiyo karları	5.852.723	22.332.114	1.776.228	12.079.955
Bağlı ortaklıklardan elde edilen gelirler	--	5.733.312	--	--
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	15.507.464	8.737.471	6.246.467	3.467.841
İştiraklerden elde edilen gelirler	--	5.183.980	-	144.001
Hisse senetlerinden elde edilen gelirler	19.358.423	3.406.664	4.068.094	1.504.422
Alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	3.572.176	871.649	785.368	(174.738)
Yatırım fonlarından elde edilen gelirler	3.243.362	(2.667.566)	894.380	(961.363)
Türev ürünlerden elde edilen gelirler	218.559	13.430.442	25	9.521.277
Repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	597.734	180.457	58.256	74.654
Diğer	--	--	--	--
Yatırım gelirleri	92.524.477	105.183.165	26.979.542	37.762.571
Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar	-	(16.483.545)	-	(13.463.717)
Kambiyo zararları	(12.815.914)	(3.365.767)	(2.117.162)	(442.977)
Alım satım amaçlı finansal varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıplar	(2.785.117)	(4.734.600)	(394.668)	(2.647.262)
Yatırım yönetim giderleri – faiz dahil	(323.482)	(666.320)	(166.740)	(189.185)
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıplar	(2.064.936)	(141.550)	(1.062.923)	--
Yatırım giderleri	(17.989.449)	(25.391.782)	(3.741.493)	(16.743.141)
Yatırım gelirleri, net	74.535.028	79.791.383	23.238.049	21.019.430
<i>Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler (Not 15)	50.822.008	(154.665.403)	17.423.220	(85.119.307)
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	676.588	(18.937.892)	161.531	--
Toplam	51.498.596	(173.603.295)	17.584.751	(85.119.307)

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirketin başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak
- Şirket'in devamlılığı ilkesi çerçevesinde faaliyetlerinin devamını sağlamak

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 281.023.283 TL olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket özsermayesi sırasıyla 556.393.880 TL ve 447.269.521 TL olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 2.871.933 TL açık bulunmaktadır.

Sermaye açığının oluşmasının temel sebebi finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile ölçülen Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerinin ertelenmiş vergi sonrası 105.389.899 TL azalması ve ilgili yönetmelik uyarınca söz konusu bağlı ortaklığın maliyetinden daha yüksek bir tutarın sermaye yeterliliği hesaplamasında özkaynak kalemlerinden indirilmesidir. Şirket'in 3 Ocak 2012 tarihinde Hazine Müsteşarlığı'na yaptığı başvuruda bir yatırımın en kötü koşulda dahi maliyet bedelinden daha yüksek bir tutar üzerinden özkaynak kaleminden indirilmesinin doğru bir uygulama olmadığı düşünüldüğü belirtilmiştir. Hazine Müsteşarlığı'nın 8 Şubat 2012 tarih ve B.02.1.HZN.0.10.03.01/2382 sayılı Şirket'e hitaben gönderdiği yazısında geçerli mevzuat hükümleri kapsamında Şirket'in sermaye yeterliliğinin negatif gerçekleşmesi durumunda, söz konusu sermaye açığı bileşenlerinin analiz edilmesi, bağlı ortaklığın piyasa değerinde meydana gelen düşüşten kaynaklanan sermaye açığı hariç ilgili yönetmelikte tanımlanan risklerden kaynaklanan sermaye açığı bulunması halinde bu açığa ilişkin Hazine Müsteşarlığı'na bir ödeme planı sunulması ve yapılan detaylı analizlerin sermaye yeterliliği tablosu ile birlikte Hazine Müsteşarlığı'na gönderilmesi gerektiği belirtilmiştir. İlgili yazıya istinaden bağlı ortaklığın piyasa değerinde maliyetinin üzerinde meydana gelen ertelenmiş vergi etkisi sonrasındaki 13.769.540 TL düşüş sermaye yeterliliği hesaplamasında dikkate alınmadığında sermaye açığı kalmamakta ve Şirket'in özsermayesi gerekli özsermaye tutarının 10.897.607 TL üzerinde gerçekleşmektedir.

5 Bölüm bilgileri

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

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla iki raporlanabilir bölümde (hayat ve hayat dışı sigortacılık) faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2012 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi (*)	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	41.342.839	--	--	--	41.342.839
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	31.392.945	--	--	--	31.392.945
Demirbaş ve tesisatlar	3.356.360	374.599	(14.900)	(158.621)	3.557.438
Motorlu taşıtlar	968.401	407.403	(8.838)	(151.373)	1.215.593
	77.060.545	782.002	(23.738)	(309.994)	77.508.815
Birikmiş amortisman:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	17.058.132	620.141	--	--	17.678.273
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	11.310.062	470.893	--	--	11.780.955
Demirbaş ve tesisatlar	2.067.632	270.465	(12.454)	(154.971)	2.170.672
Motorlu taşıtlar	499.905	164.168	(7.015)	(121.098)	535.960
	30.935.731	1.525.667	(19.469)	(276.069)	32.165.860
Net defter değeri	46.124.814				45.342.955

(*) Yabancı para çevrim etkisi, Singapur Şubesi'nden kaynaklanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	41.342.839	--	--	--	41.342.839
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	31.392.945	--	--	--	31.392.945
Demirbaş ve tesisatlar	2.504.628	816.144	42.805	(7.217)	3.356.360
Motorlu taşıtlar	1.008.696	--	29.084	(69.379)	968.401
	76.249.108	816.144	71.889	(76.596)	77.060.545
Birikmiş amortisman:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	16.231.277	826.855	--	--	17.058.132
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	10.682.202	627.860	--	--	11.310.062
Demirbaş ve tesisatlar	1.707.057	327.641	39.192	(6.258)	2.067.632
Motorlu taşıtlar	317.359	191.259	20.195	(28.908)	499.905
	28.937.895	1.973.615	59.387	(35.166)	30.935.731
Net defter değeri	47.311.213				46.124.814

(*) Yabancı para çevrim etkisi, Singapur Şubesi'nden kaynaklanmaktadır.

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar yeniden değerlemeye tabi tutulmamıştır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in Nişantaşı'nda bulunan 19.611.990 TL net defter değerli (31 Aralık 2011: 20.082.883 TL) merkez yönetim binasının 31 Aralık 2011 tarihli ekspertiz raporuna göre ekspertiz değeri 63.251.705 TL'dir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet ve net defter değerleri sırasıyla 41.342.839 TL (31 Aralık 2011: 41.342.839 TL) ve 23.664.566 TL'dir (31 Aralık 2011: 24.284.707 TL).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve bunlar için belirlenen gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012 Net Defter Değeri	31 Aralık 2011 Net Defter Değeri	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri
Villa İş Hanı	750.412	778.235	31 Aralık 2011	15.602.314
Suadiye Spor Salonu	4.048.517	4.180.076	31 Aralık 2011	11.163.399
Tunaman Katlı Otopark	1.776.551	1.826.992	31 Aralık 2011	50.358.074
Merkez Bina Kiralık Ofisler	17.089.086	17.499.404	31 Aralık 2011	73.787.990
Net defter değeri	23.664.566	24.284.707		150.911.777

Şirket, cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 7.243.342 TL (30 Eylül 2011: 6.277.710 TL) tutarında kira geliri elde etmiştir.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2012 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi (*)	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan varlıklar	2.046.157	137.397	(63.725)	(12.432)	2.107.397
	2.046.157	137.397	(63.725)	(12.432)	2.107.397
Birikmiş tükenme payları:					
Diğer maddi olmayan varlıklar	1.329.357	85.005	(62.831)	(12.432)	1.339.098
	1.329.357	85.005	(62.832)	(12.432)	1.339.098
Net defter değeri	716.800				768.299

(*) Yabancı para çevrim etkisi, Singapur Şubesi'nden kaynaklanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan varlıklar	1.776.173	60.278	209.706	--	2.046.157
	1.776.173	60.278	209.706	--	2.046.157
Birikmiş tükenme payları:					
Diğer maddi olmayan varlıklar	913.338	220.228	195.791	--	1.329.357
	913.338	220.228	195.791	--	1.329.357
Net defter değeri	862.835				716.800

(*) Yabancı para çevrim etkisi, Singapur Şubesi'nden kaynaklanmaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %
Anadolu Sigorta	257.895.095	57,31	226.374.583	57,31
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret Anonim Şirketi	746.207	77,00	746.207	77,00
Bağlı ortaklıklar, net	258.641.302		227.120.790	
Finansal varlıklar toplamı	258.641.302		227.120.790	

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Net Karı / (Zararı)	Denetimden Geçip Geçmediği	Dönemi
Bağlı ortaklıklar:						
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret AŞ	3.874.887	3.613.394	1.896	110.772	Geçmedi	30 Eylül 2012
Anadolu Sigorta (*)	2.324.573.787	607.341.766	4.848.165	(44.663.387)	Geçmedi	30 Eylül 2012

(*) Anadolu Sigorta'nın 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal bilgileri gösterilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, retrosedan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Reasürans şirketleri nezdindeki depolar	19.030.354	72.191.362
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	22.794.759	39.326.332
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	12.013.200	9.738.351
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	6.937.584	10.425.185
Toplam	60.775.897	131.681.230

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	723.426	819.526
Toplam	723.426	819.526

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

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(77.757.154)	(66.096.637)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(10.425.185)	(3.434.329)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	6.937.584	9.828.029
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(81.244.755)	(59.702.937)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	24.098.245	5.249.595
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(39.326.332)	(33.260.864)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürörör payı (Not 17)	22.794.759	41.107.228
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	7.566.672	13.095.959
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	1.500.658	1.808.061
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	819.526	718.698
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(723.426)	(950.545)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	1.596.758	1.576.214
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı (Not 17)	(804.623)	1.982.069
Toplam Net	(72.885.948)	(43.048.695)

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	50.662.890	85.950.860
Satılmaya hazır finansal varlıklar	307.298.225	220.587.319
Toplam	357.961.115	306.538.179

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım satım amaçlı finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma senetleri:				
Devlet tahvilleri – TL	4.200.000	4.278.100	4.300.590	4.300.590
Özel sektör tahvilleri – TL	10.291.000	10.310.952	10.896.878	10.896.878
Özel sektör tarafından ihraç edilen Eurobondlar	7.550.000	11.505.014	13.880.179	13.880.179
		26.094.066	29.077.647	29.077.647
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Hisse senetleri		4.487.814	3.694.093	3.694.093
Yatırım fonları		15.743.600	17.891.150	17.891.150
		20.231.414	21.585.243	21.585.243
Toplam alım satım amaçlı finansal varlıklar		46.325.480	50.662.890	50.662.890
	31 Aralık 2011			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma senetleri:				
Devlet tahvilleri – TL	6.300.000	6.405.400	6.241.725	6.241.725
Özel sektör tahvilleri – TL	14.194.588	14.266.125	14.342.393	14.342.393
Özel sektör tarafından ihraç edilen Eurobondlar	12.550.000	19.280.853	22.762.704	22.762.704
		39.952.378	43.346.822	43.346.822
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Hisse senetleri		26.792.767	21.525.159	21.525.159
Yatırım fonları		21.342.882	21.078.879	21.078.879
		48.135.649	42.604.038	42.604.038
Toplam alım satım amaçlı finansal varlıklar		88.088.027	85.950.860	85.950.860

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet Tahvili – TL	175.496.582	182.360.330	187.603.944	187.603.944
Özel Sektör Tahvili – TL	41.548.073	40.939.654	41.585.371	41.585.371
		223.299.984	229.189.315	229.189.315
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Hisse senetleri		51.608.874	78.108.910	78.108.910
		51.608.874	78.108.910	78.108.910
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar		274.908.858	307.298.225	307.298.225

	31 Aralık 2011			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet Tahvili – TL	131.687.927	137.649.601	140.463.816	140.463.816
Özel Sektör Tahvili – TL	34.240.000	32.743.511	33.290.198	33.290.198
		170.393.112	173.754.014	173.754.014
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Hisse senetleri		35.403.075	46.833.305	46.833.305
		35.403.075	46.833.305	46.833.305
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar		205.796.187	220.587.319	220.587.319

Şirket'in yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan ve net defter değeri 4.517.033 TL olan hisse senetleri halka açık hisse senetleri değildir (31 Aralık 2011: 4.467.217 TL).

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

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

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul kıymetler ve iştirakler dahil finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları (ilgili vergi etkileri dahil):

Yıl	Değer artışında değişim	Toplam değer artışı
2012	43.325.978	(68.935.878)
2011	(166.766.456)	(112.261.856)
2010	16.882.376	54.504.600

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar (devamı)

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıklarının detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2012			Defter Değeri
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Özel sektör tahvilleri	21.470.000	21.031.760	21.035.770	21.035.770
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Yatırım fonu		15.743.600	17.891.149	17.891.149
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri		35.068.846	61.564.798	61.564.798
Toplam		71.844.206	100.491.717	100.491.717

	31 Aralık 2011			Defter Değeri
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Özel sektör tahvilleri	21.600.000	20.103.951	20.532.854	20.532.854
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Eurobond	5.000.000	7.775.839	9.393.568	9.393.568
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Yatırım fonu		21.342.882	21.078.879	21.078.879
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri		28.970.994	40.564.575	40.564.575
Toplam		78.193.666	91.569.876	91.569.876

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		
	Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
Dönem başındaki değer	85.950.860	220.587.319	306.538.179
Finansal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	(1.351.420)	--	(1.351.420)
Dönem içindeki alımlar	329.949	326.828.902	327.158.851
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(41.470.291)	(272.218.363)	(313.688.654)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	--	31.718.702	31.718.702
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	7.203.792	(5.716.187)	1.487.605
Bedelsiz edinilen hisse senetleri	--	6.097.852	6.097.852
Dönem sonundaki değer	50.662.890	307.298.225	357.961.115

	30 Eylül 2011		
	Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
Dönem başındaki değer	183.907.792	311.451.890	495.359.682
Finansal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	--	--	--
Dönem içindeki alımlar	155.898.639	245.989.922	401.888.561
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(241.036.848)	(305.193.410)	(546.230.258)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	--	(20.339.425)	(20.339.425)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(3.052.494)	5.596.933	2.544.439
Bedelsiz edinilen hisse senetleri	53.616	2.404.011	2.457.627
Dönem sonundaki değer	95.770.705	239.909.921	335.680.626

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	185.846.530	243.546.328
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 19)	10.141.752	7.788.397
Diğer alacaklar (Not 4.2)	276.458	209.412
Diğer cari varlıklar	1.952	1.952
Toplam	196.266.692	251.546.089
Kısa vadeli alacaklar	196.266.692	251.546.089
Orta ve uzun vadeli alacaklar		--
Toplam	196.266.692	251.546.089

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sigorta şirketinden alacaklar	75.850.747	66.883.310
Acente, broker ve aracılardan alacaklar	29.144.253	57.328.645
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)	12.013.200	9.738.351
Toplam reasürans faaliyetlerinden alacaklar, net	117.008.200	133.950.306
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	68.838.330	109.596.022
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	9.384.706	9.836.912
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(9.384.706)	(9.836.912)
Esas faaliyetlerden alacaklar	185.846.530	243.546.328

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	2.834.501	2.805.059
İpotek senetleri	2.041	2.041
Diğer teminatlar	--	2.000
Toplam	2.836.542	2.809.100

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Esas faaliyetlerden kaynaklanan 9.384.706 TL (31 Aralık 2011: 9.836.912 TL) ve diğer alacaklardan kaynaklanan 75.776 TL (31 Aralık 2011: 28.088 TL) kanuni ve idari takipte alacak bulunmaktadır.

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla mevcut türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	38.676	14.067	14.067	30.839
Bankalar	679.298.122	582.272.771	582.272.771	382.285.859
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	679.336.798	582.286.838	582.286.838	382.316.698
Bloke edilmiş tutarlar	(500)	(500)	(500)	(23.000)
Orijinal vadesi 3 aydan uzun bankalar	(208.164.858)	(57.151.184)	(57.151.184)	--
Bankalar mevduatı reeskontu	(3.649.363)	(2.160.164)	(2.160.164)	(2.033.953)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	467.522.077	522.974.990	522.974.990	380.259.745

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Yabancı para bankalar mevduatı				
- vadeli		109.119.249		82.278.894
- vadesiz		6.157.428		6.072.000
TL bankalar mevduatı				
- vadeli		563.804.533		493.915.905
- vadesiz		216.912		5.972
Bankalar		679.298.122		582.272.771

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %76.64 pay ile İş Bankası Grubu'dur. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye İş Bankası AŞ	471.323.817	76,64	471.323.817	76,64
Milli Reasürans TAŞ Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı	64.833.521	10,54	64.833.521	10,54
Groupama Emeklilik AŞ	36.163.765	5,88	36.163.765	5,88
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.724.061	3,37	20.724.061	3,37
T.C. Ziraat Bankası AŞ	15.310.652	2,49	15.310.652	2,49
Diğer	6.644.184	1,08	6.644.184	1,08
Ödenmiş sermaye	615.000.000	100,00	615.000.000	100,00

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 615.000.000 TL (31 Aralık 2011: 615.000.000 TL) olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 61.500.000.000 adet (31 Aralık 2011: 61.500.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket'in yalnızca kar payı alma hakkına sahip olan, bedelsiz ve nama yazılı 1.000 adet kurucu hissesi bulunmaktadır. Şirket Ana Sözleşmesi çerçevesinde söz konusu kurucu hisseler, Şirket'in kuruluşunu takip eden 5 inci senenin sonundan itibaren Genel Kurul Kararı ile Şirketçe iştirak olunabilir. Şirket'in safi kârından yasal yedekler, birinci kâr payı ve Ana Sözleşme uyarınca ayrılması gereken fonlar (Not 38) ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin %3,5'i kurucu paylarına kâr payı olarak verilir.

Şirket tarafından veya konsolidasyona tabi iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

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

Yasal yedekler

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

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başındaki yasal yedekler	49.622.694	42.856.487
2011/2010 yılı karından transfer	--	6.766.207
Dönem sonundaki yasal yedekler	49.622.694	49.622.694

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15 Özsermaye (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla “Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar”ın tamamı olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır.

Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	5.512.899	4.124.316
Kardan transfer	--	1.388.583
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	5.512.899	5.512.899

Statü yedekleri

Şirket Ana Sözleşmesi uyarınca safi kardan yasal yedekler ve ortaklara ödenecek birinci temettü tutarları ayrıldıktan sonra kalan miktardan gerekli görüldüğü takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un kararı ile tespit edilecek miktarlarda tabii afet ve katstrofi fonu ayrılabilir. Bu şekilde ayrılan fonların 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla toplam tutarı 39.500.000 TL'dir.

Yabancı para çevrim farkları

Yurtdışındaki net yatırımların finansal tablolarının konsolidasyon amaçlı raporlama para birimi olan TL'ye çevrilmesi sonucu oluşan çevrim farkları, yabancı para çevrim farkları olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 3.604.654 TL (31 Aralık 2011: 5.367.227 TL zarar) tutarındaki yabancı para çevrim zararı, Şirket'in, finansal tablolarını fonksiyonel para birimi olan ABD Doları üzerinden hazırlayan Singapur'daki şubesinin konsolidasyonu sonucu oluşmaktadır.

Finansal varlıkların değerlendirilmesi

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermayede payı temsil eden menkul kıymetler ve borçlanma senetleri ile iştiraklerinden kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Dönem başındaki değerlendirme farkları	(112.261.856)	54.504.600
Dönem içinde gerçeğe uygun değer değişimi (Not 4.2)	50.822.008	(154.665.403)
Ertelenmiş vergi etkisi	(8.037.300)	29.590.716
Dönem içinde gelir tablosuna yansıtılan (Not 4.2)	676.588	(18.937.892)
Ertelenmiş vergi etkisi	(135.318)	3.787.578
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(68.935.878)	(85.720.401)

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer yedeklere ilişkin detaylı bilgiler yukarıda 15 – Özsermaye notunda verilmiştir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	441.030.145	413.348.322
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(6.937.584)	(10.425.185)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	434.092.561	402.923.137
Brüt muallak tazminat karşılığı	618.494.267	631.050.815
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(22.794.759)	(39.326.332)
Muallak tazminat karşılığı, net	595.699.508	591.724.483
Devam eden riskler karşılığı	49.345.909	70.733.676
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(1.019.250)	(1.823.872)
Devam eden riskler karşılığı, net	48.326.659	68.909.804
Dengeleme karşılığı, net	14.069.349	14.370.512
Hayat matematik karşılığı	1.184.326	1.377.701
Toplam teknik karşılıklar, net	1.093.372.403	1.079.305.637
Kısa vadeli	1.079.303.054	1.064.935.125
Orta ve uzun vadeli	14.069.349	14.370.512
Toplam teknik karşılıklar, net	1.093.372.403	1.079.305.637

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	413.348.322	(10.425.185)	402.923.137
Dönem içerisinde yazılan primler	797.708.229	(77.757.154)	719.951.075
Dönem içerisinde kazanılan primler	(770.026.406)	81.244.755	(688.781.651)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	441.030.145	(6.937.584)	434.092.561
	30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	340.208.492	(3.434.329)	336.774.163
Dönem içerisinde yazılan primler	737.191.679	(66.096.637)	671.095.042
Dönem içerisinde kazanılan primler	(661.311.861)	59.702.937	(601.608.924)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	416.088.310	(9.828.029)	406.260.281

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak tazminat karşılığı	30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	631.050.815	(39.326.332)	591.724.483
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	521.681.548	(7.566.672)	514.114.876
Dönem içinde ödenen hasarlar	(534.238.096)	24.098.245	(510.139.851)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	618.494.267	(22.794.759)	595.699.508

Muallak tazminat karşılığı	30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	425.912.065	(33.260.864)	392.651.201
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	614.453.386	(13.095.959)	601.357.427
Dönem içinde ödenen hasarlar	(472.588.898)	5.249.595	(467.339.303)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	567.776.553	(41.107.228)	526.669.325

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

Şirket'in reasürans firması olmasından dolayı teminat tesis etme zorunluluğu bulunmamaktadır.

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

Şirket tarafından hayat dışı sigortalara, dallar itibarıyla verilen sigorta teminatlarına ilişkin olarak herhangi bir kayıt tutulmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları

Yoktur.

Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar

Yoktur.

Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları

Yoktur.

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri

Yoktur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Yoktur.

Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Yoktur.

Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Yoktur.

Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Yoktur.

Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

Yoktur.

Ertelenmiş üretim komisyonları

Poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı “Ertelenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, cari varlıklar içinde gösterilen 127.064.211 TL (31 Aralık 2011: 94.680.589 TL) tutarındaki ertelenmiş üretim giderleri; 105.034.924 TL (31 Aralık 2011: 94.680.589 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları ile 22.029.287 TL (31 Aralık 2011: Yoktur) ertelenmiş hasar fazlası primlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	94.680.589	79.695.531
Dönem içinde tahakkuk eden komisyonlar (Not 32)	171.880.701	212.783.495
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(161.526.366)	(197.798.437)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	105.034.924	94.680.589

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Reasürans faaliyetlerden borçlar	30.980.093	33.104.089
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	1.999.371	3.667.622
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	756.092	1.056.498
Diğer çeşitli borçlar	416.736	605.002
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	254.594	124.614
Toplam	34.406.886	38.557.825
Kısa vadeli borçlar	34.377.719	38.491.158
Orta ve uzun vadeli borçlar	29.167	66.667
Toplam	34.406.886	38.557.825

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 723.426 TL'si (31 Aralık 2011: 819.526 TL) tutarı ertelenmiş komisyon gelirlerinden (Not 10) oluşmaktadır.

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(10.141.752)	(8.009.296)
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	--	220.899
Peşin ödenen vergiler, net (Not 12)	(10.141.752)	(7.788.397)

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkları	22.730.276	29.779.497
Dönem zararının ertelenmiş vergi etkisi	22.926.962	20.405.251
Devam eden riskler karşılığı	9.665.332	13.781.961
Aktüeryal zincirleme yöntemine göre ayrılan ek muallak tazminatlar karşılığı	--	7.961.132
Emekli ve Sağlık Sandığı Vakfı açıkları karşılığı	5.034.049	5.034.049
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(61.069)	1.581.385
Kıdem tazminatı karşılığı	1.040.397	917.726
Şüpheli alacak karşılığı	231.946	245.487
Dengeleme karşılığı	164.408	88.672
Alacak borç reeskontu	1.565	33.855
Amortisman TMS düzeltme farkları	(212.546)	(204.723)
Kar komisyonu tahakkuku	(1.991.116)	(1.432.798)
Diğer	228.000	--
Ertelenmiş vergi varlığı, net	59.758.204	78.191.494

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla son kullanım tarihi 31 Aralık 2016 olan 114.634.808 TL indirilebilir mali zararı bulunmaktadır. Şirket, indirilebilir mali zararlarının tamamını gelecek yıllardaki bütçelerine göre kullanacağını öngörmüş ve bu tutarı kayıtlarına almayı uygun görmüştür.

Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla	78.191.494	9.337.784
Ertelenmiş vergi geliri	(10.395.990)	33.283.104
Özkaynak altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri	(8.037.300)	35.570.606
Ertelenmiş vergi aktifi	59.758.204	78.191.494

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Şirket çalışanları, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20 nci maddesine dayanılarak kurulmuş olan "Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi Emekli ve Sağlık Sandığı Vakfı"nın ("Sandık") üyesidir.

506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20 nci maddesi kapsamındaki sandıkların iştirakçileri ile malullük, yaşlılık ve ölüm sigortasından aylık veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin, 1 Kasım 2005 tarih ve 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesi hükmünü içeren geçici 23 üncü maddesinin birinci fıkrası Anayasa Mahkemesi'nin 22 Mart 2007 tarih ve 2007/33 kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü durdurulmuş olup, geçici 23 üncü maddenin iptaline ilişkin Anayasa Mahkemesi'nin gerekçeli kararı 15 Aralık 2007 tarih 26731 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Anayasa Mahkemesi, iptal kararının gerekçesi olarak, sandık mensuplarının kazanılmış haklarında ortaya çıkabilecek kayıpları göstermiştir.

8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe 17 Nisan 2008 tarih ve 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun ("Kanun") 73 üncü maddesinin Geçici 20 nci maddesi kapsamında; sandıkların kanunun yayımını izleyen üç yıl içinde SGK'ya devredilmesi öngörülmüştür. Devre ilişkin sürenin 2 yıl uzatılması ile ilgili Bakanlar Kurulu Kararı 9 Nisan 2011 Tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Buna istinaden 8 Mayıs 2011'de dolan üç yıllık süre yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2013'e uzatılmıştır. Daha sonra 8 Mart 2012 tarih ve 28227 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 4 üncü maddesinde 5510 sayılı Kanunun geçici 20 nci maddesinin birinci fıkrasının ikinci cümlesinde yer alan "iki yıl" ibaresi "dört yıl" şeklinde değiştirilmiştir. Gelecekte yayımlanacak Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile devrin esas ve uygulamaları belirlenecektir.

19 Haziran 2008 tarihinde kanunun devir hükümlerini içeren geçici 20. maddesinin birinci fıkrasının da arasında yer aldığı bazı maddelerinin iptali ve yürürlüğün durdurulması istemiyle Anayasa Mahkemesi'ne Cumhuriyet Halk Partisi tarafından yapılan başvuru, adı geçen mahkemenin 30 Mart 2011 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda reddedilmiştir.

İlgili Kanun'un 73 üncü maddesinin Geçici 20 nci maddesi kapsamında;

Her bir sandık için sandıktan ayrılan iştirakçiler de dahil olmak üzere, devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğünün peşin değerinin aşağıdaki hükümlere göre hesaplanması gerekmektedir:

a) Peşin değer in aktüeryal hesabında kullanılacak teknik faiz oranı %9,80 olarak esas alınır.

b) Sandıkların bu Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri dikkate alınarak yükümlülüğünün peşin değeri hesaplanır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)

Kanun uyarınca, Sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senesinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilir.

Sandık'ın teknik finansal tabloları Sigortacılık Kanunu'nun 21 inci maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde yapılan hesaplamalara göre 25.170.247 TL (31 Aralık 2011: 25.170.247 TL) tutarında fiili açık tespit edilmiş olup, söz konusu tutar ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarda "Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

İlgili kanundaki esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiş olan yukarıda belirtilen aktüer denetlemesi, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yükümlülüğün peşin değerini, diğer bir ifadeyle Şirket tarafından SGK'ya yapılacak tahmini ödeme tutarını ölçmektedir. Hesaplama, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla SGK hadleri çerçevesinde sağlık giderleri de dikkate alınarak prim ve maaş ödemelerinin peşin değerleri dikkate alınmıştır. Aktüeryal hesaplamada, CSO 1980 mortalite tablosu ve %9,8 teknik faiz oranı dikkate alınmıştır. Aşağıdaki tabloda, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan fiili ve teknik açık tutarının detayı yer almaktadır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sağlık dışı yükümlülükler toplamının peşin değeri	(62.146.602)	(62.146.602)
Aidat gelirlerinin peşin değeri	12.066.671	12.066.671
Sağlık dışı yükümlülüklerin toplamı	(50.079.931)	(50.079.931)
Sağlık giderleri toplamının peşin değeri	(9.684.833)	(9.684.833)
Sağlık gelirlerinin net bugünkü değeri	6.622.616	6.622.616
Net sağlık yükümlülüğünün peşin değeri	(3.062.217)	(3.062.217)
Sandık varlığı	27.971.901	27.971.901
Fiili ve teknik açık tutarı	(25.170.247)	(25.170.247)

Sandık varlıkları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gayrimenkuller	17.000.000	17.000.000
Nakit değerler	6.412.671	6.412.671
İştirak payları	4.192.939	4.192.939
Menkul kıymetler	4.786	4.786
Diğer	361.505	361.505
Sandık varlığı	27.971.901	27.971.901

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personele ödenecek temettü teşvik primi karşılığı	1.140.000	--
Maliyet giderleri karşılığı	1.140.000	--
Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (Not 22)	25.170.247	25.170.247
Kıdem tazminatı karşılığı	5.201.986	4.588.628
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	30.372.233	29.758.875

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	4.588.628	4.337.432
Faiz maliyeti (Not 47)	254.788	72.238
Hizmet maliyeti (Not 47)	250.576	194.386
Dönem içi ödemeler (Not 47)	(393.624)	666.585
Aktüeryal fark (Not 47)	501.618	(856.623)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	5.201.986	4.414.018

24 Net sigorta prim geliri

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

25 Aidat (ücret) gelirler

Yoktur.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Ödenen tazminatlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(510.139.851)	(467.339.303)	(168.105.841)	(153.281.130)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak	(31.169.423)	(69.486.118)	48.391.091	8.464.737
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak	(3.975.025)	(134.018.124)	(46.103.885)	(70.478.102)
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak	20.583.145	(55.811.811)	(3.559.953)	(12.874.145)
Dengeleme karşılığında değişim reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak	301.163	(4.559.211)	(4.048.734)	1.929.976
Matematik karşılıklarda değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak	193.375	(177.194)	66.947	(118.235)
Toplam	(524.206.616)	(731.391.761)	(173.360.375)	(226.356.899)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Komisyon giderleri (Not 17)	161.526.366	138.569.462	59.746.347	49.926.549
<i>Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar (Not 17)</i>	171.880.701	153.808.397	54.367.262	50.914.174
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i>	(10.354.335)	(15.238.935)	5.379.085	(987.625)
Personele ilişkin giderler (Not 33)	20.495.370	20.082.805	6.362.844	6.667.459
Kur farkı giderleri	14.883.518	11.296.533	3.516.402	4.523.299
Yönetim giderleri	4.786.398	5.167.158	1.564.970	1.471.792
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	(1.596.758)	(1.576.214)	(475.903)	(591.225)
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	(1.500.658)	(1.808.062)	(392.005)	(590.945)
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 10)</i>	(96.100)	231.848	(83.898)	(280)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	304.539	256.431	78.048	81.548
Diğer	6.563.431	4.535.376	2.902.456	1.244.345
Toplam	206.962.864	178.331.551	73.695.164	63.323.767

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Maaş ve ücretler	14.794.497	14.864.917	4.591.414	4.660.363
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	3.591.689	2.961.577	1.167.232	1.328.970
Personel sosyal yardım giderleri	2.109.184	2.256.311	604.198	678.126
Toplam (Not 32)	20.495.370	20.082.805	6.362.844	6.667.459

34 Finansal maliyetler

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda 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 giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kurumlar vergisi karşılık gideri:				
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	--	(4.936.301)	--	(481.606)
Ertelenmiş vergi geliri:				
İndirilebilir/vergileştirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	(10.395.990)	24.895.720	3.516.388	6.029.845
Toplam vergi geliri / (gideri)	(10.395.990)	19.959.419	3.516.388	5.548.239

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2012		30 Eylül 2011	
Vergi öncesi olağan kar / (zarar)	74.731.798	Vergi oranı (%)	(102.863.496)	Vergi oranı (%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	14.886.360	20,00	(20.572.699)	20,00
Vergi istisnasına tabi gelirler	(1.628.951)	(2,19)	2.147.478	(2,09)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.483.821	(1,99)	(1.534.198)	1,49
Daha önce ertelenmiş vergiye konu olmayan yabancı şube mali zararlarının muhasebeleştirilmesi	(4.345.240)	(5,84)	--	--
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri / (geliri)	10.395.990	13,97	(19.959.419)	19,40

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

37 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Şirket'in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Hesap dönemi itibarıyla kar / (zarar)	64.035.808	(82.904.077)	(13.463.175)	(22.509.317)
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	61.500.000.000	61.500.000.000	61.500.000.000	61.500.000.000
Hisse başına kazanç / (zarar) (TL)	0,00104	(0,00135)	(0,00022)	(0,00037)

38 Hisse başı kar payı

Şirket Ana Sözleşmesi çerçevesinde belirlenen kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir:

Bir hesap dönemi sonunda elde edilen gelirlerden, genel giderler, amortismanlar, karşılıklar, vergi ve benzeri yasal ve mali yükümlülükler ile varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra, kalan tutar Şirket'in safi karını oluşturur.

- %10 oranında kanuni yedek akçe ayrılır.

- %10 oranında birinci kar payı dağıtılır.

- Kalan miktardan gerekli görüldüğü takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un kararı ile tespit edilecek miktarlarda tabii afet ve katstrofi fonu ayrılabilir.

- Safi kardan yukarıda yazılı yedek akçe, birinci kar payı ve fonların ayrılmasından sonra kalacak bakiyenin %3,5'i kurucu paylarına, 3 maaşı aşmayacak şekilde %3'üne kadar, Yönetim Kurulu önerisi ve Genel Kurul onayıyla çalışanlara verilir.

- Yukarıda bahsi geçen ayırım ve dağıtımların yapılmasından sonra kalan meblağ üzerinden, ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un kararı ile pay sahiplerine ikinci kar payı ödenir.

27 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2011 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 144.736.989 TL tutarındaki dönem net zararından dolayı kar payı dağıtılmamasına karar verilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42 Riskler

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılan davaların toplam tutarı 150.000 TL (31 Aralık 2011: 151.000 TL) tutarındadır.

43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat dışı sigorta branşlarda reasürör sıfatıyla sedan şirketlere koruma sağlamakta, yaptığı reasürans anlaşmaları yoluyla sigorta riskini teminat altına almaktadır.

Şirket'in faaliyet kiralaması sözleşmeleri çerçevesinde ödeyeceği asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

TL taahhütler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıldan az	35.366	158.832
Bir yıldan fazla beş yıldan az	--	--
Beş yıldan fazla	--	--
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	35.366	158.832

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

45 İlişkili taraflarla işlemler

Şirket'in ödenmiş sermayesinde pay sahibi şirketler ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Türkiye İş Bankası A.Ş.	296.669.197	383.560.710
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	--	3.883.402
Diğer	1.752	158
Bankalar	296.670.949	387.444.270
İlişkili kuruluş hisse senetleri	61.564.798	40.564.575
Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği tahviller (Not 11)	8.917.512	18.695.054
İşbank GmbH'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	9.325.549	7.273.031
İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	8.565.600	7.919.200
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ihraç ettiği tahviller (Not 11)	11.594.400	--
İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ihraç ettiği tahviller (Not 11)	523.858	1.837.800
Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği Eurobondlar (Not 11)	--	9.393.568
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	--	5.386.761
İş Bankası A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	--	499.887
Finansal varlıklar	100.491.717	91.569.876
Allianz Sigorta A.Ş.	2.869.495	592.698
Axa Sigorta A.Ş.	2.532.258	8.536.885
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	168.640	161.582
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	74.053	71.363
Anadolu Sigorta	41.786	6.556.265
Ergo Sigorta A.Ş.	18.246	18.166
AvivaSa Emeklilik A.Ş.	--	4.507
Esas faaliyetlerden alacaklar	5.704.478	15.941.466
Diğer ilişkili taraflara borçlar	158.267	27.996
Ortaklara borçlar	91.327	96.618
Personele borçlar	5.000	--
İlişkili taraflara borçlar	254.594	124.614
Anadolu Sigorta	10.626.881	--
Ergo Sigorta A.Ş.	2.042.410	100.062
Güven Sigorta T.A.Ş.	415.748	414.322
Groupama Sigorta A.Ş.	198.734	153.603
Axa Sigorta A.Ş.	52.230	53.154
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	41.305	41.368
Allianz Sigorta A.Ş.	38.724	41.041
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	--	228
Esas faaliyetlerden borçlar	13.416.031	803.778

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarı ve bunların borçları bulunmamaktadır.

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Anadolu Sigorta	70.341.255	72.945.260	15.160.304	25.120.824
Ergo Sigorta A.Ş.	27.354.097	31.639.536	5.318.374	8.568.797
Axa Sigorta A.Ş.	26.494.908	14.703.311	8.170.424	2.225.676
Allianz Sigorta A.Ş.	20.385.996	16.447.319	6.762.879	5.334.099
Groupama Sigorta A.Ş.	6.356.079	5.933.774	1.179.816	465.740
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	861.055	643.170	205.995	220.333
AvivaSa Emeklilik A.Ş.	531.973	452.009	206.189	159.018
Güven Sigorta T.A.Ş.	--	3.801	--	--
Alınan primler	152.325.363	142.768.180	37.003.981	42.094.487
Anadolu Sigorta	52.422	84.272	13.277	17.761
Ergo Sigorta A.Ş.	37.815	52.420	6.686	11.706
Groupama Sigorta A.Ş.	10.389	21.328	4.642	4.521
Axa Sigorta A.Ş.	7.066	11.129	2.977	2.736
Güven Sigorta T.A.Ş.	2.247	3.568	952	903
Allianz Sigorta A.Ş.	18	13	--	--
İstanbul Umum A.Ş.	2	6	--	--
Reasüröre devredilen primler	109.959	172.736	28.534	37.627
Anadolu Sigorta	30.842	--	3.678	--
Groupama Sigorta A.Ş.	16.098	--	1.542	--
Ergo Sigorta A.Ş.	14.807	--	1.491	--
Axa Sigorta A.Ş.	7.231	258.044	1.014	(135.108)
Güven Sigorta T.A.Ş.	2.910	--	322	--
Allianz Sigorta A.Ş.	1	--	--	--
Alınan komisyonlar	71.889	258.044	8.047	(135.108)
Anadolu Sigorta	16.444.047	13.525.716	5.462.841	4.987.736
Ergo Sigorta A.Ş.	6.632.158	7.043.342	1.529.648	1.993.641
Allianz Sigorta A.Ş.	5.019.684	4.173.889	1.627.410	1.425.865
Axa Sigorta A.Ş.	4.598.265	7.036	1.191.877	(1.025)
Groupama Sigorta A.Ş.	1.194.856	802.145	284.664	196.266
AvivaSa Emeklilik A.Ş.	330.788	274.853	109.159	75.660
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	190.408	134.730	44.751	48.269
Güven Sigorta T.A.Ş.	67.122	78.152	--	(336)
Verilen komisyonlar	34.477.328	26.039.863	10.250.350	8.726.076

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Anadolu Sigorta	53.107.250	40.796.659	18.052.229	12.093.298
Axa Sigorta A.Ş.	30.960.748	3.056.640	26.108.207	(1.058.820)
Ergo Sigorta A.Ş.	24.379.095	23.928.406	7.580.505	7.394.362
Allianz Sigorta A.Ş.	10.106.364	12.322.643	3.429.778	3.151.869
Groupama Sigorta A.Ş.	4.129.570	4.735.771	1.532.538	1.571.013
Güven Sigorta T.A.Ş.	817.663	1.236.473	300.477	406.446
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	182.461	25.870	44.206	7.637
AvivaSa Emeklilik A.Ş.	(1.306)	172.480	(1)	51.482
Ödenen tazminatlar	123.681.845	86.274.942	57.047.939	23.617.287
Anadolu Sigorta	286.078	275.450	198.440	81.956
Groupama Sigorta A.Ş.	150.412	107.166	103.574	42.477
Ergo Sigorta A.Ş.	91.673	128.515	56.877	24.863
Axa Sigorta A.Ş.	72.870	58.145	41.348	22.016
Güven Sigorta T.A.Ş.	35.130	24.429	18.500	8.368
İstanbul Umum A.Ş.	4.005	2.958	--	--
Allianz Sigorta A.Ş.	2.966	2.660	--	--
Ödenen tazminattaki reasürör payı	643.134	599.323	418.739	179.680
Axa Sigorta A.Ş.	131.564	2.932.909	104.775	2.798.227
Allianz Sigorta A.Ş.	91.308	516.401	18.371	319.224
Ergo Sigorta A.Ş.	83.904	446.963	26.741	244.095
Groupama Sigorta A.Ş.	4.080	144.517	735	86.495
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	506	1.025	153	87
AvivaSa Emeklilik A.Ş.	294	1.417	40	1.208
İstanbul Umum A.Ş.	65	--	--	--
Güven Sigorta T.A.Ş.	(1.054)	1.404	--	(14)
Anadolu Sigorta	(317.132)	1.002.487	25.229	557.971
Diğer gelirler	(6.465)	5.047.123	176.044	4.007.293
Axa Sigorta A.Ş.	648.338	291.259	(1.036.852)	225.394
Anadolu Sigorta	405.388	127.866	14.140	11.354
Ergo Sigorta A.Ş.	386.794	26.719	170.494	9.819
Allianz Sigorta A.Ş.	285.914	119.939	119.633	30.637
Groupama Sigorta A.Ş.	63.976	54.954	29.360	53.305
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	3.821	191	2	60
Güven Sigorta T.A.Ş.	1.889	23.727	--	--
İstanbul Umum A.Ş.	1.316	1.153	--	--
AvivaSa Emeklilik A.Ş.	79	--	61	--
Diğer giderler	1.797.515	645.808	(703.162)	330.569

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar, 1.10 – Raporlama döneminden sonraki olaylar notunda sunulmuştur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

47 Diğer

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

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Karşılık giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Personele dağıtılacak teşvik primi karşılık gideri	(1.140.000)	(1.115.000)	(365.000)	(342.000)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 23)	(613.358)	(76.586)	(217.717)	333.922
Şüpheli alacaklar karşılığı geliri / (gideri) (*)	404.518	(1.311.418)	75.325	(937.397)
Diğer	(19)	13.528	30	10.496
Karşılıklar hesabı	(1.348.859)	(2.489.476)	(507.362)	(934.979)

(*) Şüpheli alacaklar karşılığı gelirin 452.206 TL’si sigortacılık faaliyetlerinden ve esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı iptalinden ve (47.688) TL’si diğer alacak karşılığından kaynaklanmaktadır.

Reeskont giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Sigortacılık faaliyetlerinden- alacaklar reeskont faiz gelir/gideri	(415.332)	306.072	1.127.606	279.787
Reasürans faaliyetlerinden borçlar reeskont faiz gelir/gideri	617.359	(628.723)	(702.181)	(293.114)
Reeskont hesabı	202.027	(322.651)	425.425	(13.327)