

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının

**1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve
sınırlı denetim raporu**

29 Ağustos 2018

*Bu rapor 2 sayfa sınırlı denetim raporu
ile 93 sayfa konsolide olmayan finansal
tablo ve dipnotlarından oluşmaktadır.*

Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki ara dönem konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin yürürlükte olan sigortacılık mevzuatının muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeleri ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerinden oluşan "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal tabloların, Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, konsolide finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide nakit akışlarının, Sigortacılık mevzuatına ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.



Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

MİLLÎ REASÜRANS TÜRK ANONİM ŞİRKETİ'NİN
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide 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.

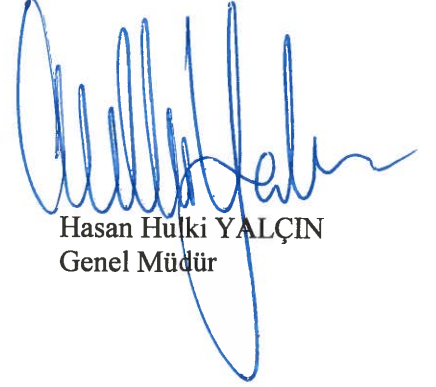
İstanbul, 29 Ağustos 2018



Şule SOYLU
Genel Müdür Yardımcısı



Özlem CİVAN
Genel Müdür Yardımcısı



Hasan Hulki YALÇIN
Genel Müdür



Ertan TAN
Aktüer
Sicil No:21

İÇİNDEKİLER**SAYFA:**

KONSOLİDE BİLANÇO	1-5
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	6-8
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	9
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	10
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	11-93
DİPNOT 1 GENEL BİLGİLER	11-14
DİPNOT 2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	14-46
DİPNOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ.....	47
DİPNOT 4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ.....	47-61
DİPNOT 5 BÖLÜM BİLGİLERİ.....	61
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	62-63
DİPNOT 7 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	64
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	64-65
DİPNOT 9 İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR	65
DİPNOT 10 REASÜRANS VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	66
DİPNOT 11 FİNANSAL VARLIKLAR	67-70
DİPNOT 12 KREDİ VE ALACAKLAR	71-72
DİPNOT 13 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	72
DİPNOT 14 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	72
DİPNOT 15 ÖZSERMAYE.....	73-76
DİPNOT 16 DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ	76
DİPNOT 17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI	77-80
DİPNOT 18 YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ	80
DİPNOT 19 TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER.....	81
DİPNOT 20 FİNANSAL BORÇLAR	82
DİPNOT 21 ERTELENMİŞ VERGİLER.....	82
DİPNOT 22 EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ	83-84
DİPNOT 23 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAF KARŞILIKLARI.....	85
DİPNOT 24 NET SİGORTA PRİM GELİRİ.....	85
DİPNOT 25 AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ.....	85
DİPNOT 26 YATIRIM GELİRLERİ	85
DİPNOT 27 FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ.....	85
DİPNOT 28 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN AKTİFLER.....	85
DİPNOT 29 SİGORTA HAK VE TALEPLERİ	85
DİPNOT 30 YATIRIM SÖZLEŞMELERİ HAKLARI.....	86
DİPNOT 31 ZARURİ DİĞER GİDERLER.....	86
DİPNOT 32 GİDER ÇEŞİTLERİ	86
DİPNOT 33 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ.....	86
DİPNOT 34 FİNANSAL MALİYETLER	86
DİPNOT 35 GELİR VERGİLERİ.....	87
DİPNOT 36 NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ.....	87
DİPNOT 37 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	87
DİPNOT 38 HİSSE BAŞI KAR PAYI.....	88
DİPNOT 39 FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT	88
DİPNOT 40 HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL	88
DİPNOT 41 PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ.....	88
DİPNOT 42 RİSKLER.....	89
DİPNOT 43 TAAHHÜTLER	90
DİPNOT 44 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	90
DİPNOT 45 İLİŞKİLİ TARAFRLARLA İŞLEMLER	90-92
DİPNOT 46 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR.....	93
DİPNOT 47 DİĞER.....	93

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Bilanço

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	5.052.993.662	4.727.809.372
1- Kasa	14	98.261	68.699
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	4.640.030.994	4.328.461.218
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	14	(8.471)	(87.620)
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	412.872.878	399.367.075
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	1.530.615.059	1.554.601.188
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	1.230.329.577	1.214.020.578
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	11	-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	307.240.022	347.535.150
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı	11	(6.954.540)	(6.954.540)
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	1.734.317.777	1.355.731.258
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	1.279.931.600	1.074.438.568
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(10.748.213)	(8.337.019)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12	308.910.402	197.025.414
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar	12	156.223.988	92.604.295
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	4.2,12	228.550.043	226.233.121
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(228.550.043)	(226.233.121)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	40.205.071	20.249.955
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	313.954	303.934
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	39.891.117	19.946.021
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar	4.2,12	53.177	53.177
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(53.177)	(53.177)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		613.501.326	453.776.252
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	560.939.787	422.238.492
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları	4.2,12	51.853.182	31.213.090
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	4.2,12	708.357	324.670
G- Diğer Cari Varlıklar		7.319.594	2.160.121
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		989.849	727.971
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12,19	3.708.581	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	12	1.210.785	547.641
5- Personele Verilen Avanslar	12	853.943	466.665
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	12	556.436	417.844
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		8.978.952.489	8.114.328.146

İlişkikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Bilanço

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
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	21.383.651	17.966.058
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(21.383.651)	(17.966.058)
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar	4.2,12	2.290.535	2.205.704
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		323.322	320.795
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	4.2,12	2.129.835	2.129.835
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu	4.2,12	(162.622)	(244.926)
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	173.566.821	197.258.522
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9	172.474.114	196.165.815
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar	9	1.092.707	1.092.707
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	631.119.159	616.339.449
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6,7	427.026.000	427.026.000
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	161.335.370	161.310.000
4- Makine ve Teçhizatlar	6	75.757.488	56.957.217
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	20.610.876	19.688.504
6- Motorlu Taşıtlar	6	2.306.816	1.894.818
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	25.583.494	23.486.838
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	3.858.074	3.858.074
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(85.358.959)	(77.882.002)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	94.931.942	83.327.989
1- Haklar	8	129.509.513	126.607.897
2- Şerefiye	8	16.250.000	16.250.000
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar	8	(111.069.111)	(104.579.269)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	60.241.540	45.049.361
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		1.886.535	6.690.268
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	1.845.364	6.639.202
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	4.2	41.171	51.066
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	42.043.498	22.161.260
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	42.043.498	22.161.260
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		945.838.490	927.983.192
Varlıklar Toplamı		9.924.790.979	9.042.311.338

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Bilanço

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	77.567.321	110.802.339
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)	20	77.567.321	110.802.339
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	861.745.047	518.869.894
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	560.923.565	302.138.659
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar	19	110.968.969	35.718.777
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	19	8.883.460	9.247.311
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	186.466.327	171.765.147
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu	19	(5.497.274)	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar	19	476.629	362.820
1- Ortaklara Borçlar	19	105.548	81.850
2- İştiraklere Borçlar	19	41.564	36.133
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	201.147	220.377
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19	128.370	24.460
D- Diğer Borçlar	19	127.366.765	116.595.290
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	8.652.359	6.282.082
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	19	30.611.326	31.604.313
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	88.974.060	79.390.665
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu	19	(870.980)	(681.770)
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	6.279.128.219	5.728.670.119
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	2.390.847.639	2.151.464.445
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net	17	26.411.429	29.445.732
3- Hayat Matematik Karşılığı – Net	17	94.034	116.109
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	3.861.775.117	3.547.643.833
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları	19	37.900.561	59.324.763
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar	19	30.954.371	40.881.289
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19	4.997.179	3.612.955
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	59.499.468	96.767.913
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(57.550.457)	(81.937.394)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	1.702.183	-
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	1.702.183	-
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	153.158.896	133.367.192
1- Ertelenmiş Üretim Komisyonları	10,19	107.171.950	77.376.043
2- Gider Tahakkukları	19	45.697.638	55.735.173
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	289.308	255.976
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	2.972.986	1.878.908
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	2.972.986	1.878.908
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		7.542.018.607	6.669.871.325

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Bilanço

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertenilmiş 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	246.813.647	211.872.440
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı – Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	246.813.647	211.872.440
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertenilmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	71.506.535	68.568.329
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	32.171.420	29.233.214
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	22,23	39.335.115	39.335.115
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	71.500	110.500
1- Ertenilmiş Üretim Komisyonları		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler	19	71.500	110.500
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	17.242.141	27.239.279
1- Ertenilmiş Vergi Yükümlülüğü	21	17.242.141	27.239.279
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		335.633.823	307.790.548

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Bilanço

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
A- Ödenmiş Sermaye		660.000.000	660.000.000
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	660.000.000	660.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri	15	122.975.197	129.183.348
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları	15	24.245.511	23.723.323
4- Yabancı Para Çevrim Farkları	15	(35.171.509)	(28.441.170)
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	133.901.195	133.901.195
C- Kar Yedekleri		357.568.899	303.156.167
1- Yasal Yedekler	15	122.892.699	104.543.229
2- Statü Yedekleri	15	23.673.668	14.966.872
3- Olağanüstü Yedekler	15	284.629.618	179.927.446
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	(24.413.463)	52.911.805
6- Diğer Kar Yedekleri	15	21.846.426	21.866.864
7- Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	15	(71.060.049)	(71.060.049)
D- Geçmiş Yıllar Karları	15	302.830.372	295.707.526
1- Geçmiş Yıllar Karları		302.830.372	295.707.526
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı	15	105.170.276	189.520.109
1- Dönem Net Karı		104.454.786	189.520.109
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı	15	715.490	-
G- Azınlık Payları		498.593.805	487.082.315
Özsermaye Toplamı		2.047.138.549	2.064.649.465
Yükümlülükler Toplamı		9.924.790.979	9.042.311.338

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dip not	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan – 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Nisan – 30 Haziran 2017
I-TEKNİK BÖLÜM					
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		2.747.394.619	1.403.726.982	2.426.766.662	1.189.227.853
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		2.174.217.750	1.103.528.075	2.075.450.970	1.050.483.253
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	2.409.236.944	1.209.749.937	2.225.312.819	1.137.264.210
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	3.448.223.562	1.770.896.517	2.870.324.976	1.474.939.083
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(978.902.103)	(530.535.253)	(590.946.997)	(309.346.526)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		(60.084.515)	(30.611.327)	(54.065.160)	(28.328.347)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(238.053.497)	(100.334.004)	(138.780.655)	(93.420.927)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(476.335.517)	(216.971.296)	(229.961.071)	(134.294.347)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	234.169.383	114.636.836	104.949.167	45.520.932
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		4.112.637	2.000.456	(13.768.751)	(4.647.512)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	3.034.303	(5.887.858)	(11.081.194)	6.639.970
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		6.837.742	(14.200.756)	(21.097.402)	8.994.304
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		(3.803.439)	8.312.898	10.016.208	(2.354.334)
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		511.247.937	259.669.626	300.113.458	125.572.713
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		68.552.472	45.541.714	25.649.103	3.334.468
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		68.557.098	45.546.415	25.646.643	3.332.008
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		(4.626)	(4.701)	2.460	2.460
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Soltaj Gelirleri (+)		(6.623.540)	(5.012.433)	25.553.131	9.837.419
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(2.533.172.189)	(1.320.253.915)	(2.328.688.843)	(1.184.726.008)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1.844.661.129)	(983.781.387)	(1.714.107.137)	(889.884.733)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(1.528.509.635)	(747.324.636)	(1.305.638.823)	(651.138.758)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	17	(1.785.568.446)	(890.674.841)	(1.623.873.817)	(759.472.675)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10,17	257.058.811	143.350.205	318.234.994	108.333.917
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17,29	(316.151.494)	(236.456.751)	(408.468.314)	(238.745.975)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	17	(487.104.647)	(349.376.703)	(416.819.894)	(246.502.897)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10,17	170.953.153	112.919.952	8.351.580	7.756.922
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	(34.845.271)	(15.023.690)	(29.026.859)	(14.458.969)
4- Faaliyet Giderleri	32	(583.856.885)	(286.598.559)	(528.927.835)	(250.841.891)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıklar (-)		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		(69.808.904)	(34.850.279)	(56.627.012)	(29.540.415)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(72.193.158)	(36.046.683)	(56.627.012)	(29.540.415)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		2.384.254	1.196.404	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		214.222.430	83.473.067	98.077.819	4.501.845
D- Hayat Teknik Gelir		8.176.358	4.102.544	9.715.499	4.824.086
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		6.888.411	3.479.244	8.511.179	4.231.441
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	8.218.108	5.201.121	8.222.330	3.313.485
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	8.998.746	5.512.712	8.766.100	3.572.159
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(780.638)	(311.591)	(543.770)	(258.674)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(1.329.697)	(1.721.877)	288.849	917.956
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(1.209.323)	(1.601.301)	294.144	934.011
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(120.374)	(120.576)	(5.295)	(16.055)
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		1.253.980	596.281	1.179.333	581.519
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		33.967	27.019	24.987	11.126
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		24.770	19.886	25.253	14.144
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		9.197	7.133	(266)	(3.018)
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dip not	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan – 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Nisan – 30 Haziran 2017
I-TEKNİK BÖLÜM					
E- Hayat Teknik Gider		(5.655.249)	(3.628.104)	(9.537.091)	(5.551.301)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1.708.568)	(1.638.423)	(8.697.044)	(3.882.254)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(3.728.778)	(1.414.120)	(7.777.705)	(4.364.403)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(4.188.381)	(1.623.442)	(7.792.202)	(4.364.403)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10,17	459.603	209.322	14.497	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	2.020.210	(224.303)	(919.339)	482.149
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	2.068.798	(431.440)	(1.096.623)	464.306
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10,17	(48.588)	207.137	177.284	17.843
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	22.075	10.684	25.305	12.961
3.1- Matematik Karşılıklar	29	22.075	10.684	25.305	12.961
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık	29	22.075	10.684	25.305	12.961
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 için Ayrılan Karş.) (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	29	(95.936)	(68.630)	(93.245)	(49.483)
5- Faaliyet Giderleri (-)	32	(3.872.820)	(1.931.735)	(772.107)	(1.632.525)
6- Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		2.521.109	474.440	178.408	(727.215)
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 finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dip not	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Nisan – 30 Haziran 2017
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		214.222.430	83.473.067	98.077.819	4.501.845
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		2.521.109	474.440	178.408	(727.215)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-	-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		216.743.539	83.947.507	98.256.227	3.774.630
K- Yatırım Gelirleri		1.047.549.308	654.987.981	487.939.239	260.905.210
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	181.502.922	91.467.412	194.274.230	115.796.512
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	4.2	56.510.826	23.916.087	33.342.027	21.182.027
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	4.2	22.744.780	1.707.125	41.941.390	(2.444.557)
4- Kambiyo Karları	4.2	687.619.018	469.097.361	124.128.287	57.216.770
5- İştiraklerden Gelirler	4.2	28.431.808	13.457.004	23.930.073	13.477.084
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	4.2	7.310	-	4.544	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	7	10.336.355	5.300.329	9.023.772	4.628.685
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	4.2	60.256.289	49.902.663	61.083.916	50.837.689
9- Diğer Yatırımlar		140.000	140.000	211.000	211.000
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri		(1.034.569.338)	(633.142.364)	(465.426.565)	(216.256.331)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4.2	(571.648)	(269.880)	(667.430)	(373.976)
2- Yatırımların Değer Azalışları		(9.410.064)	(805.542)	(1.872.589)	3.799.863
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar	4.2	(20.476.050)	(17.608.609)	(7.204.961)	(4.973.897)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(511.247.937)	(259.669.626)	(300.113.458)	(125.572.713)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar	4.2	(301.405.846)	(214.355.711)	(20.082.744)	(11.857.364)
6- Kambiyo Zararları	4.2	(169.538.142)	(129.121.866)	(114.273.251)	(66.092.197)
7- Amortisman Giderleri	6.8	(14.357.242)	(7.467.080)	(15.030.327)	(7.489.412)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(7.562.409)	(3.844.050)	(6.181.805)	(3.696.635)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		4.655.138	(13.861.387)	(18.879.406)	(5.788.653)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(5.699.172)	(6.278.251)	(24.246.903)	(6.581.632)
2- Reeskont Hesabı	47	(4.130.327)	(1.293.872)	(7.582.623)	149.060
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Erteleilmiş Vergi Varlığı Hesabı	21,35	13.995.283	(6.139.834)	11.269.604	-
6- Erteleilmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	21,35	-	-	-	(230.860)
7- Diğer Gelir ve Karlar		2.171.755	1.385.770	1.917.410	1.063.245
8- Diğer Gider ve Zararlar		(1.682.401)	(1.535.200)	(236.894)	(188.466)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		174.879.179	84.057.079	72.764.594	40.714.070
1- Dönem Karı ve Zararı		234.378.647	91.931.737	101.889.495	42.634.855
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(59.499.468)	(7.874.658)	(29.124.901)	(1.920.785)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		174.879.179	84.057.079	72.764.594	40.714.070
3.1-Ana Ortaklık Payları		105.170.276	52.499.564	38.281.614	24.887.525
3.2-Azınlık Payları		69.708.903	31.557.515	34.482.980	15.826.545
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 30 Haziran 2017
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		3.256.597.495	2.679.232.145
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		912.480.769	516.156.932
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(3.328.655.881)	(2.438.355.597)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(635.929.024)	(435.095.343)
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		204.493.359	321.938.137
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(77.589.465)	(19.250.882)
10. Diğer nakit girişleri		1.051.515.994	669.555.427
11. Diğer nakit çıkışları		(1.162.941.462)	(772.691.051)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		15.478.426	199.281.631
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		184.924	234.762
2. Maddi varlıkların iktisabı	6, 8	(40.674.492)	(12.116.451)
3. Mali varlık iktisabı	11	(1.781.944.567)	(878.417.435)
4. Mali varlıkların satışı	11	1.781.067.961	722.906.110
5. Alınan faizler		264.667.651	275.643.156
6. Alınan temettüleri		9.536.171	7.327.798
7. Diğer nakit girişleri		658.298.824	255.015.385
8. Diğer nakit çıkışları		(969.747.657)	(160.340.787)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(78.611.185)	210.252.538
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüleri	2.23	(75.598.370)	(52.899.511)
5. Diğer nakit girişleri		-	38.380.345
6. Diğer nakit çıkışları		(14.483.624)	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(90.081.994)	(14.519.166)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ			
		74.693.855	19.702.333
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		(78.520.898)	414.717.336
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	3.284.527.813	2.886.535.615
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	3.206.006.915	3.301.252.951

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Haziran 2017															
	Dip not	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri	Varlıklarda değer artışı	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Ana ortaklığa ait özsermaye	Azınlık payları	Toplam özsermaye	
I-Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2016	15	660.000.000	-	31.358.139	-	(26.027.092)	90.232.526	10.220.997	197.768.811	181.244.361	197.937.817	1.342.735.559	416.992.280	1.759.727.839	
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	15.038.907	69.265.946	84.304.853	-	84.304.853	
III- Yeni Bakiye (01.01.2017)		660.000.000	-	31.358.139	-	(26.027.092)	90.232.526	10.220.997	197.768.811	196.283.268	267.203.763	1.427.040.412	416.992.280	1.844.032.692	
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B – Grup Yapısındaki Değişikliğin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E – Finansal Varlıkların Değerlemesi	11	-	-	15.433.249	-	-	-	-	-	-	-	15.433.249	(9.811.964)	5.621.285	
F – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	204.322	-	-	-	-	-	204.322	-	204.322	
G – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
H – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
I – Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	38.281.614	-	38.281.614	34.482.980	72.764.594	
J – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Kardan Transferler	38	-	-	-	-	-	14.310.703	4.745.875	98.501.366	(146.283.268)	28.499.940	(225.384)	-	(225.384)	
K – Dağıtılan Temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.000.000)	-	(50.000.000)	-	(50.000.000)	
IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Haziran 2017	15	660.000.000	-	46.791.388	-	(25.822.770)	104.543.229	14.966.872	296.270.177	38.281.614	295.703.703	1.430.734.213	441.663.296	1.872.397.509	

Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Haziran 2018															
	Dip not	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri	Varlıklarda değer artışı	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Ana ortaklığa ait özsermaye	Azınlık payları	Toplam özsermaye	
I-Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2017	15	660.000.000	-	52.911.805	-	(28.441.170)	104.543.229	14.966.872	288.358.779	189.520.109	295.707.526	1.577.567.150	487.082.315	2.064.649.465	
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B – Grup Yapısındaki Değişikliğin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	2.292.401	-	2.292.401	(30.840.327)	(28.547.926)	
E – Finansal Varlıkların Değerlemesi	11	-	-	(77.325.268)	-	-	-	-	-	-	-	(77.325.268)	-	(77.325.268)	
F – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	(6.730.339)	-	-	-	-	-	(6.730.339)	-	(6.730.339)	
G – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	(82.245)	-	(82.245)	-	(82.245)	
H – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
I – Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	105.170.276	-	105.170.276	69.708.902	174.879.178	
J – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Kardan Transferler	38	-	-	-	-	-	18.349.470	8.706.796	105.203.922	(141.730.265)	7.122.846	(2.347.231)	-	(2.347.231)	
K – Dağıtılan Temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.000.000)	-	(50.000.000)	(27.357.085)	(77.357.085)	
IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Haziran 2018	15	660.000.000	-	(24.413.463)	-	(35.171.509)	122.892.699	23.673.668	393.562.701	105.170.276	302.830.372	1.548.544.744	498.593.805	2.047.138.549	

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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.

30 Eylül 2010 tarihinde Şirket, Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi'nin ("Anadolu Sigorta") %35,53 oranında ve 177.650.110 TL nominal değerdeki sermayesini İş Bankası'ndan 248.710.154 TL bedelle satın almıştır. Hisse satışı, Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") Toptan Satışlar Pazarı'nda ağırlıklı ortalama fiyat yöntemi ile gerçekleştirilmiştir. Satın alma sonrasında Şirket'in Anadolu Sigorta'daki pay miktarı %57,31 oran ile 286.550.106 TL'ye yükselmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenen konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta'yı içermektedir (birlikte "Grup" olarak anılacaktır).

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.

Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta, kaza, hastalık – sağlık, kara araçları, hava araçları, su araçları, nakliyat, yangın ve doğal afetler, genel zararlar, kara araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, genel sorumluluk, kredi, finansal kayıplar ve hukuksal koruma olmak üzere hayat dışı sigortacılığın hemen hemen bütün branşlarında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Anadolu Sigorta, 2.248 yetkili ve 99 yetkisiz (31 Aralık 2017: 2.215 yetkili ve 99 yetkisiz) olmak üzere, toplam 2.347 acente (31 Aralık 2017: toplam 2.314 acente) ile çalışmaktadır.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması (devamı)

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 sigortalarla ilgili bölüşmeli-bölüşmesiz, finansal ve diğer bilimüm reasürans işlemlerini yapmak,
- Her türlü sigorta dal ve branşlarını kapsayan Pool ve 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,
- Yukarıda sıralanan işlemlerden başka, Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Genel Kurul'un kararı ile, yararlı ve gerekli görülecek ve yasalarca müsaade edilen faaliyetlerde bulunmak.

Anadolu Sigorta, Türkiye'de tescil edilmiş olup, "Anonim Şirket" statüsünde 1.3 – *İşletmenin fiili faaliyet konusu* notunda belirtilen sigortacılık branşlarında faaliyetlerini göstermektedir. Anadolu Sigorta hisseleri BİST'de işlem görmekte olup, halka açık şirket statüsündedir. Anadolu Sigorta, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun VIII'inci kısım, 136'ncı maddesi 5'inci fıkrası hükmü uyarınca, kuruluş, gözetim, muhasebe ve bağımsız denetim standartları konularında kendi mevzuatına tabi olarak faaliyet göstermektedir.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Üst düzey yönetici	12	13
Yönetici	70	71
Ara yönetici	180	171
Sözleşmeli personel	6	6
Danışman	2	2
Diğer personel	1.186	1.153
Toplam	1.456	1.416

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 9.026.744 TL'dir (30 Haziran 2017: 7.480.843 TL).

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

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

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 Grup, 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, Şirket’in konsolide finansal bilgilerini içermekte olup, uygulanan konsolidasyon esaslarına ilişkin bilgiler 2.2 – *Konsolidasyon* notunda detaylandırılmıştır.

Sermayesinde sahip olduğu %57,31 (31 Aralık 2017 - %57,31) oranındaki payla Şirket’in bağlı ortaklığı konumundaki Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi’nin (“Anadolu Sigorta”) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre ve sermayesinde sahip olduğu %21,00 oranındaki (etkin ortaklık oranı: %12,46) payla Anadolu Sigorta’nın iştiraki konumundaki Anadolu Hayat Emeklilik AŞ’nin (“Anadolu Hayat”) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları özkaynak yöntemine göre konsolide edilmiştir (31 Aralık 2017 – Özkaynak yöntemi ile konsolide edilmiştir).

Şirket’in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta, kaza, hastalık – sağlık, kara araçları, hava araçları, su araçları, nakliyat, yangın ve doğal afetler, genel zararlar, kara araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, genel sorumluluk, kredi, finansal kayıplar ve hukuksal koruma olmak üzere hayat dışı sigortacılığın hemen hemen bütün branşlarında faaliyet göstermektedir.

Anadolu Hayat’ın fiili faaliyet konusu, ferdi veya grup bireysel emeklilik faaliyetlerinde bulunmak, bu kapsamda emeklilik fonları kurmak, kuracağı fonlara ilişkin iç tüzüğü oluşturmak, emeklilik sözleşmeleri, yıllık gelir sigortası sözleşmeleri, portföy yönetimi sözleşmeleri, fon varlıklarının saklanması için saklayıcı ile saklama sözleşmeleri akdetmek, ferdi veya grup hayat ya da ölüm sigortaları ile bunlara bağlı kaza sigortaları, her türlü can sigortaları ve bütün bu sigortalara ilgili reasürans işlemleri yapmaktır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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

30 Haziran 2018 tarihi ile konsolide finansal tabloların onaylandığı tarih olan 29 Ağustos 2018 tarihi arasında Türk Lirası belli başlı yabancı para birimleri karşısında önemli ölçüde değer kaybına uğramıştır. Buna istinaden, ABD doları TL karşısında yaklaşık %36, Avro ise TL karşısında yaklaşık %37 değer kazanmıştır.

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'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta ve Grup'un iştiraki konumundaki Anadolu Hayat, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun VIII'inci kısım, 136'ncı maddesi 5'inci fıkrası hükmü uyarınca, kuruluş, gözetim, muhasebe ve bağımsız denetim standartları konularında kendi mevzuatına tabi olarak faaliyet göstermektedirler. Dolayısıyla Grup, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesi ile 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun ("Bireysel Emeklilik Kanunu") 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.

Söz konusu yönetmeliğin 4'üncü maddesinde; sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı'nca çıkarılacak tebliğler ile belirleneceği belirtilmiştir.

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 yansıtabacak şekilde ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların raporlama dönemindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

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 Haziran 2018 tarihli konsolide 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 2017 tarihi arasındaki üç aylık hesap dönemi ile 1 Ocak-31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait tutarlardan oluşmakta olup, bunlarla direkt bağlantısı olan bilanço kalemleri de bu gecikmeden dolayı 30 Haziran 2018 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 Geçerli olan ve raporlama para birimi

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un geçerli olan ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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, maddi duran varlıklar içerisinde gösterilen kullanım amaçlı gayrimenkuller ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile iştirakler 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 bölüşmeli 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında Şirket, bölüşmeli yurtdışı anlaşmalarının yangın ve deprem primi ayrımını 1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasındaki yurtdışı bölüşmeli 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 bölüşmeli 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

Yurtdışı reasürans anlaşmalarında yangın ve deprem priminin branş bazında muhasebeleştirilmesi (devamı)

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelgesi"nin 16'ncı maddesi uyarınca AZMM hesaplamaları ana branş üzerinden yapılmalıdır. Ancak Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Genel Zararlar ana branşında AZMM karşılığını Tarım ve Tarım dışı alt branşlar olmak üzere ayrı ayrı hesaplamıştır. Şirket, Genel Zararlar ana branşında yer alan Tarım alt branş ile Mühendislik alt branşlarının, meydana gelen hasarların ödenen hasara dönüşmesi süreci itibarıyla farklı özelliklere sahip olmasından dolayı, söz konusu ana branşta hesaplanan IBNR'nin sağlıklı ve temsil kabiliyeti olmayan sonuçların ortaya çıkmasına sebep olduğu gerekçesiyle; 17 Ocak 2013 tarih ve 300 sayılı yazısı ile Hazine Müsteşarlığı'na, Genel Zararlar ana branşında AZMM hesaplamasının Tarım ve Tarım dışı olmak üzere iki ayrı alt branş şeklinde yapılabilmesi için izin başvurusunda bulunmuştur.

Hazine Müsteşarlığı'nın 28 Ocak 2013 tarih ve 24179134 sayılı yazısı ile, Genel Zararlar ana branşında IBNR hesaplamasının Tarım ve Tarım dışı olmak üzere alt branşlar bazında hesaplanmasına izin verilmiştir. 30 Haziran 2018 itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

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

Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü tarafından yayınlanan 2017/07 no'lu genelgeye ilişkin değişikliklerin etkileri

Hazine Müsteşarlığı tarafından 15 Eylül 2017 tarihinde yayınlanan "Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge 'de (2017/07) açıklandığı üzere, sigorta şirketleri sigortacılık mevzuatına göre ayırdıkları muallak tazminat karşılığının oluşturacağı net nakit akışlarını genelgede belirtilen esaslara göre iskonto edebilecektir. Genelgenin 1. maddesi uyarınca, muallak tazminat karşılığının "Genel Sorumluluk" ve "Kara Araçları Sorumluluk" branşlarında iskonto uygulamanın zorunlu hale getirilmesi muhasebe politikası değişikliği olduğundan konsolide finansal tablolar geriye dönük olarak yeniden düzenlenmiştir.

Geriye dönük olarak yapılan değişikliklerin etkileri aşağıda gösterilmiştir:

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilançoda yapılan düzeltmeler:

Ayrıntılı bilanço	Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Düzeltilmelerin etkisi
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.668.057.522	6.556.384.604	(111.672.918)
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları	5.719.256.994	5.607.584.076	(111.672.918)
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net	24.041.761	16.132.784	(7.908.977)
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	3.421.234.434	3.317.470.493	(103.763.941)
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	241.483.631	263.818.215	22.334.584
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.220.273	23.554.857	22.334.584
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.220.273	23.554.857	22.334.584
V- Özsermaye	1.783.059.175	1.872.397.509	89.338.334
E-Geçmiş Yıllar Karları	211.398.850	295.703.704	84.304.854
1- Geçmiş Yıllar Karları	211.398.850	295.703.704	84.304.854
F-Dönem Net Karı	33.248.133	38.281.614	5.033.481
1- Dönem Net Karı	33.248.133	38.281.614	5.033.481

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ayrıntılı gelir tablosunda yapılan düzeltmeler:

Ayrıntılı gelir tablosu	Önceden	Yeniden	Düzeltilmelerin etkisi
	raporlanan	düzenlenmiş	
	1 Ocak –	1 Ocak –	
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	
A- Hayat Dışı Teknik Gelir	2.426.694.292	2.426.766.662	72.370
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	(11.153.564)	(11.081.194)	72.370
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı	(21.142.589)	(21.097.402)	45.187
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı	9.989.025	10.016.208	27.183
B- Hayat Dışı Teknik Gider	(2.334.908.324)	(2.328.688.843)	6.219.481
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	(414.687.795)	(408.468.314)	6.219.481
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	(423.187.862)	(416.819.894)	6.367.968
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	8.500.067	8.351.580	(148.487)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	91.785.968	98.077.819	6.291.851
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)	91.964.376	98.256.227	6.291.851
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar	(17.621.036)	(18.879.406)	(1.258.370)
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	12.527.974	11.269.604	(1.258.370)
N- Dönem Net Karı veya Zararı	67.731.113	72.764.594	5.033.481
1- Dönem Karı Ve Zararı	96.856.014	101.889.495	5.033.481
3- Dönem Net Kar veya Zararı	67.731.113	72.764.594	5.033.481

1 Nisan - 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ayrıntılı gelir tablosunda yapılan düzeltmeler:

Ayrıntılı gelir tablosu	Önceden	Yeniden	Düzeltilmelerin etkisi
	raporlanan	düzenlenmiş	
	1 Nisan –	1 Nisan –	
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	
A- Hayat Dışı Teknik Gelir	1.190.293.359	1.189.227.853	(1.065.506)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	7.705.476	6.639.970	(1.065.506)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı	10.077.020	8.994.304	(1.082.716)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı	(2.371.544)	(2.354.334)	17.210
B- Hayat Dışı Teknik Gider	(1.187.685.866)	(1.184.726.008)	2.959.858
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	(241.705.833)	(238.745.975)	2.959.858
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	(249.425.359)	(246.502.897)	2.922.462
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	7.719.526	7.756.922	37.396
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	2.607.493	4.501.845	1.894.352
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)	1.880.278	3.774.630	1.894.352
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar	(5.409.782)	(5.788.653)	(378.871)
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri			
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı	148.011	(230.860)	(378.871)
N- Dönem Net Karı veya Zararı	39.198.590	40.714.070	1.515.480
1- Dönem Karı Ve Zararı	41.119.375	42.634.855	1.515.480
3- Dönem Net Kar veya Zararı	39.198.590	40.714.070	1.515.480

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilançoda yapılan düzeltmeler:

Ayrıntılı bilanço	Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Düzeltilmelerin etkisi
	1 Ocak 2017	1 Ocak 2017	
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı	849.909.045	839.681.331	10.227.714
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	10.227.714	-	10.227.714
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	10.227.714	-	10.227.714
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.988.373.913	5.882.992.846	(105.381.067)
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları	5.154.029.795	5.048.648.727	(105.381.068)
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net	12.888.197	5.051.590	(7.836.607)
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	3.005.627.300	2.908.082.839	(97.544.461)
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	208.888.988	219.737.488	10.848.500
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	10.848.500	10.848.500
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	10.848.500	10.848.500
V- Özsermaye	1.759.727.839	1.844.032.692	84.304.853
E-Geçmiş Yıllar Karları	197.937.817	267.203.763	69.265.946
1- Geçmiş Yıllar Karları	197.937.817	267.203.763	69.265.946
F-Dönem Net Karı	181.244.361	196.283.268	15.038.907
1- Dönem Net Karı	181.235.711	196.274.618	15.038.907

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 yayımlanması istenmektedir. Bu çerçevede, Şirket’in bağlı ortaklığı konumundaki Anadolu Sigorta’nın finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre ve Anadolu Sigorta’nın iştiraki konumundaki Anadolu Hayat’ın finansal tabloları özsermaye yöntemine göre konsolide edilmek suretiyle ilişikteki konsolide finansal tablolar hazırlanmıştır.

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in kontrol ettiği kuruluşları ifade eder. Kontrol, Şirket’in bir işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikaları ile ilgili kararlarında tek başına etkin rol oynama gücünü ifade etmektedir. Kontrol değerlendirilirken, itfa edilebilir veya hisse senedine dönüştürülebilir tahvillerin potansiyel oy hakları da dikkate alınmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide finansal tablolara kontrolün olduğu tarihten kontrolün ortadan kalktığı tarihe kadar dahil edilmektedir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın etkin ve doğrudan ortaklık oranları aşağıdaki gibidir. Şirket’in özkaynak yöntemi ile konsolide finansal tablolarına dahil ettiği iştiraki Anadolu Hayat’a ait bilgiler Not 9’da açıklanmıştır.

		Etkin ortaklık oranı	Doğrudan etkinlik oranı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı
30 Haziran 2018	Anadolu Sigorta (konsolide)	%57,31	%57,31	7.186.964.215	1.164.954.290	80.319.521	165.153.983
31 Aralık 2017	Anadolu Sigorta (konsolide)	%57,31	%57,31	6.529.419.178	1.136.126.006	75.051.095	201.514.988

Şirket’in bağlı ortaklığı konumundaki Miltaş Turizm İnşaat Ticaret A.Ş., 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla elde etme maliyetinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon (devamı)

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Anadolu Sigorta'nın bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan Anadolu Sigorta'nın kayıtlı değerleri ile Anadolu Sigorta'nın defterlerinde yansıtılan sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, Anadolu Sigorta ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü kazanç ve zararlardan arındırılmıştır.

Gerektiğinde, Şirket'in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla Bağlı Ortaklık'ın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Ana ortaklık dışı paylar

Şirket'in bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup'un özkaynaklarının içinde ayrı olarak belirtilir. Azınlık payları, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Bağlı Ortaklık'ın net dönem karlarından veya zararlarından Ana Ortaklık'ın doğrudan veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide gelir tablosunda "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflanmıştır.

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 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri 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, Grup'un geçerli olan para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama tarihindeki 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 konsolide finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmaktadır.

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

2.5 Maddi duran varlıklar

Kullanım amaçlı gayrimenkuller hariç olmak üzere 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 gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleri üzerinden, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülmek suretiyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Grup, kullanım amaçlı gayrimenkullerinin ilk kayıtlara alınmaları sonrası ölçümlerine ilişkin muhasebe politikalarında değişiklik yaparak 2015 yılının üçüncü çeyreğinden itibaren 'maliyet yönteminden' 'yeniden değerlendirme yöntemine' geçmiş ve bu gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçmek suretiyle finansal tablolarında göstermeye başlamıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (devamı)

Kullanım amaçlı binalar, mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

Kullanım amaçlı arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkileri netleştirilmiş olarak, bilançoda özsermaye altında yer alan “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabına kaydedilmektedir. Gayrimenkul bazında yapılan değerlendirmeler sonucunda bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen değer azalışları söz konusu fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise kar/zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

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

Arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri veya yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

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 (%)
Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	50	2,0
Demirbaş ve tesisatlar	3 - 16	6,7 - 33,3
Motorlu taşıtlar	5	20,0
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	5 - 10	10,0 - 20,0

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 maliyet bedeli ile ölçüldükten sonra gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer ile değerlendirilme sonucunda oluşan değişimler ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı elde tutulan bir gayrimenkulün satılması durumunda oluşan ve net satış bedeli ile satışa konu varlığın defter değeri arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar.

Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkul, maddi duran varlık olarak yeniden sınıflandığında, söz konusu gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, sınıflama değişikliği ile ilgili muhasebeleştirme işleminde maliyet olarak dikkate alınır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımları, şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin verilen avanslardan oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 – *Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı* uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Grup, 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 konsolide gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un 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).

Şerefiye, satın alınan bağlı ortaklığın/iştirakin tanımlanabilen net varlıklarındaki Grup payının gerçeğe uygun değerinin satın alma maliyetini aşan tutarı olarak ifade edilir. İştiraklerin alımından elde edilen şerefiye tutarı "İştirakler" hesabına dahil edilir ve genel bakiyenin bir kısmı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Aynı şekilde muhasebeleştirilen şerefiye tutarı için her yıl değer düşüklüğü testi yapılır ve maliyetinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesiyle gösterilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü karşılıkları iptal edilmez. İşletmenin elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar satılan işletmeyle ilişkili olan şerefiyenin defter değerini de içerir.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye nakit yaratan birimlere dağıtılır. Dağıtımlar, şerefiyenin olduğu işletme birleşmelerinden fayda sağlaması beklenen nakit yaratan birimlere ya da nakit yaratan birim gruplarına yapılır.

Grup, 31 Ağustos 2004 tarihi itibarı ile Anadolu Hayat'ın sağlık sigortası portföyünü tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte devralmıştır. Devralınan portföy için tespit edilen 16.250.000 TL'lik değer şerefiye olarak aktifleştirilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 konsolide 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 konsolide 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. Şirket'in önceden vadeye kadar elde tutulan yatırımlar arasında sınıflandırılan ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

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 konsolide özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda konsolide özkaynak hesaplarında oluşan değer, konsolide 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.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, Grup'un iştiraki konumundaki Anadolu Hayat'ın finansal tabloları özkaynak yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Finansal varlıklar, bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrol kaybedildiği zaman kayıtlardan çıkarılır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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

Grup 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 konsolide gelir tablosundan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan konsolide özkaynaklardan yapılır.

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.10 Türev finansal araçlar

Grup türev işlemlerini, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme* standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır.

Türev işlemlerin ilk olarak kayda alınmasında gerçeğe uygun değerleri dikkate alınmaktadır.

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, konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve borçlar, Grup’un 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 eş zamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Raporlama Standartları’nca izin verildiği sürece veya Grup’un 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*”; Grup’un 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 İş Bankası Grubu’dur. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Türkiye İş Bankası AŞ	505.810.925	76,64	505.810.925	76,64
Millî Reasürans TAŞ Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı	69.604.854	10,55	69.604.854	10,55
Groupama Emeklilik AŞ	38.809.894	5,88	38.809.894	5,88
Ankara Doğal Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.	22.240.456	3,37	22.240.456	3,37
T.C. Ziraat Bankası AŞ	16.430.944	2,49	16.430.944	2,49
Diğer	7.102.927	1,07	7.102.927	1,07
Ödenmiş sermaye	660.000.000	100,00	660.000.000	100,00

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Bulunmamaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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.

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

Grup, 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 Grup'un önceden belirlenmiş bir riski teminat altına alan yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılmış sözleşmesi bulunmamaktadır.

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.

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Grup'un 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. Grup'un konsolide 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 (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ile vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak 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 üzerinden %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 dağıtımını 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.

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.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

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 hesaplamaların dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, konsolide finansal tablolarda, sadece Şirket'in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa net olarak gösterilmektedir. Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

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") ve Anadolu Sigorta çalışanları, aynı kanuna dayanılarak kurulmuş olan "Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi Memurları Emekli Sandığı"nın 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 SSK'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. Yine, 3 Mayıs 2013 tarih ve 28636 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2013/4617 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20'nci maddesi kapsamındaki bankalar, sigorta ve reasürans şirketleri, ticaret odaları, borsalar veya bunların teşkil ettikleri birlikler personeli için kurulmuş bulunan sandıkların iştirakçileri ile aylık veya gelir bağlanmış olanlar ile bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumuna devredilmesine ilişkin sürenin bir yıl uzatılması; Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Şirket çalışanları, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20'nci maddesine dayanılarak kurulmuş olan "Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi Memurları Emekli Sandığı"nın üyesidir. 8 Mayıs 2008 tarih 26870 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 5754 sayılı "Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile banka sandıklarının iştirakçileri ve aylık veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin herhangi bir işleme gerek kalmaksızın ilgili maddenin yayımı tarihinden itibaren üç yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumuna devredilmesi ve bu Kanun kapsamına alınması, üç yıllık devir süresinin Bakanlar Kurulu kararı ile en fazla iki yıl uzatılabileceği hüküm altına alınmış ve son olarak 8 Mayıs 2015 tarihine kadar uzatılmıştı.

Son olarak 23 Nisan 2015 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Madde 51 ile 5510 sayılı Kanunun geçici 20 nci maddesinin birinci fıkrası aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

"506 sayılı Kanunun geçici 20'nci maddesi kapsamındaki bankalar, sigorta ve reasürans şirketleri, ticaret odaları, sanayi odaları, borsalar veya bunların teşkil ettikleri birlikler personeli için kurulmuş bulunan sandıkların iştirakçileri ile aylık veya gelir bağlanmış olanlar ile bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumuna devir tarihini belirlemeye Bakanlar Kurulu yetkilidir. Devir tarihi itibarıyla sandık iştirakçileri bu Kanunun 4'üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi kapsamında sigortalı sayılırlar".

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:

- 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, Grup bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Grup ile ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 5,002 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%4,21-4,52	%4,21-4,25
Beklenen maaş/tavan artış oranı	%7,00-9,18	%6,00-7,00
Tahmin edilen personel devir hızı	%3,19-2,00	%2,00-3,19

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 Grup 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 Grup'tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, Grup'un reasürör sıfatıyla sigorta ve reasürans şirketlerinden devraldığı prim gelirleri ile dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. 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 ve hasarlar

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

Hasarlar ödendikçe gider yazılmaktadır. Dönem sonunda rapor edilip henüz fiilen ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar, muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmak suretiyle giderleştirilmektedir. Muallak ve ödenen hasarların reasürör payları bu karşılıklar içerisinde netleştirilmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge"si uyarınca, sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname (ödemenin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirilebilecektir. Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde üçüncü şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılacaktır. Grup, raporlama dönemi itibarıyla, söz konusu genelge kapsamında 39.307.771 TL (31 Aralık 2017: 47.325.075 TL) rücu geliri tahakkuk ettirmiş olup diğer rücu ve sovtaj geliri ile birlikte toplam 42.704.376 TL (31 Aralık 2017: 50.653.264 TL) (Not 12) tutarında net rücu ve sovtaj alacağını esas faaliyetlerden alacaklar hesabında göstermiştir. Grup, genelgede belirtilen sürelerde tahsil edilemeyen rücu alacaklarına ilişkin olarak 10.748.213 TL (31 Aralık 2017: 8.337.019 TL) (Not 12) tutarında alacak karşılığı ayırmıştır.

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin tahsil edilen net rücu ve sovtaj gelirlerinin brans bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Kara araçları	194.159.699	176.854.145
Kara araçları sorumluluk	11.165.477	6.980.450
Yangın ve doğal afetler	3.537.931	1.484.374
Su araçları	1.687.323	978.254
Nakliyat	1.308.452	742.569
Genel sorumluluk	427.982	580.058
Genel zararlar	427.601	141.739
Kaza	23.078	14.379
Kredi	22.242	-
Toplam	212.759.785	187.775.968

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarların brans bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kara araçları	27.430.129	37.076.373
Kara araçları sorumluluk	7.506.803	5.926.818
Nakliyat	2.863.028	2.991.999
Yangın ve doğal afetler	3.227.581	1.321.152
Kaza	809.120	1.544.801
Genel zararlar	665.675	1.657.069
Su araçları	136.384	122.868
Genel sorumluluk	65.656	12.184
Toplam	42.704.376	50.653.264

Alınan ve ödenen komisyonlar

Reasürör sıfatıyla devralınan primlerle ilgili sigorta ve reasürans şirketlerine ödenen komisyon giderleri ile sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ve 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 göre poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

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 /zarar yansıtılan finansal varlıklar hariç 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 konsolide 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

Finansal kiralama sözleşmelerinin süresi azami 10 yıldır. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Grup’un aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

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

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

2.23 Kar payı dağıtımı

27 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda Şirket’in 2017 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 103.711.833 TL tutarındaki dönem net karından, yasal yedekler ayrıldıktan sonra, 50.000.000 TL’sinin nakit temettü olarak ortaklara ödenmesine, kalan tutarın ihtiyari yedekler olarak ayrılmasına karar verilmiş olup, 49.984.383 TL’si nakit olarak ödenmiş olup, 15.617 TL’si Kısa Vadeli Yükümlülükler altında Ortaklara Borçlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

Şirket bir reasürans şirketi olduğundan, 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, ihtiyari iş kabulleri ve bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ise sözleşmenin başlangıç ve bitiş tarihlerini göz önünde bulundurmak kaydıyla gün esasına göre hesaplamaktadır. Şirket’in retrosedan 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 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. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sigortası sözleşmelerinde, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerin %50’si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır.

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 Grup, 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.

Kazanılmamış primler karşılığı; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 27 Mart 2009 tarih ve 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu”na istinaden bütün poliçelerin öğleyin saat 12:00’da başlayıp yine öğleyin saat 12:00’da bittiği dikkate alınarak tüm poliçeler için düzenlendiği gün ile bitiş günü için yarım gün olarak hesaplanmıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı (devamı)

Teknik karşılıklar yönetmeliği uyarınca dövize endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının Resmî Gazete’de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınır.

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.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Grup, konsolide finansal tablolarında 3.239.445.412 TL (31 Aralık 2017: 2.761.900.572 TL) kazanılmamış primler karşılığı ve 785.667.903 TL (31 Aralık 2017: 551.618.894 TL) kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı ayırmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kazanılmamış primler karşılığında 62.929.870 TL (31 Aralık 2017: 58.817.233 TL) SGK payı bulunmaktadır.

2.25 Muallak tazminat karşılığı

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

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 5 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge (2014/16)” ile 2010/12 sayılı “Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge” 9 ve 10’uncu maddeleri hariç yürürlükten kaldırılmıştır. AZMM hesaplama yönteminin açıklandığı söz konusu genelgeye göre sigorta ve reasürans şirketleri “Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet, Münich Zinciri ve Bornhuetter-Ferguson” olmak üzere altı farklı yöntem ile AZMM hesaplaması yapmaktadır.

Kullanılacak olan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak şirket aktüeri tarafından yapılmaktadır. Bu hususlar Aktüerler Yönetmeliği’nin 11’inci maddesi uyarınca Hazine Müsteşarlığı’na gönderilen aktüerya raporunda ayrıntılı biçimde yer almaktadır. Anadolu Sigorta aktüeri, karşılık yazılımı ile hasar gelişim faktörlerini belirli metotlar için test etmekte ve sonrasında aktüeryal analizler ile uygun faktör seçimleri yapmaktadır.

Zorunlu Trafik branşında bedeni ve maddi hasarlar, Genel Sorumluluk branşında ise İşveren Mali Sorumluluk, Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk, Mesleki Sorumluluk ve diğer sorumluluk branşları Anadolu sigorta aktüeri tarafından ayrı ayrı analiz edilmektedir.

Anadolu Sigorta, muallak tazminat karşılığında kaynaklanan net nakit akışlarının iskonto edilmesine ilişkin usûl ve esasları düzenleyen 2016/22 Sayılı Genelge çerçevesinde resmi gazetede yer alan son yasal faiz oranını (%9) kullanmaktadır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı

Anadolu Sigorta, Hazine Müsteşarlığı'nın 29 Şubat 2016 tarihli ve 2016/11 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"si kapsamında belirtilen kademeli geçiş oranını 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren %100 oranında kullanarak finansal tablolara en iyi hasar tahmininin tamamını yansıtmaya başlamış olup bu dönem de aynı uygulamaya devam etmiştir.

Anadolu Sigorta, 11 Temmuz 2017 tarihli ve 30121 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmeliğin Geçici 12. Maddesi uyarınca hasar frekansı yüksek basamak ve/veya araç grupları için 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "Riskli Sigortalılar Havuzu" kurulduğu duyurulmuştur. Bu kapsamda, 12 Nisan 2017 tarihinden başlamak üzere havuz kapsamında tanzim edilen trafik sigorta poliçelerine ilişkin prim ve hasar tutarları Türkiye Motorlu Taşıt Bürosunca Müsteşarlıkça belirlenen esaslar çerçevesinde sigorta şirketleri arasında paylaştırılmaya başlanmıştır.

Grup, mevzuatta meydana gelen değişiklik sonrası Türkiye Motorlu Taşıtlar Bürosu (TMTB) tarafından kesinleştirilerek iletilen aylık dekontlar kapsamında havuza devredilen ve payı kapsamında havuzdan devir alınan prim, hasar ve komisyon tutarları üzerinden muhasebe kayıtları oluşturulmuş, ayrıca dekontu TMTB tarafından henüz iletilmemiş döneme ait tutarlar için de çalışma yaparak mali tablolara yansımını sağlamıştır.

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.

Grup'un branş bazında seçmiş olduğu AZMM yöntemleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Box Plot yöntemi ile büyük hasar eliminasyonu yapılamamıştır.

Branşlar	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Milli Reasürans	Anadolu Sigorta	Milli Reasürans	Anadolu Sigorta
Yangın ve Doğal Afetler	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Genel Zararlar ^(*)	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Genel Sorumluluk	Standart Zincir	Cape Cod	Standart Zincir	Cape Cod
Zorunlu Trafik	Standart Zincir	Cape Cod	Standart Zincir	Cape Cod
Nakliyat	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Su Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Kara Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Kaza	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Sağlık	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Hava Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Hukuksal Koruma	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Su Araçları Sorumluluk	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	Standart Zincir	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	Standart Zincir
Hava Araçları Sorumluluk	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	Standart Zincir	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	Standart Zincir
Kefalet	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	-	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	-
Finansal Kayıplar	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	Standart Zincir	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	Standart Zincir
Kredi	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	Standart Zincir	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	Standart Zincir
Hayat	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	-	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2017)	-
İhtiyari Mali Sorumluluk	-	Standart Zincir	-	Standart Zincir

(*)Tarım ve Tarım dışı olmak üzere iki ayrı hesaplama yapılmıştır (Milli Reasürans T.A.Ş.).

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Milli Reasürans T.A.Ş. 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 yapabilecektir. 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.

Su araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, kefalet, finansal kayıplar, kredi ve hayat branşlarında Milli Reasürans T.A.Ş.’nin 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.

Hazine Müsteşarlığı’nın 5 Aralık 2014 tarihli ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığı’na İlişkin Genelge”si uyarınca 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 yöntemlere 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.

Hazine Müsteşarlığı’nın 12 Ocak 2012 tarih ve B.02.1.HZN.0.10.03.01/854 sayılı Milli Reasürans T.A.Ş.’ne 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.

Hazine Müsteşarlığı’nın 5 Aralık 2014 tarihli ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığı’na İlişkin Genelge”si uyarınca AZMM hesaplamaları ana branş üzerinden yapılmalıdır. Ancak Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Genel Zararlar ana branşında AZMM karşılığını Tarım ve Tarım dışı alt branşlar olmak üzere ayrı ayrı hesaplamıştır. Şirket, Genel Zararlar ana branşında yer alan Tarım alt branşı ile Mühendislik alt branşlarının, meydana gelen hasarların ödenen hasara dönüşmesi süreci itibarıyla farklı özelliklere sahip olmasından dolayı, söz konusu ana branşta hesaplanan IBNR’nin sağlıklı ve temsil kabiliyeti olmayan sonuçların ortaya çıkmasına sebep olduğu gerekçesiyle; 17 Ocak 2013 tarih ve 300 sayılı yazısı ile Hazine Müsteşarlığı’na, Genel Zararlar ana branşında AZMM hesaplamasının Tarım ve Tarım dışı olmak üzere iki ayrı alt branş şeklinde yapılabilmesi için izin başvurusunda bulunmuştur. Hazine Müsteşarlığı’nın 28 Ocak 2013 tarih ve 24179134 sayılı yazısı ile, Genel Zararlar ana branşında IBNR hesaplamasının Tarım ve Tarım dışı olmak üzere alt branşlar bazında hesaplanmasına izin verilmiştir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 tarafından 15 Eylül 2017 tarihinde yayınlanan “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge ’de (2017/07) açıklandığı üzere, sigorta şirketleri sigortacılık mevzuatına göre ayırdıkları muallak tazminat karşılığının oluşturacağı net nakit akışlarını genelgede belirtilen esaslara göre iskonto edebilecektir. Genelgenin 1. maddesi uyarınca, muallak tazminat karşılığının “Genel Sorumluluk” ve “Kara Araçları Sorumluluk” branşlarında iskonto uygulaması zorunlu hale getirilmiştir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket, Singapur şubesi hariç 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla IBNR hesaplaması sonucunda bulunan negatif IBNR’ın %100’ünü dikkate alarak finansal tablolarında 134.352.456 TL’yi muallak tazminat karşılığında düşmüştür (31 Aralık 2017: 131.488.022 TL negatif IBNR). Raporlama tarihi itibarıyla Singapur şubesi için 23.437.138 TL (31 Aralık 2017: 13.602.239 TL) tutarında IBNR ayrılmıştır.

Hazine Müsteşarlığı’nın 26 Kasım 2011 tarih ve 2011/23 sayılı “Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge”si uyarınca şirketler dava sonuçlanma tarihi dikkate alınarak geriye doğru son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplayarak dava sürecinde olan dosyaları için tahakkuk ettirilen muallak dosyalardan %25’i aşmamak kaydıyla (yeni faaliyete başlanan ve beş yıllık verisi bulunmayan branşlarda %15) söz konusu oran nispetinde indirim yapabilirler. İlgili düzenleme kapsamında Şirket’in son beş yıllık davalık dosya veri seti kullanılarak hesaplanan kazanma oranları dikkate alınarak 219.996.620 TL (31 Aralık 2017: 182.575.898 TL) ve bu tutarın reasürans payı olan 38.101.703 TL (31 Aralık 2017: 30.415.385 TL) muallak tazminatlar karşılıklarından tasfiye edilmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Milli Reasürans’ın bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta’nın hesaplanan kazanma oranı %0-%100 aralığındadır (31 Aralık 2017: %0-%100). Branş bazında kullanılan kazanma oranları ve indirilen tutarlar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Kullanılan	İndirilecek tutar	İndirilecek tutar
Branş	kazanma oranı	brüt	net
Genel sorumluluk	21%	87.619.650	75.273.425
Kara araçları sorumluluk	11%	77.959.176	75.796.114
Yangın ve doğal afetler	25%	30.603.860	13.961.292
Kara araçları	24%	10.431.850	10.320.824
Genel Zararlar	22%	4.786.272	2.008.157
Nakliyat	25%	4.492.688	1.732.150
Kaza	19%	2.614.157	1.588.652
Su araçları	25%	809.148	534.484
Kredi	25%	676.326	676.326
Hukuksal Koruma	25%	3.493	3.493
Toplam		219.996.620	181.894.917

31 Aralık 2017	Kullanılan	İndirilecek tutar	İndirilecek tutar
Branş	kazanma oranı	brüt	net
Genel sorumluluk	25%	74.714.664	65.998.305
Kara araçları sorumluluk	10%	62.120.743	61.236.662
Yangın ve doğal afetler	25%	25.698.638	11.128.770
Kara araçları	22%	8.048.030	7.958.337
Genel Zararlar	25%	4.214.820	1.646.063
Nakliyat	25%	3.920.234	1.599.097
Kaza	21%	2.320.622	1.366.437
Su araçları	25%	769.345	484.519
Kredi	25%	726.931	726.931
Finansal Kayıplar	4%	38.485	12.006
Hukuksal Koruma	25%	3.386	3.386
Toplam		182.575.898	152.160.513

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 lehtarlara 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; Grup'un 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.

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.

17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 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 ana branş için 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.

Hazine Müsteşarlığı'nın 10 Aralık 2012 tarih ve 2012/15 sayılı genelgesi kapsamında devam eden riskler karşılığı hesaplaması ana branşlar bazında yapılmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2011/18 sayılı genelgesi uyarınca; Zorunlu Trafik, Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk ve Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza branşlarına ait devam eden riskler karşılığı hesaplanmasında kullanılan beklenen hasar prim oranı hesaplamasında SGK'ya aktarılacak prim ve hasara ilişkin tüm tutarlar pay ve paydadandan indirilerek hesaplama yapılmıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2015/30 sayılı sektör duyurusu uyarınca, Anadolu Sigorta'nın 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarı cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmiştir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 15 Eylül 2017 tarihinde yayınlanan "Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge 'de (2017/07) açıklandığı üzere, sigorta şirketleri sigortacılık mevzuatına göre ayırdıkları muallak tazminat karşılığının oluşturacağı net nakit akışlarını genelgede belirtilen esaslara göre iskonto edebilecektir. Genelgenin 1. maddesi uyarınca, muallak tazminat karşılığının "Genel Sorumluluk" ve "Kara Araçları Sorumluluk" branşlarında iskonto uygulaması zorunlu hale getirilmiştir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

İlgili test sonucu, raporlama dönemi itibarıyla Grup, konsolide finansal tablolarında 26.411.429 TL (31 Aralık 2017: 29.445.732 TL) tutarında devam eden riskler karşılığı ayırmıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Devam eden riskler karşılığı (devamı)

Kaza yılı esas alınarak ve endirek işler de dahil edilerek hesaplanan hasar prim oranı 2016 yılında %95, 2017 yılında %90, 2018 yılında ise %85 üzerinde ise aşan kısmın brüt KPK ile çarpılması ile brüt devam eden riskler karşılığı; net KPK ile çarpılması ile de net devam eden riskler karşılığı tutarı belirlenir. Şirket'in reasürans şirketi olması nedeniyle söz konusu hesapta kaza yılı kullanımının mümkün olamayacağı belirtilerek;

- DERK hesabının iş yılı bazında yapılması,

- Hesaplamanın yılda bir kere yapılıp ara hesap dönemlerinde önceki yılsonunda hesaplanan oranın kullanılması,

- İş yılı bazlı nihai hasar prim oranı tahminlerinde cari dönemden önceki iki iş yılının ağırlıklı ortalamasının (ilgili iki yılın toplam nihai hasarı / ilgili iki yılın toplam nihai primi) dikkate alınması olanağının tanınması hususu talep edilmiş ve Hazine Müsteşarlığı 30 Aralık 2016 tarih ve 38681552-306.99-E.36992 sayılı yazısı ile Şirket talebini uygun olarak kabul etmiştir.

Devam eden riskler karşılığı ("DERK") 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 göre hesaplanmış tutar devam eden riskler karşılığı hesabında kullanılmaktadır.

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.

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 branşı 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 yılı 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.28 Dengeleme karşılığı (devamı)

Dengeleme karşılıkları, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler içerisinde “diğer teknik karşılıklar” hesabında gösterilmiştir. Raporlama dönemi itibarıyla, 246.813.647 TL (31 Aralık 2017: 211.872.440 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayrılmıştır.

Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gerçekleşen depremler neticesinde konservasyonunda kalan 506.950 TL (31 Aralık 2017: 4.070.305 TL) tutarı geçmiş yıl dengeleme karşılığından düşülmüştür.

2.29 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Grup ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
- Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Grup’un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

2.30 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, Grup’un konsolide 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. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.31 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Grup’un raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan raporlama dönemi sonrası olaylar (raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) konsolide finansal tablolara yansıtılır. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Standartın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal risken korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal risken korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

Şirket, UFRS 17'nin geçerli olacağı tarihe kadar TFRS 4'te yer alan TFRS 9 için geçici muafiyet maddelerinden yararlanacaktır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlere muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleşmediği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
 - işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
 - işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
 - işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini
- ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)
2.32 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *UMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

- Not 4.1 – *Sigorta riskinin yönetimi*
- Not 4.2 – *Finansal riskin yönetimi*
- Not 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 – *Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları*
- Not 17 – *Ertelenmiş üretim komisyonları*
- Not 19 – *Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler*
- Not 21 – *Ertelenmiş vergiler*
- Not 23 – *Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları*

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

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 retrosesyon yoluyla devretme faaliyetlerini ticari kazançta 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 Grup’un 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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)

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 sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar

Sigorta riski, gerçekleşme ihtimali bulunan olaylara teminat verme sürecinde sigortacılık tekniğinin doğru ve etkin olarak uygulanmamasından kaynaklanabilecek risktir. Riskin seçiminden ve seçilen riske verilecek teminatın kapsamının, koşullarının ve fiyatının hatalı belirlenmesinden ya da sigortalılara verilen teminatların, hangilerinin, hangi tutara kadar Grup bünyesinde tutulacağı ve devredilmesine karar verilenlerin hangi koşullarda, kimlere devredileceğinin hatalı belirlenmesinden kaynaklanmaktadır.

Nihai amacın gerçekleştirilmesi; sigortacılık faaliyetinden kaynaklanan riskin seçiminde, riske 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.

Risk toleransı, Grup'un uzun vadeli stratejileri, özkaynak olanakları, sağlanacak getiriler ile genel ekonomik beklentiler dikkate alınarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve risk limitleri ile ifade edilir. Sigortalama sürecinde yetki limitleri; poliçe üretimi aşamasında, acentelere, bölge müdürlüklerine, teknik müdürlüklere, genel müdür yardımcılara ve Üst Kurula branşlar, kabulü mümkün olmayan ya da ön izin ile mümkün olabilecek özel riskler, teminat kapsamı ve coğrafi bölgeler bazında verilen risk kabul yetkileri ile hasar tazminatlarının ödenmesi aşamasında, bölge müdürlüklerine, hasar yönetimi müdürlüğüne, oto hasar müdürlüğüne ve genel müdür ve yardımcılardan oluşan Hasar Kuruluna verilen hasar ödeme yetki limitleridir.

Risk kabulü her halükarda ihtiyatlılık prensipleri çerçevesinde teknik kar beklentisine göre yapılır. Poliçe teminat kapsam, koşul ve fiyatı bu beklentiye yönelik olarak oluşturulur.

Sigortalama sürecinin başlangıcını oluşturan poliçelendirme işlemlerini yerine getiren tüm yetki sahiplerinin, Grup'un ilgili işlemde doğan riskleri kabullenmesinin uygun olacağına kani ve bu kanaate ulaşmasına yetecek tüm istihbarı bilgiyi temin etmiş olması esastır. Diğer taraftan risk kabul kararı, verilecek teminatın reasürörlere ve/veya koasürörlere devri imkanı ve koşullarının irdelenmesi ile olanaklı hale gelmektedir.

Taşınılan sigorta risklerinin Grup'un mali bünyesini tahrip edici nitelikteki zararlara sebebiyet vermesinin önüne geçilmesi, taşınılan risklerin Grup'un risk toleransı ve özkaynak olanaklarının üstünde kalan kısmının, treteler, ihtiyari reasürans ve koasürans anlaşmaları yoluyla reasürörlere/koasürörlere devri ile sağlanır. Reasürans korumasının kapsamı ve koşulları her sigorta branşının kendine özgü yapısı dikkate alınarak 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 retrosesyon korumalarının üzerinde gerçekleşmesi ve Grup'un üzerinde kalan sorumluluk miktarının belirlenen risk tolerans oranını aşması durumu, Grup'un birincil derecedeki sigortacılık riski olarak öne çıkmakta ve ihtiyatlı bir yaklaşımla yönetilmektedir. Hasar fazlası anlaşmalarının teminat tutarı, uluslararası kabul görmüş deprem modelleri vasıtasıyla modelleme sonucunda öngörülen en kötü senaryo göz önünde bulundurularak belirlenmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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

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

Branş	30 Haziran 2018		
	Toplam brüt hasar ^(*)	Toplam hasar reasürör payı	Toplam net hasar
Kara Araçları Sorumluluk	458.581.835	(65.363.470)	393.218.365
Kara Araçları	371.715.398	(14.915.091)	356.800.307
Yangın ve Doğal Afetler	292.454.339	(35.459.456)	256.994.883
Hastalık/Sağlık	269.048.254	(15.778.076)	253.270.178
Genel Zararlar	170.079.050	(23.803.060)	146.275.990
Genel Sorumluluk	56.675.057	(14.788.929)	41.886.128
Kaza	30.953.092	(4.612.433)	26.340.659
Su Araçları	33.711.249	(9.314.460)	24.396.789
Nakliyat	35.459.531	(15.474.258)	19.985.273
Hava Araçları	31.435.440	(25.529.849)	5.905.591
Hayat	4.188.381	(459.603)	3.728.778
Finansal Kayıplar	4.360.835	(1.740.162)	2.620.673
Kefalet	328.435	-	328.435
Hava Araçları Sorumluluk	30.441.797	(30.277.188)	164.609
Kredi	156.799	(2.379)	154.420
Su Araçları Sorumluluk	106.238	-	106.238
Hukuksal Koruma	61.097	-	61.097
Toplam	1.789.756.827	(257.518.414)	1.532.238.413

Branş	30 Haziran 2017		
	Toplam brüt hasar ^(*)	Toplam hasar reasürör payı	Toplam net hasar
Kara Araçları Sorumluluk	368.332.656	(23.644)	368.309.012
Kara Araçları	333.127.395	(1.350.453)	331.776.942
Sağlık	205.869.346	(13.014.340)	192.855.006
Yangın ve Doğal Afetler	274.632.636	(84.120.812)	190.511.824
Genel Zararlar	149.960.989	(27.304.606)	122.656.383
Genel Sorumluluk	35.978.903	(3.936.636)	32.042.267
Su Araçları	41.056.888	(16.483.932)	24.572.956
Kaza	21.856.917	(1.529.499)	20.327.418
Nakliyat	20.186.151	(1.814.273)	18.371.878
Hayat	7.792.202	(14.497)	7.777.705
Finansal Kayıplar	14.217.460	(11.813.576)	2.403.884
Hava Araçları	151.698.954	(150.806.266)	892.688
Hava Araçları Sorumluluk	3.593.846	(3.143.540)	450.306
Kefalet	225.369	-	225.369
Kredi	3.084.022	(2.893.417)	190.605
Hukuksal Koruma	35.616	-	35.616
Su Araçları Sorumluluk	16.669	-	16.669
Toplam	1.631.666.019	(318.249.491)	1.313.416.528

(*) 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 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 Grup'un maruz kaldığı riskleri, Grup'un bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politika, prosedür ve amaçlarını ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Grup finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Grup, 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'nca onaylanan Risk Limitlerine İlişkin Uygulama Esasları çerçevesinde değerlendirilir.

Grup'a borçlular ve bu borçluların faaliyetleri hakkında kapsamlı bilgi edinilmesi yoluyla, Grup'un alacakları için risk azaltıcı faktörlere başvurulmaktadır. Grup'un 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, Grup 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 Grup'un finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, 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.

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

Şüpheli alacak bakiyeleri üçer aylık raporlama dönemleri itibarıyla takip edilir.

Ayrıca Grup 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 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit benzeri varlıklar (Not 14) ^(*)	5.052.903.872	4.727.828.293
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	1.734.317.777	1.355.731.258
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) ^(**)	1.317.015.314	1.322.268.089
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	765.943.140	595.038.575
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 12)	3.708.581	-
Gelir tahakkukları (Not 12)	51.853.182	31.213.090
Diğer alacaklar (Not 12)	42.495.606	22.455.659
Diğer cari varlıklar (Not 12)	2.064.728	1.014.306
Toplam	8.970.302.200	8.055.549.270

(*) 98.261 TL tutarındaki kasa bakiyesi dahil edilmemiştir (31 Aralık 2017: 68.699 TL).

(**) 213.599.745 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2017: 232.333.099 TL).

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	1.425.865.693	-	1.078.593.595	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	193.087.002	(2.611.249)	193.751.038	(1.992.510)
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	38.374.857	(2.310.081)	26.504.805	(1.486.876)
Vadesi 61-90 gün gecikmiş alacaklar	23.027.741	(1.069.679)	28.126.173	(1.783.910)
Vadesi 90 gün üzeri gecikmiş alacaklar ^(*)	314.644.391	(254.690.898)	281.291.845	(247.272.902)
Toplam	1.994.999.684	(260.681.907)	1.608.267.456	(252.536.198)

(*) Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Şubat 2005 tarih ve B.02.1.HM.O.SGM.0.3.1/01/05 nolu yazısı uyarınca rücu işlemlerinin dava/icra yoluyla yapılması durumunda ilgili tutarlar konsolide finansal tablolarda esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar hesabında takip edilmekte, aynı tutarda şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmaktadır. İlgili tutarlar yukarıdaki tabloda "vadesi 90 günden fazla gecikmiş alacaklar" satırında gösterilmiştir.

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

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	244.199.179	205.725.572
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	(654.895)	(285.523)
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları (Not 47)	2.954.439	371.619
Dönem içinde rücu alacakları için ayrılan şüpheli alacaklar karşılıkları (Not 47)	15.975	26.587.861
Yabancı para çevrim etkisi (Not 47)	3.418.996	(44.249)
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	249.933.694	232.355.280

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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)

Şüpheli diğer alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı diğer alacaklar karşılığı	53.177	53.177
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	-	-
Dönem sonu diğer alacaklar karşılığı	53.177	53.177

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un 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. Grup'un likidite açığı olup olmadığı, bilançoda yer alan aktif ve pasif kalemlerin vade analizi yapılarak tespit edilmektedir. Ayrıca Grup'un 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 Kurulu'na 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 riskinin (devamı)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

30 Haziran 2018	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
<u>Varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	5.052.993.662	2.262.563.384	2.042.166.074	601.829.406	146.434.798	-
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar (*)	1.317.015.314	909.749.196	-	2.164.076	47.273.943	357.828.099
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.734.317.777	266.627.943	583.523.114	428.493.082	429.586.447	26.087.191
Diğer alacaklar ve diğer varlıklar	101.428.061	93.271.942	624.098	1.508.432	3.733.054	2.290.535
Toplam parasal aktifler	8.205.754.814	3.532.212.465	2.626.313.286	1.033.994.996	627.028.242	386.205.825
<u>Yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	77.567.321	19.332.982	40.129.839	18.104.500	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	861.745.047	155.427.643	118.936.841	116.314.945	437.733.467	33.332.151
İlişkili taraflara borçlar	476.629	476.629	-	-	-	-
Diğer borçlar	127.366.765	78.367.020	42.735.796	-	-	6.263.949
Sigortacılık teknik karşılıkları (**)	3.861.775.117	222.318.652	395.849.174	242.553.466	312.645.942	2.688.407.883
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	37.900.561	37.900.561	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	121.879.342	32.955.609	11.626.884	-	16.020.436	61.276.413
Toplam parasal pasifler	5.088.710.782	546.779.096	609.278.534	376.972.911	766.399.845	2.789.280.396

(*) 213.599.745 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(**) Muallak tazminat karşılıkları tahmin edilen ödeme tarihleri göz önüne alınarak vade dağılımına tabi tutulmuş olup muallak tazminat karşılıklarının tamamı ilişikteki konsolide finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir. Tutarlı bir şekilde dağıtılamayan muallak tazminat karşılıkları “1 yıldan uzun” sütununda gösterilmiştir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 riskinin (devamı)

31 Aralık 2017	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
<u>Varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	4.727.809.372	2.340.765.964	1.225.315.897	1.161.727.511	-	-
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar (*)	1.322.268.089	896.682.036	6.072.043	3.093.332	3.636.781	412.783.897
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.355.731.258	209.414.249	465.095.198	422.146.562	240.288.180	18.787.069
Diğer alacaklar ve diğer varlıklar	55.476.635	47.514.629	400.486	1.671.027	3.684.789	2.205.704
Toplam parasal aktifler	7.461.285.354	3.494.376.878	1.696.883.624	1.588.638.432	247.609.750	433.776.670
<u>Yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	110.802.339	108.072.424	-	2.729.915	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	518.869.894	187.645.069	78.034.089	93.428.986	159.761.750	-
İlişkili taraflara borçlar	362.820	362.820	-	-	-	-
Diğer borçlar	116.595.290	64.928.832	45.384.376	-	-	6.282.082
Sigortacılık teknik karşılıkları(**)	3.547.643.833	202.561.915	381.060.259	226.832.656	287.309.067	2.449.879.936
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	59.324.763	59.324.763	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	126.182.410	5.631.417	17.357.441	-	29.067.524	74.126.028
Toplam parasal pasifler	4.479.781.349	628.527.240	521.836.165	322.991.557	476.138.341	2.530.288.046

(*) 232.333.099 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(**) Muallak tazminat karşılıkları tahmin edilen ödeme tarihleri göz önüne alınarak vade dağılımına tabi tutulmuş olup muallak tazminat karşılıklarının tamamı ilişikteki konsolide finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir. Tutarlı bir şekilde dağıtılamayan muallak tazminat karşılıkları “1 yıldan uzun” sütununda gösterilmiştir.

Piyasa riski

Piyasa riski, Grup’un 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide 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

Grup 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. Döviz dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu T.C. Merkez Bankası döviz alışı kurlarından evaluasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Grup'un maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar ilişikteki tabloda verilmiştir:

30 Haziran 2018	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	429.468.670	35.608.293	7.223.626	472.300.589
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	148.297.250	14.810.252	-	163.107.502
Esas faaliyetlerden alacaklar	393.698.770	185.551.757	119.390.572	698.641.099
Toplam yabancı para varlıklar	971.464.690	235.970.302	126.614.198	1.334.049.190
Yükümlülükler				
Esas faaliyetlerden borçlar	(251.141.141)	(196.511.837)	(10.219.304)	(457.872.282)
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	(504.134.227)	(198.290.110)	(138.071.648)	(840.495.985)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(755.275.368)	(394.801.947)	(148.290.952)	(1.298.368.267)
Bilanço pozisyonu	216.189.322	(158.831.645)	(21.676.754)	35.680.923

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	405.018.634	50.642.040	5.308.957	460.969.631
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	133.672.721	17.439.313	-	151.112.034
Esas faaliyetlerden alacaklar	269.828.361	116.314.547	86.258.484	472.401.392
Toplam yabancı para varlıklar	808.519.716	184.395.900	91.567.441	1.084.483.057
Yükümlülükler				
Esas faaliyetlerden borçlar	(135.001.053)	(36.488.564)	(11.189.643)	(182.679.260)
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	(385.164.426)	(165.677.569)	(132.375.354)	(683.217.349)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(520.165.479)	(202.166.133)	(143.564.997)	(865.896.609)
Bilanço pozisyonu	288.354.237	(17.770.233)	(51.997.556)	218.586.448

(*) 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 sesyon tutarları TCMB döviz satış kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide 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)

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

	Dönem sonu		Ortalama	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
30 Haziran 2018	4,5607	5,3092	4,0251	4,8892
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155	3,6445	4,1159

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık %20 değer kaybı dolayısıyla 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde konsolide özkaynaklarda ve konsolide gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir (30 Haziran 2017: %10 olarak hesaplanmıştır). Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı %10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Haziran 2018		30 Haziran 2017	
	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)
ABD Doları	13.578.414	43.237.864	12.636.485	25.304.345
Avro	(34.728.379)	(31.766.329)	(12.767.346)	(11.252.376)
Diğer	(4.335.351)	(4.335.351)	(3.346.336)	(3.346.337)
Toplam. net	(25.485.316)	7.136.185	(3.477.197)	10.705.632

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %20'lik değer kaybından dolayı oluşacak konsolide gelir tablosu etkisini de içermektedir (30 Haziran 2017: %10 olarak hesaplanmıştır).

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide 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 (devamı)

Raporlama dönemi itibarıyla, Grup'un faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar		
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>		
Sabit faizli finansal varlıklar:	5.034.586.705	4.700.100.331
Bankalar mevduatı (Not 14) ^(*)	4.608.233.629	4.302.893.552
Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	222.157.104	243.261.087
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar (Not 12)	156.223.988	92.604.295
Satılmaya hazır F.V. - özel sektör borçlanma senetleri (Not 11)	41.664.435	38.099.583
Diğer finansal varlıklar (Not 11)	6.307.549	23.241.814
<i>Değişken faizli finansal varlıklar:</i>		
Değişken faizli finansal varlıklar:	142.590.039	143.370.843
Satılmaya hazır F.V. - özel sektör borçlanma senetleri (Not 11)	118.869.444	119.759.173
Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	23.720.595	23.611.670
Vadeye kadar elde tutulacak F.V. – devlet borçlanma senetleri (Not 11)	-	-
Alım satım amaçlı F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	-	-
<i>Finansal yükümlülükler:</i>		
Finansal yükümlülükler:	77.567.321	110.802.339
Sabit faizli finansal yükümlülükler:		
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar (Not 20)	-	102.934.273
Türev sözleşmelerden doğan gider tahakkuku (Not 20)	77.567.321	7.868.066

(*) 31.797.365 TL tutarındaki vadesiz bankalar mevduatı dahil edilmemiştir (31 Aralık 2017: 25.567.666 TL).

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

Grup 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: Açıklamalar* 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 Grup'un 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 seviyede 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide 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 ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

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

	30 Haziran 2018			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	1.022.036.071	198.978.688	-	1.221.014.759
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	111.976.362	195.263.660	-	307.240.022
Toplam finansal varlıklar	1.134.012.433	394.242.348	-	1.528.254.781

	31 Aralık 2017			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar				
Satılmaya hazır finansal varlıklar(*)	918.673.655	219.514.315	67.311.993	1.205.499.963
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	123.087.098	224.448.052	-	347.535.150
Toplam finansal varlıklar	1.041.760.753	443.962.367	67.311.993	1.553.035.113

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, halka açık olmayan ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemeyen 2.360.278 TL (31 Aralık 2017: 1.566.075 TL) tutarındaki hisse senetleri maliyet değerleri ile ölçülmüştür.

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı satılmaya hazır finansal varlıklar	67.311.993	358.464
Değerleme artış/(azalışı) (Finansal varlıkların değerlemesi hesabı)	(67.311.993)	204.248
Dönem sonu satılmaya hazır finansal varlıklar	-	562.712

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.

BİST’de işlem gören ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste yaşanması muhtemel % 10’luk değer kaybı sonucunda gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Grup’un kar/(zararı) üzerindeki etkisi (vergi etkisi hariç) aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		30 Haziran 2017	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(4.285.053)	(4.285.053)	(4.432.746)	(4.432.746)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	(16.838.894)	-	(18.757.292)
Toplam, net	(4.285.053)	(21.123.947)	(4.432.746)	(23.190.038)

(*) Özkaynak etkisi, faiz oranlarında varsayılan oranlardaki değişimin gelir tablosu üzerindeki etkisini de içermektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide 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)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:</i>	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	148.718.804	172.264.211
Kambiyo karları	687.619.018	124.128.287
Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen gelirler	8.648.493	12.621.024
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	34.537.142	9.285.630
Türev ürünlerden elde edilen gelirler	60.256.289	61.083.916
İştiraklerden elde edilen gelirler	28.431.808	23.930.073
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	-	13.641
Alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış hisse senetlerinden elde edilen gelirler	9.369.268	10.766.848
Alım satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen gelirler		38.312
Hisse senetlerinden elde edilen gelirler	23.289.346	21.544.310
Repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	144.679	17.914.451
Bağlı ortaklıklardan elde edilen gelirler	7.310	4.544
Yatırım fonlarından elde edilen gelirler	19.708.638	17.535.216
Diğer	1.176.928	1.718.649
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış yatırım fonlarından elde edilen gelirler	15.165.230	5.855.355
Yatırım gelirleri	1.037.212.953	478.704.467
Kambiyo zararları	(169.538.142)	(114.273.251)
Finansal varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıplar	(20.476.050)	(7.204.961)
Finansal varlıklar değer azalışları	(9.410.064)	(1.872.589)
Yatırım yönetim giderleri faiz dahil	(571.648)	(667.430)
Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar	(301.405.846)	(20.082.744)
Yatırım giderleri	(501.401.750)	(144.100.975)
Yatırım gelirleri, net	535.811.203	334.603.492
<i>Konsolide özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:</i>	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler (Not 15)	(27.290.196)	23.789.342
Özkaynak yöntemine göre konsolide edilen iştiraklerden gelen (Not 15)	(15.497.930)	929.537
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	(34.537.142)	(9.285.630)
Toplam	(77.325.268)	15.433.249

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide 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 23 Ağustos 2015 tarih ve 29454 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 446.617.713 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket özsermayesi sırasıyla 2.141.030.251 TL ve 1.841.569.110 TL olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.497.723.023 TL sermaye fazlası bulunmaktadır.

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 sermaye yeterliliği hesaplamaları, Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa bu dönemleri izleyen iki ay içerisinde yapılmaktadır. Şirketin iştiraki, Anadolu Sigorta 30 Haziran 2018 dönemi için yaptığı hesaplamada gerekli özsermaye tutarı 1.359.136.334 TL olarak belirlenmiştir. Şirket'in ilgili yönetmelik hükümleri uyarınca 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kabul edilen özsermaye tutarı, aynı dönem itibarıyla hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

5 Bölüm bilgileri

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

Faaliyet alanı bölümleri

Grup'un faaliyetleri çerçevesinde hayat ve hayat dışı dallar itibarıyla finansal bilgileri ekteki konsolide finansal tablolarda detaylandırılmıştır.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

Grup'un faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

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

	1 Ocak 2018	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi ^(*)	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	427.026.000	-	-	-	427.026.000
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	161.310.000	25.370	-	-	161.335.370
Makine ve teçhizatlar	56.957.217	19.495.775	-	(695.504)	75.757.488
Demirbaş ve tesisatlar	19.688.504	903.187	188.580	(169.395)	20.610.876
Motorlu taşıtlar	1.894.818	477.433	114.336	(179.771)	2.306.816
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	23.486.838	2.166.979	-	(70.323)	25.583.494
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş duran varlıklar	3.858.074	-	-	-	3.858.074
	694.221.451	23.068.744	302.916	(1.114.993)	716.478.118
Birikmiş amortisman:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	488.331	279.171	-	-	767.502
Makine ve teçhizatlar	39.756.867	5.066.388	-	(685.290)	44.137.965
Demirbaş ve tesisatlar	15.700.278	763.063	177.541	(169.395)	16.471.487
Motorlu taşıtlar	843.715	171.511	49.686	(179.771)	885.141
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	17.234.737	2.074.376	-	(70.323)	19.238.790
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş duran varlıklar	3.858.074	-	-	-	3.858.074
	77.882.002	8.354.509	227.227	(1.104.779)	85.358.959
Net defter değeri	616.339.449				631.119.159

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

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

	1 Ocak 2017	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi ^(*)	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	388.265.000	20.372	-	-	388.285.372
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	160.287.253	-	-	-	160.287.253
Makine ve teçhizatlar	49.033.797	569.257	-	(144.309)	49.458.745
Demirbaş ve tesisatlar	19.296.491	439.680	(2.748)	(191.608)	19.541.815
Motorlu taşıtlar	1.732.838	734.663	(1.755)	(236.516)	2.229.230
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	22.982.418	778.589	-	(417.595)	23.343.412
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş duran varlıklar	3.868.337	-	-	(10.263)	3.858.074
	645.466.134	2.542.561	(4.503)	(1.000.291)	647.003.901
Birikmiş amortisman:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	95.501	275.323	-	-	370.824
Makine ve teçhizatlar	33.541.297	3.013.726	-	(139.317)	36.415.706
Demirbaş ve tesisatlar	14.303.421	782.347	(5.016)	(190.215)	14.890.537
Motorlu taşıtlar	1.077.997	140.940	(2.155)	(236.517)	980.265
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	13.838.190	1.880.770	-	(417.596)	15.301.364
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş duran varlıklar	3.868.337	-	-	(10.263)	3.858.074
	66.724.743	6.093.106	(7.171)	(993.908)	71.816.770
Net defter değeri	578.741.391				575.187.131

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar (devamı)

Grup'un bir kısmı yatırım amaçlı bir kısmı kullanım amaçlı gayrimenkulleri 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmektedir. Bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları, 2017 yılı Aralık ayında SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır. Grup'un kullanım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Milli Reasürans, kullanım amaçlı gayrimenkulleri 2016 yılsonu itibarıyla yeniden değerlendirilmiş olup, bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları 2016 yılının Aralık ayında SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır.

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla belirlenen gerçeğe uygun değerleri (KDV hariç) ile net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım amaçlı arsa ve binalar	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz bedeli	Net Defter değeri 30 Haziran 2018	Net Defter değeri 31 Aralık 2017
Merkez Yönetim Binası	Aralık 2016	147.915.000	147.215.445	147.436.357
İzmir Bölge Müdürlüğü	Aralık 2017	7.500.000	7.476.419	7.494.105
Adana Bölge Müdürlüğü	Aralık 2017	1.835.000	1.830.048	1.833.762
Lefkoşe Kıbrıs Şube	Aralık 2017	2.775.000	2.773.480	2.774.620
Adana Ofis	Aralık 2017	425.000	423.839	424.709
Diğer	Aralık 2017	860.000	848.637	858.116
Toplam		161.310.000	160.567.868	160.821.669

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Kullanım amaçlı arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, emsal değer yöntemi ile belirlenmiştir. Emsal değer yöntemi ile gerçeğe uygun değeri belirlenmiş olan kullanım amaçlı arsa ve binaların, gerçeğe uygun değer ölçümü Seviye 2 olarak sınıflandırılmıştır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller için girişler, çıkışlar, “6 – Maddi duran varlıklar” notunda maddi duran varlıkların dönem içi hareketleri tablosunda verilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer yöntemi ile finansal tablolarda gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden ilgili hesap döneminde 10.336.355 TL kira geliri elde edilmiştir (30 Haziran 2017: 9.023.772 TL).

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş ve gerçeğe uygun değeri 427.026.000 TL’dir (31 Aralık 2017: 427.026.000 TL).

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlendirme raporları, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız profesyonel değerlendirme uzmanları tarafından hazırlanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekspertiz (KDV hariç) ve net defter değerleri, gayrimenkul bazında aşağıdaki gibidir. Bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları, 2017 yılının Ekim ve Aralık aylarında SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır. Söz konusu gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve bunlar için belirlenen gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018 Net defter değeri	31 Aralık 2017 Net defter değeri	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri
Merkez Bina Kiralık Ofisler	180.500.000	180.500.000	Ekim 2017	180.500.000
Suadiye Spor Salonu	36.175.000	36.175.000	Ekim 2017	36.175.000
Tunaman Katlı Otopark	105.000.000	105.000.000	Ekim 2017	105.000.000
Villa İş Hamı	44.300.000	44.300.000	Ekim 2017	44.300.000
Çifteler Arsası	6.000	6.000	Ekim 2017	6.000
Diğer Binalar	61.045.000	61.045.000	Aralık 2017	61.045.000
Net Defter Değeri	427.026.000	427.026.000		427.026.000

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Yatırım amaçlı gayrimenkullerim gerçeğe uygun değeri, emsal değer yöntemi ile belirlenmiştir. Emsal değer yöntemi ile gerçeğe uygun değeri belirlenmiş olan yatırım amaçlı gayrimenkullerin, gerçeğe uygun değer ölçümü Seviye 2 olarak sınıflandırılmıştır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2018	Girişler	Transferler	Yabancı para çevrim etkisi(*)	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet:						
Diğer maddi olmayan varlıklar	126.607.897	1.434.358	979.211	488.047	-	129.509.513
Şerefiye	16.250.000	-	-	-	-	16.250.000
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	45.049.361	16.171.390	(979.211)	-	-	60.241.540
	187.907.258	17.605.748	-	488.047	-	206.001.053
Birikmiş amortisman:						
Diğer maddi olmayan varlıklar	104.579.269	6.002.733	-	487.109	-	111.069.111
	104.579.269	6.002.733	-	487.109	-	111.069.111
Net defter değeri	83.327.989					94.931.942

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

	1 Ocak 2017	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi ^(*)	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan varlıklar	116.516.653	1.754.932	(7.471)	(36.400)	118.227.714
Şerefiye	16.250.000	-	-	-	16.250.000
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	24.115.696	7.818.958	-	-	31.934.654
	156.882.349	9.573.890	(7.471)	(36.400)	166.412.368
Birikmiş amortisman:					
Diğer maddi olmayan varlıklar	87.076.641	8.937.221	(7.515)	(35.335)	95.971.012
	87.076.641	8.937.221	(7.515)	(35.335)	95.971.012
Net defter değeri	69.805.708				70.441.356

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı değer	İştirak oranı %	Kayıtlı değer	İştirak oranı %
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	172.474.114	21,00	196.165.815	21,00
İştirakler, Net	172.474.114		196.165.815	
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret Anonim Şirketi	1.092.707	77,00	1.092.707	77,00
Bağlı ortaklıklar, Net	1.092.707		1.092.707	
Finansal varlıklar toplamı	173.566.821		197.258.522	

Adı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Bağımsız sınırlı denetimden	Dönemi
					geçip geçmediği	
Bağlı ortaklıklar:						
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret AŞ	4.491.066	4.255.110	-	112.992	Geçmedi	30 Haziran 2018
İştirakler:						
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ (konsolide)	18.453.246.575	821.305.299	98.747.309	135.389.559	Geçti	30 Haziran 2018

Cari dönemde, özkaynak yöntemine göre konsolidasyon sonucunda iştiraklerden 28.431.808 TL (Şirket payı: 16.869.539 TL) (30 Haziran 2017: 23.930.073 TL (Şirket payı: 14.198.510 TL)) gelir elde edilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	785.667.903	551.618.894
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	765.943.140	595.038.575
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	87.770.048	56.929.444
Sigorta ve Reasürans şirketleri nezdindeki depolar	156.223.988	92.604.295
Toplam	1.795.605.079	1.296.191.208

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	640.836.461	293.709.891
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	107.171.950	77.376.043
Reasürans şirketlerinden alınan depolar (Not 12)	8.527.925	8.573.616
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili komisyon borçları (Not 12)	617.824	-
Toplam	757.154.160	379.659.550

Grup'un sigorta ve retrosesyon sözleşmeleri gereği konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıpları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(979.682.741)	(591.490.767)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(551.618.894)	(349.788.450)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	785.667.903	454.732.322
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(745.633.732)	(486.546.895)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	257.518.414	318.249.491
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(595.038.575)	(442.713.429)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	765.943.140	451.242.293
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	428.422.979	326.778.355
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	139.204.604	66.673.528
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	77.376.043	46.650.934
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(107.171.950)	(62.523.306)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	109.408.697	50.801.156
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı (Not 17)	(3.803.439)	10.016.208
Toplam, Net	(211.605.495)	(98.951.176)

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.230.329.577	1.214.020.578
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	307.240.022	347.535.150
Satılmaya hazır finansal varlıklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	(6.954.540)	(6.954.540)
Toplam	1.530.615.059	1.554.601.188

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un alım-satım amaçlı finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			Kayıtlı değeri
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	
Borçlanma araçları:				
Diğer – TL		6.301.777	6.307.549	6.307.549
		6.301.777	6.307.549	6.307.549
Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Yatırım fonları	191.185.868		237.900.846	237.900.846
Hisse senetleri	47.702.780		42.850.525	42.850.525
Vadeli İşlem ve Opsiyon Teminatları	23.414.469		20.181.102	20.181.102
	262.303.117		300.932.473	300.932.473
Toplam alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 4.2)	268.604.894	307.240.022	307.240.022	307.240.022
	31 Aralık 2017			Kayıtlı değeri
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	
Borçlanma araçları:				
Diğer – TL		23.219.811	23.241.814	23.241.814
		23.219.811	23.241.814	23.241.814
Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Yatırım fonları	220.387.100		266.365.506	266.365.506
Hisse senetleri	45.337.430		48.346.198	48.346.198
Vadeli İşlem ve Opsiyon Teminatları	9.570.458		9.581.632	9.581.632
	275.294.988		324.293.336	324.293.336
Toplam alım satım amaçlı finansal varlıklar	298.514.799	347.535.150	347.535.150	347.535.150

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet tahvilleri – TL	204.859.655	197.589.322	177.927.423	177.927.423
Devlet tahvilleri - USD	75.707.620	85.705.159	67.950.276	67.950.276
Özel sektör bono ve tahvilleri – TL	90.889.961	90.889.961	92.596.173	92.596.173
Özel sektör bono ve tahvilleri - USD	79.109.902	78.840.410	74.892.246	74.892.246
Özel Setör Tahvili değer düşüklüğü karşılığı			(6.954.540)	(6.954.540)
		453.024.852	406.411.578	406.411.578
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Hisse senetleri		182.420.801	170.749.220	170.749.220
Yatırım fonları		612.296.581	646.214.239	646.214.239
		794.717.382	816.963.459	816.963.459
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar		1.247.742.234	1.223.375.037	1.223.375.037
31 Aralık 2017				
	Nominal Değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet tahvilleri – TL	205.859.655	198.858.005	199.853.376	199.853.376
Özel sektör bono ve tahvilleri – TL	90.318.788	96.418.788	98.159.956	98.159.956
Özel sektör bono ve tahvilleri - USD	65.517.903	65.746.944	66.653.340	66.653.340
Devlet tahvilleri – USD	62.613.540	71.044.346	67.019.381	67.019.381
Özel sektör tahvili değer düşüklüğü karşılığı			(6.954.540)	(6.954.540)
		432.068.083	424.731.513	424.731.513
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Yatırım fonları		549.341.464	598.347.625	598.347.625
Hisse senetleri		144.022.438	183.986.900	183.986.900
		693.363.902	782.334.525	782.334.525
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar		1.125.431.985	1.207.066.038	1.207.066.038

Grup'un yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan ve net defter değeri 2.360.278 TL olan hisse senetleri halka açık hisse senetleri değildir (31 Aralık 2017: 1.566.075 TL).

Dönem içerisinde Grup tarafından ihraç edilen veya daha önce ihraç edilmiş olup dönem içerisinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymet 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, azımlık payları hariç):

Yıl	Değer artışında/(azalışında) değişim	Toplam değer artışı/(azalışı)
2018	(77.325.268)	(24.413.463)
2017	21.553.666	52.911.805
2016	3.123.961	31.358.139

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			Toplam
	Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	
Dönem başındaki değer	347.535.150	1.207.066.038	-	1.554.601.188
Dönem içindeki alımlar	477.340.140	1.304.604.427	-	1.781.944.567
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(496.538.380)	(1.284.529.581)	-	(1.781.067.961)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	(21.169.888)	(16.993.752)	-	(38.163.640)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	(262.531)	-	(262.531)
Bedelsiz edinilen hisse senetleri	73.000	13.490.436	-	13.563.436
Dönem sonundaki değer	307.240.022	1.223.375.037	-	1.530.615.059

	30 Haziran 2017			Toplam
	Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	
Dönem başındaki değer	127.881.004	963.677.470	15.172.182	1.106.730.656
Dönem içindeki alımlar	364.265.635	514.151.800	-	878.417.435
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(235.011.819)	(472.708.468)	(15.185.823)	(722.906.110)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	32.947.906	51.729.909	-	84.677.815
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	7.281.893	13.641	7.295.534
Bedelsiz edinilen hisse senetleri	198.049	13.437.523	-	13.635.572
Dönem sonundaki değer	290.280.775	1.077.570.127	-	1.367.850.902

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

Grup'un ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıklarının detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Özel sektör tahvilleri	15.000.000	15.000.000	15.014.439	15.014.439
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Yatırım fonu		612.296.581	646.214.239	646.214.239
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri		62.508.033	57.848.152	57.848.152
Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar - Yatırım fonu		186.285.416	232.995.797	232.995.797
Toplam	15.000.000	876.090.030	952.072.627	952.072.627

	31 Aralık 2017			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Özel sektör tahvilleri	15.000.000	15.000.000	15.302.769	15.302.769
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Yatırım fonu		769.728.564	864.713.131	864.713.131
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri		54.872.059	72.183.344	72.183.344
Toplam	15.000.000	839.600.623	952.199.244	952.199.244

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine teminat olarak verdiği finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	1.734.317.777	1.355.731.258
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 19), (Not 4.2)	3.708.581	-
Gelir tahakkukları (Not 4.2)	51.853.182	31.213.090
Diğer alacaklar (Not 4.2)	42.495.606	22.455.659
Diğer cari varlıklar (Not 4.2)	2.064.728	1.014.306
Toplam	1.834.439.874	1.410.414.313
Kısa vadeli alacaklar	1.832.149.339	1.408.208.609
Orta ve uzun vadeli alacaklar	2.290.535	2.205.704
Toplam	1.834.439.874	1.410.414.313

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sigorta şirketinden alacaklar	171.728.860	90.857.035
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)	87.770.048	56.929.444
Acente, broker ve aracılardan alacaklar	49.411.494	49.238.935
Toplam reasürans faaliyetlerinden alacaklar, net	308.910.402	197.025.414
Acente, broker ve diğer aracılardan alacaklar	1.018.436.479	872.173.973
Banka garantili ve üç aydan uzun vadeli kredi kartı alacakları	112.449.248	107.556.543
Sigorta ve reasürans şirketlerinden olan alacaklar	51.680.358	12.268.459
Rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarlar (Not 2.21)	42.704.376	50.653.264
Sigortalılardan alacaklar	54.661.139	31.786.329
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar toplamı	1.279.931.600	1.074.438.568
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar (Not 4.2)	156.223.988	92.604.295
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı – rücu alacağı (Not 2.21)	(10.748.213)	(8.337.019)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – prim alacakları	51.215.493	47.804.379
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı – prim alacakları	(51.215.493)	(47.804.379)
Sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklar – rücu alacakları	198.718.201	196.394.800
Sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklar karşılığı – rücu alacakları	(198.718.201)	(196.394.800)
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.734.317.777	1.355.731.258

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İpotek senetleri	78.563.138	83.516.803
Teminat mektupları	119.951.575	115.537.919
Diğer garanti ve kefaletler	52.721.804	50.299.983
Teminata alınan hazine bonosu ve devlet tahvilleri	2.878.656	3.028.656
Toplam	254.115.173	252.383.361

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar (devamı)

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Esas faaliyetlerden kaynaklanan 51.215.493 TL (31 Aralık 2017: 47.804.379 TL) ve diğer alacaklardan kaynaklanan 53.177 TL (31 Aralık 2017: 53.177 TL) kanuni ve idari takipte alacak bulunmaktadır.

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

c) Rücu alacakları karşılığı: 209.466.414 TL (31 Aralık 2017: 204.731.819 TL).

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

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

13 Türev finansal araçlar

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar altında sınıflanmış 20.181.102 TL (31 Aralık 2017: 9.581.631) vadeli işlem teminatı bulunmakta olup raporlama tarihi itibarıyla 65.793.529 TL açık yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5.818.015 TL).

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yapmış olduğu forward döviz sözleşmelerinden dolayı gelir tahakkukları hesabı altında 45.550.169 TL (31 Aralık 2017: 18.939.649 TL) değer artış bakiyesi ve diğer finansal borçlar (yükümlülükler) hesabı altında (77.567.321) TL (31 Aralık 2017: (7.868.067)) değer azalış bakiyesi yer almaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	98.261	68.699	68.699	52.555
Alınan çekler	-	-	-	1.950.000
Bankalar	4.640.030.994	4.328.461.218	4.328.461.218	3.919.164.699
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(8.471)	(87.620)	(87.620)	(82.544)
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	412.872.878	399.367.075	399.367.075	421.604.151
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	5.052.993.662	4.727.809.372	4.727.809.372	4.342.688.861
Bloke edilmiş tutarlar(*)	(440.857.364)	(483.583.442)	(483.583.442)	(399.689.396)
Orjinal vadesi 3 aydan uzun bankalar	(1.394.912.353)	(945.825.944)	(945.825.944)	(1.037.818.192)
Bankalar mevduatı reeskontu	(11.217.030)	(13.872.173)	(13.872.173)	(18.645.658)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	3.206.006.915	3.284.527.813	3.284.527.813	2.886.535.615

(*)30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bloke edilmiş tutarların 440.856.864 TL'si Anadolu Sigorta'nın sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine tutulmaktadır (31 Aralık 2017: 483.582.942 TL).

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	3.434.735.237	2.292.662.264
- vadesiz	24.645.339	13.068.914
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	1.173.498.392	2.010.231.288
- vadesiz	7.152.026	12.498.752
Bankalar	4.640.030.994	4.328.461.218

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Türkiye İş Bankası AŞ	505.810.925	76,64	505.810.925	76,64
Milli Reasürans TAŞ Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı	69.604.854	10,55	69.604.854	10,55
Groupama Emeklilik AŞ	38.809.894	5,88	38.809.894	5,88
Ankara Doğal Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. (*)	22.240.456	3,37	22.240.456	3,37
T.C. Ziraat Bankası AŞ	16.430.944	2,49	16.430.944	2,49
Diğer	7.102.927	1,07	7.102.927	1,07
Ödenmiş sermaye	660.000.000	100,00	660.000.000	100,00

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 660.000.000 TL (31 Aralık 2017: 660.000.000 TL) olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 66.000.000.000 adet (31 Aralık 2017: 66.000.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

Özkaynak yöntemine göre konsolidasyon

Grup'un %21,00 oranında (etkin ortaklık payı: %12,46) paya sahip olduğu Anadolu Hayat, ilişikteki finansal tablolarda 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre konsolide edilmiştir.

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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başındaki yasal yedekler	104.543.229	90.232.526
Kardan transfer	18.349.470	14.310.703
Dönem sonundaki yasal yedekler	122.892.699	104.543.229

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla “Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar” olağanüstü yedekler, sermayeye eklenecek satış karları ve diğer sermaye yedeklerinde gösterilen kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme farklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla “Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar”ın detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer kar yedekleri	24.169.699	25.107.926
Olağanüstü yedekler	284.629.618	179.927.446
Diğer sermaye yedekleri	133.901.195	133.901.195
Sermayeye eklenecek satış karları	24.245.511	23.723.323
Diğer kazanç ve kayıplar	(2.323.273)	(3.241.062)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(71.060.049)	(71.060.049)
Toplam	393.562.701	288.358.779

Diğer sermaye yedekleri

“TMS 16 – Maddi Duran Varlıklar” standardı uyarınca maddi duran varlıklar, ilk kayıtlara alınmalarını müteakip ‘maliyet modeli’ veya gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir ölçümlerinin mümkün olması durumunda ‘yeniden değerlendirme modeli’ ile ölçülebilmektedir. Şirket daha önce finansal tablolarında maliyet modeline göre ölçmek suretiyle maliyet bedelleri üzerinden gösterdiği kullanım amaçlı gayrimenkullerini muhasebe politikalarında değişiklik yaparak 2015 yılının üçüncü çeyreği itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçmek suretiyle yeniden değerlendirme modeline göre göstermeye başlamıştır.

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan iştirak satışından doğan kazançların %75’lik kısmı, gayrimenkul satışından doğan kazançların ise %50’lik kısmı en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez.

Anadolu Sigorta, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 8.081.516 TL tutarındaki 2010 yılı, 80.025 TL tutarındaki 2011 yılı, 647.763 TL tutarındaki 2013 yılı, 920.272 TL tutarındaki 2014 yılı, 2.541.500 TL tutarındaki 2015 yılı, 15.094 TL tutarındaki 2016 yılı ve 838.049 TL tutarındaki 2017 yılı sabit kıymet ve iştirak satış kazançları istisna tutarı diğer sermaye yedeklerine sınıflanmıştır.

Milli Reasürans, kullanım amaçlı gayrimenkullerin ekspertiz raporlarına dayanılarak gerçeğe uygun değeri 147.915.000 TL olarak hesaplanmış, 130.065.426 TL tutarındaki yeniden değerlendirme farkları, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki finansal tablolarda vergi etkisi net gösterilmek suretiyle 117.058.884 TL olarak ‘Diğer sermaye yedekleri’ hesabında özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 117.058.884 TL).

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	179.927.446	81.426.632
Kardan transfer	104.702.172	98.500.814
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	284.629.618	179.927.446

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Şirket, 30 Eylül 2010 tarihinde Anadolu Sigorta'nın %35,53 oranında ve 177.650.110 TL nominal değerdeki sermayesini İş Bankası'ndan 248.710.154 TL bedelle satın almıştır. Anadolu Sigorta, Şirket ile müşterek yönetime tabi olduğundan, bilgi transferi ve yapısı göz önünde bulundurularak Şirket'in faaliyetlerinin bir parçası olarak kabul edilmiştir. Müşterek yönetime tabi olan bu bağlı ortaklık, defter değeri ile finansal tablolara kaydedilmiştir. Müşterek yönetime tabi ortaklığın satın alınmasında, satın alan şirketin, işletme birleşmesinin etkilerinin, önceki dönem tarihli finansal tablolara da yansıtılmasına zorunlu olmamakla birlikte izin verilmiştir. Müşterek yönetime tabi işletme satın almalarında, hisse senetleri grubun bir şirketinden diğerine geçtiğinden, bağımsız üçüncü kişiler satın almaya taraf olmadığından ve özellikle satın alma fiyatı piyasa değerine göre belirlenmediğinden bu uygulama yönetimin vereceği karara bağlıdır. Şirket yönetimi, karşılaştırmalı olarak sunulan önceki dönem finansal tablolara, konsolidasyon etkilerini yansıtılmaya karar vermiştir. Satın alma fiyatının, net varlık değerini aşan (71.060.049) TL'lik kısmı özsermaye içerisinde "Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi" kaleminde gösterilmiştir.

Diğer kar yedekleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge"sinde; 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu hükümleri arasında yer almaması sebebiyle 2007 yılı için deprem hasar karşılığı ayrılmayacağı hükme bağlanmıştır. Ancak daha önceki dönemlerde ayrılan deprem hasar karşılıklarının (31 Aralık 2006 tarihinde bilançoda yer alan deprem hasar karşılığı tutarı) bahse konu kanunun geçici 5'inci maddesi gereğince ihtiyari yedek akçelere aktarılması gerektiği, bu itibarla 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mevcut deprem hasar karşılığı tutarı ve bu tutarın yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirler de dahil olmak üzere söz konusu karşılıkların 1 Eylül 2007 tarihi itibarıyla Tek düzen Hesap Planı içerisinde açılacak olan 549.01 numaralı "aktarımı yapılan deprem hasar karşılıkları" isimli hesaba aktarılması ve hiçbir şekilde kar dağıtımına konu olmaması ve başka bir hesaba aktarılmaması gerektiği belirtilmiştir.

TMS 19'da yapılan revizyon uyarınca; kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında daha önce gelir tablosunda muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplar, cari dönem finansal tablolarında özkaynaklar altında "Diğer Kar Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir. 30 Haziran 2018 tarihli kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında, aktüeryal hesaplama ile ilişkin (2.323.273) TL (31 Aralık 2017: (3.241.062) TL), diğer kar yedekleri hesabında sunulmuştur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Dağıtımına konu olmayan dönem karı

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan iştirak satış kazançlarından doğan kazançların %75'lik kısmı ile gayrimenkullerin satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez.

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 katastrofi fonu ayrılabilir. Bu şekilde ayrılan fonların 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam tutarı 23.673.668 TL olup (31 Aralık 2017: 14.966.872 TL), cari dönemde 8.706.796 TL cari dönem karından fon ayrılmıştır.

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 konsolide özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 35.171.509 TL tutarındaki yabancı para çevrim zararı, Grup'un finansal tablolarını geçerli para birimi olan ABD Doları üzerinden hazırlayan Singapur'daki şubesinin konsolidasyonu sonucu oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 28.441.170 TL zarar).

Finansal varlıkların değerlemesi

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, 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 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başındaki değerlendirme farkları	52.911.805	31.358.139
Dönem içinde gerçeğe uygun değer değişimi (Not 4.2)	(27.290.196)	23.789.342
Özkaynak yöntemine göre konsolide edilen iştiraktan gelen (Not 4.2)	(15.497.930)	929.537
Dönem içinde gelir tablosuna yansıtılan, vergi etkisi dahil (Not 4.2)	(34.537.142)	(9.285.630)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(24.413.463)	46.791.388

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer yedeklere ilişkin detaylı bilgiler yukarıda 15 – Özsermaye notunda verilmiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Grup 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. Grup, 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 konsolide finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	3.239.445.412	2.761.900.572
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(785.667.903)	(551.618.894)
Kazanılmamış primler karşılığında SGK payı	(62.929.870)	(58.817.233)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	2.390.847.639	2.151.464.445
Brüt muallak tazminat karşılığı	4.627.718.257	4.142.682.408
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(765.943.140)	(595.038.575)
Muallak tazminat karşılığı, net	3.861.775.117	3.547.643.833
Brüt devam eden riskler karşılığı	46.519.217	53.356.959
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı	(20.107.788)	(23.911.227)
Devam eden riskler karşılığı, net	26.411.429	29.445.732
Dengeleme karşılığı, net	246.813.647	211.872.440
Diğer teknik karşılıklar, net	246.813.647	211.872.440
Hayat matematik karşılığı	94.034	116.109
Toplam teknik karşılıklar, net	6.525.941.866	5.940.542.559
Kısa vadeli	6.279.128.219	5.728.670.119
Orta ve uzun vadeli	246.813.647	211.872.440
Toplam teknik karşılıklar, net	6.525.941.866	5.940.542.559

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

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Haziran 2018			
	Brüt	Reasürör payı	SGK payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	2.761.900.572	(551.618.894)	(58.817.233)	2.151.464.445
Dönem içerisinde yazılan primler	3.457.222.308	(979.682.741)	(60.084.515)	2.417.455.052
Dönem içerisinde kazanılan primler	(2.979.677.468)	745.633.732	55.971.878	(2.178.071.858)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	3.239.445.412	(785.667.903)	(62.929.870)	2.390.847.639

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Haziran 2017			
	Brüt	Reasürör payı	SGK payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	2.560.196.809	(349.788.450)	(75.059.218)	2.135.349.141
Dönem içerisinde yazılan primler	2.879.091.076	(591.490.767)	(54.065.160)	2.233.535.149
Dönem içerisinde kazanılan primler	(2.649.424.149)	486.546.895	67.833.911	(2.095.043.343)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	2.789.863.736	(454.732.322)	(61.290.467)	2.273.840.947

Muallak tazminat karşılığı	30 Haziran 2018		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	4.142.682.408	(595.038.575)	3.547.643.833
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	2.274.792.676	(428.422.979)	1.846.369.697
Dönem içinde ödenen hasarlar	(1.789.756.827)	257.518.414	(1.532.238.413)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	4.627.718.257	(765.943.140)	3.861.775.117

Muallak tazminat karşılığı	30 Haziran 2017		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	3.350.796.268	(442.713.429)	2.908.082.839
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	2.049.582.536	(326.941.142)	1.722.641.394
Dönem içinde ödenen hasarlar	(1.631.666.019)	318.412.278	(1.313.253.741)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	3.768.712.785	(451.242.293)	3.317.470.493

Grup'un 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. Tabloda detayı verilen teminat tutarları, Anadolu Sigorta'dan kaynaklanmaktadır.

	30 Haziran 2018		
	Tesis edilmesi gereken ^(**)	Tesis edilen ^(*)	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Bankalar (Not 14)		440.488.395	440.856.864
Toplam	405.103.943	440.488.395	440.856.864

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Grup'un hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları (devamı)

	31 Aralık 2017		Kayıtlı değeri
	Tesis edilmesi gereken(**)	Tesis edilen(*)	
Hayat dışı:			
Bankalar (Not 14)		483.372.018	483.582.942
Toplam	380.109.847	483.372.018	483.582.942

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6'ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları ile değerlendirilerek gösterilmiştir.

(**) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7'nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde Hazine Müsteşarlığı'na gönderirler. 30 Haziran 2018 (31 Aralık 2017) tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar 31 Aralık 2017 (30 Haziran 2017) tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar üzerinden olacağından, 31 Aralık 2017 (30 Haziran 2017) itibarıyla yapılan hesaplamalara göre belirlenen tutarlar "tesis edilmesi gereken" tutarlar olarak gösterilmiştir.

Branslar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

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

Grup'un 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.

Grubun 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri

Yoktur.

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 “gelecek aylara ait giderler” ve “gelecek yıllara ait giderler” hesapları içerisinde aktifleştirilmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, cari varlıklar içinde gösterilen 560.939.787 TL (30 Haziran 2017: 517.225.862 TL) tutarındaki ertelenmiş üretim giderleri; 431.823.141 TL (30 Haziran 2017: 403.744.152 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları, 129.116.646 TL (30 Haziran 2017: 113.481.710 TL) tutarında peşin ödenmiş diğer giderlerden oluşmaktadır. Cari olmayan varlıklar içinde gösterilen 1.845.364 TL (30 Haziran 2017: 2.617.341 TL) tutarındaki gelecek yıllara ait giderlerin tamamı peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	384.974.032	369.762.099
Dönem içinde tahakkuk eden komisyonlar (Not 32)	460.033.512	427.030.635
Dönem içinde giderleşen komisyonlar	(413.184.403)	(393.048.582)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	431.823.141	403.744.152

Bireysel emeklilik

Yoktur.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal borçlar	77.567.321	110.802.339
Esas faaliyetlerden borçlar	861.745.047	518.869.894
Diğer çeşitli borçlar	127.366.765	116.595.290
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	153.230.396	133.477.692
Ödenecek vergi ve benzer yükümlülükler	37.900.561	59.324.763
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	476.629	362.820
Toplam	1.258.286.719	939.432.798
Kısa vadeli borçlar	1.258.215.219	939.322.298
Orta ve uzun vadeli borçlar	71.500	110.500
Toplam	1.258.286.719	939.432.798

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 127.366.765 TL (31 Aralık 2017: 116.595.290 TL) tutarındaki diğer borçların 29.740.346 TL (31 Aralık 2017: 30.922.543 TL) tutarındaki kısmı tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya yapılacak ödemelerden, 87.548.223 TL (31 Aralık 2017: 76.358.578 TL) tutarındaki kısmı Tarsim ve DASK'a olan borçlar ile dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden ve 10.078.196 TL (31 Aralık 2017: 9.314.169 TL) tutarındaki kısmı alınan depozito ve teminatlardan ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	640.836.461	293.709.891
Acente, broker ve aracılar borçlar	31.056.073	44.147.545
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	8.883.460	9.247.311
Reasürans ve sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	680.775.994	347.104.747
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	180.969.053	171.765.147
Esas faaliyetlerden borçlar	861.745.047	518.869.894

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(59.499.468)	(96.767.913)
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	61.259.038	81.937.394
Cari dönem vergi varlığı, net	1.759.570	(14.830.519)

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20 Finansal borçlar

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla tabloda vadeleri verilen, repo işlemlerinden kaynaklanan finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 102.934.273 TL). Finansal borçların vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

Vade	30 Haziran 2018	Vade	31 Aralık 2017
-	-	19 Ocak 2018	20.084.905
-	-	26 Ocak 2018	82.849.368
Bilanço değeri	-		102.934.273

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile türev sözleşmelerden doğan 77.567.321 TL tutarındaki gider tahakkuku detayı Not 13'te açıklanmıştır (31 Aralık 2017: 7.868.067).

21 Ertelenmiş vergiler

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Devam eden riskler karşılığı	5.810.514	6.478.061
Emekli ve Sağlık Sandığı Vakfı açıkları karşılığı	7.867.023	7.867.023
Dengeleme karşılığı	42.498.706	30.152.964
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	7.088.340	6.260.002
Diğer karşılıklar	9.674.658	11.218.221
Rücu karşılığı	2.364.607	1.834.144
Alacak ve borçların iskontolanması	(293.891)	658.758
Amortisman TMS düzeltme farkları	(2.182.931)	(2.352.237)
Kar komisyonu tahakkuku	(954.680)	(2.004.770)
Gelir yazılan 3. şahıs rücu alacakları	(4.015.900)	(3.977.190)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	9.752.408	(7.473.987)
Vadeli mevduat	99.172	85.806
Diğer	1.478.852	560.707
Gayrimenkul Değerlemesi	(54.385.521)	(54.385.521)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) , net	24.801.357	(5.078.019)

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla	(5.078.019)	(10.848.500)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	13.995.283	11.269.604
Özkaynak altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15.884.093	(3.539.584)
Ertelenmiş vergi aktifi / (yükümlülüğü)	24.801.357	(3.118.480)

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide 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") ve Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta çalışanları da aynı kanuna göre kurulan Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi Memurları Emekli Sandığı'nın 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. 8 Mart 2012 tarih ve 28227 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 5510 sayılı Kanunun geçici 20'nci maddesinin birinci fıkrasının ikinci cümlesinde yer alan "iki yıl" ibaresi "dört yıl" şeklinde değiştirilmiştir. Yine, 3 Mayıs 2013 tarih ve 28636 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2013/4617 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20'nci maddesi kapsamındaki bankalar, sigorta ve reasürans şirketleri, ticaret odaları, borsalar veya bunların teşkil ettikleri birlikler personeli için kurulmuş bulunan sandıkların iştirakçileri ile aylık veya gelir bağlanmış olanlar ile bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumuna devredilmesine ilişkin sürenin bir yıl uzatılması; Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır.

2014 yılında Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığının 19/2/2014 tarihli ve 174 sayılı yazısı üzerine, 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun geçici 20'nci maddesine göre, Bakanlar Kurulu'nca 24 Şubat 2014 tarihinde sandıkların devrine ilişkin süre 1 yıl uzatılmıştır.

Son olarak 23 Nisan 2015 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Madde 51 ile 5510 sayılı Kanunun geçici 20'nci maddesinin birinci fıkrası aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

"506 sayılı Kanunun geçici 20'nci maddesi kapsamındaki bankalar, sigorta ve reasürans şirketleri, ticaret odaları, sanayi odaları, borsalar veya bunların teşkil ettikleri birlikler personeli için kurulmuş bulunan sandıkların iştirakçileri ile aylık veya gelir bağlanmış olanlar ile bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumuna devir tarihini belirlemeye Bakanlar Kurulu yetkilidir. Devir tarihi itibarıyla sandık iştirakçileri bu Kanunun 4 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi kapsamında sigortalı sayılırlar."

Gelecekte yayımlanacak Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile devrin esas ve uygulamaları belirlenecektir.

19 Haziran 2008 tarihinde kanunun devir hükümlerini içeren Geçici 20'nci 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)

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:

- 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.

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 39.335.115 TL (31 Aralık 2017: 39.335.115 TL) tutarında fiili açık tespit edilmiş olup, söz konusu tutar ilişikteki konsolide finansal tablolarda "Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

İlgili kanundaki esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiş olan yukarıda belirtilen aktüer denetlemesi, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüğünün peşin değerini, diğer bir ifadeyle Şirket tarafından SGK'ya yapılacak tahmini ödeme tutarını ölçmektedir. Hesaplama, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla SGK hadleri çerçevesinde sağlık giderleri de dikkate alınarak prim ve maaş ödemelerinin peşin değerleri dikkate alınmıştır. Aktüeryal hesaplamada, TUİK 2013 mortalite tablosu ve %9,80 teknik faiz oranı dikkate alınmıştır. Aşağıdaki tabloda, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan fiili ve teknik açık tutarının detayı yer almaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sağlık dışı yükümlülükler toplamının peşin değeri	(120.115.748)	(120.115.748)
Aidat gelirlerinin peşin değeri	25.469.048	25.469.048
Sağlık dışı yükümlülüklerin toplamı	(94.646.700)	(94.646.700)
Sağlık giderleri toplamının peşin değeri	(14.756.726)	(14.756.726)
Sağlık gelirlerinin net bugünkü değeri	13.918.802	13.918.802
Net sağlık yükümlülüğünün peşin değeri	(837.924)	(837.924)
Sandık varlığı	56.149.509	56.149.509
Fiili ve teknik açık tutarı	(39.335.115)	(39.335.115)

Sandık varlıkları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit değerler	46.869.599	46.869.599
İştirak payları	8.356.885	8.356.885
Diğer	923.025	923.025
Sandık varlığı	56.149.509	56.149.509

Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi Memurları Emekli Sandığı aktüeri değerlemeleri sonucunda, bugüne kadar bu sandıkta herhangi bir açık oluşmamış ve Anadolu Sigorta tarafından bu amaçla bir ödemede bulunulmamıştır. Bu vakfın sahip olduğu aktifler, vakfın toplam yükümlülüklerini karşılayacak düzeyde olup, Anadolu Sigorta'ya ilave bir yükümlülük getirmeyeceği düşünülmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Maliyet gider karşılığı	1.702.183	-
Maliyet gider karşılığı toplamı	1.702.183	-

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (Not 22)	39.335.115	39.335.115
Kıdem tazminatı karşılığı	32.171.420	29.233.214
İzin karşılığı	2.972.986	1.878.908
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	74.479.521	70.447.237

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	29.233.214	24.566.143
Faiz maliyeti (Not 47)	2.859.569	2.228.585
Hizmet maliyeti (Not 47)	1.189.385	936.298
Dönem içi ödemeler (Not 47)	(1.547.989)	(1.060.117)
Aktüeryal fark	437.241	-
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	32.171.420	26.670.909

24 Net sigorta prim geliri

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

25 Aidat (ücret) gelirler

Yoktur.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(1.532.238.413)	(748.738.756)	(1.313.416.528)	(655.503.161)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(314.131.284)	(236.681.054)	(409.387.653)	(238.263.826)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(239.383.194)	(102.055.881)	(138.491.806)	(92.502.971)
Dengeleme karşılığında değişim	(34.941.207)	(15.092.320)	(29.120.104)	(14.508.452)
Matematik karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	22.075	10.684	25.305	12.961
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	3.034.303	(5.887.858)	(11.081.194)	6.639.970
Toplam	(2.117.637.720)	(1.108.445.185)	(1.901.471.980)	(994.125.479)

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Komisyon giderleri (Not 17)	413.184.403	197.949.956	393.048.582	194.920.820
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar</i>				
(Not 17)	460.033.512	216.722.595	427.030.635	211.038.179
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i>	(46.849.109)	(18.772.639)	(33.982.053)	(16.117.359)
Personele ilişkin giderler (Not 33)	117.385.126	58.407.964	97.422.987	47.549.036
Kur farkı giderleri	24.944.832	14.147.475	14.524.626	4.239.946
Yönetim giderleri	76.400.733	39.776.943	56.265.677	28.709.364
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	(109.408.697)	(63.125.987)	(50.801.156)	(41.592.485)
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	(139.204.604)	(70.700.582)	(66.673.528)	(46.435.153)
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 10)</i>	29.795.907	7.574.595	15.872.372	4.842.668
Reklam ve pazarlama giderleri	6.551.585	3.787.489	6.087.485	3.092.863
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	8.534.934	5.119.066	8.448.887	5.197.727
Diğer	50.136.789	32.467.388	4.702.854	10.357.145
Toplam	587.729.705	288.530.294	529.699.942	252.474.416

33 Çalışanlara sağlanan faydalar

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Maaş ve ücretler	87.221.630	42.525.067	72.870.379	35.298.066
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	20.770.251	11.013.125	16.138.948	7.914.593
Personel sosyal yardım giderleri	2.533.978	1.383.335	2.164.039	1.229.860
Diğer	6.859.267	3.486.437	6.249.621	3.106.517
Toplam (Not 32)	117.385.126	58.407.964	97.422.987	47.549.036

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 konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

35 Gelir vergileri

Konsolide finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kurumlar vergisi karşılık gideri:				
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(59.499.468)	(7.874.658)	(29.124.901)	(1.920.785)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri:				
İndirilebilir/vergileştirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	13.995.283	(6.139.834)	11.269.604	(230.860)
Toplam vergi gideri/geliri	(45.504.185)	(14.014.492)	(17.855.297)	(2.151.645)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un konsolide finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Grup'un etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2018		30 Haziran 2017	
		Vergi oranı(%)		Vergi oranı(%)
Vergi öncesi olağan kar / (zarar)	220.383.364		90.619.891	
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	48.484.340	22,00	18.123.978	20,00
Vergi istisnasına tabi gelirler	(17.807.264)	(8,08)	(11.967.945)	(13,21)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	14.827.109	6,73	11.699.264	12,91
Konsolide gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri / (geliri)	45.504.185	20,65	17.855.297	19,70

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Hesap dönemi itibarıyla kar / (zarar)	105.170.276	52.499.564	38.281.614	24.887.525
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	66.000.000.000	66.000.000.000	66.000.000.000	66.000.000.000
Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)	0,00159	0,00080	0,00058	0,00038

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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, gerekli görülen tüm karşılıklar, vergi ve benzeri yasal ve mali yükümlülükler ile varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra, kalan tutar Şirketin net kârını oluşturur. Bu suretle meydana gelmiş olan net kâr aşağıda yazılı şekil ve sıra ile ayrılır ve dağıtılır.

- Yıllık net kârdan, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, her yıl %5 oranında genel kanuni yedek akçe ayrılır.
- Kanuni sınıra ulaşıldıktan sonra da Türk Ticaret Kanununun 519. maddesi 2. fıkrasının a ve b bentleri uyarınca öngörülen tutarlar genel kanuni yedek akçeye eklenir.
- Kalan net kâr tutarının %10'u oranında pay sahiplerine birinci kâr payı dağıtılır.
- Şirket kendi paylarını iktisap etmişse Türk Ticaret Kanununun 520. maddesi uyarınca iktisap değerlerini karşılayacak tutarda yedek akçe ayırır.
- Kalan miktardan gerekli görüldüğü takdirde, Yönetim Kurulunun teklifi ve Genel Kurulun kararı ile tespit edilecek miktarlarda tabii afet ve katastrofi fonu ayrılabilir.
- Net kârdan yukarıda yazılı kanuni yedek akçe, birinci kâr payı, diğer yedekler ve fonların ayrılmasından sonra kalan tutarın; 3 maaşı aşmayacak şekilde %3'üne kadar çalışanlara verilir.
- Yukarıda yazılı ayırım ve dağıtımların yapılmasından sonra kalan tutar üzerinden, ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulunun teklifi ve Genel Kurulun kararı ile pay sahiplerine ikinci kâr payı ödenir.
- Türk Ticaret Kanununun m.519/2(c) hükmü uyarınca kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir.
- Kalan kısım üzerinde Genel Kurulun tespit edeceği şekil ve surette tasarrufta bulunulur.

Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 3. fıkrası hükümleri saklıdır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci kâr payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve çalışanlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.

27 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2017 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 103.711.833 TL tutarındaki dönem net karından, yasal yedekler ayrıldıktan sonra, 50.000.000 TL'sinin nakit temettü olarak ortaklara, kalan tutarın ihtiyari yedekler olarak ayrılmasına karar verilmiş olup, kar dağıtımını dönem içinde gerçekleştirilmiştir.

Ödenen temettü tutarı, Şirket tarafından beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki konsolide nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

42 Riskler

Grup, faaliyetleri gereği sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar muallak tazminat karşılığı ayrılmak suretiyle konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un davalı olduğu tüm davaların Grup aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 1.415.582.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.485.894.000 TL). Grup aleyhine açılmış davalar için teminat tutarı ölçüsünde muallak hasar karşılığı ayrılmıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta tarafından üçüncü kişiler aleyhine açılmış davaların toplam tutarı 358.259.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 378.729.000 TL).

Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Medeni Kanun hükümleri uyarınca kurulmuş olan "Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi Mensupları Dayanışma Vakfı"na Vakıf senedi ve ilgili mevzuat çerçevesinde Şirket yükümlülüklerini yerine getirmek üzere yapılan ödemelerle ilgili olarak Vergi Denetim Kurulu müfettişleri tarafından bir inceleme yapılmıştır. Bu inceleme sonucunda söz konusu yükümlülük tutarlarının ücret esasında vergilendirilmesi ve dolayısıyla gelir vergisi stopajına ve damga vergisine tabi tutulması gerektiği iddiasıyla 2007, 2008, 2009, 2010 ve 2011 dönemleri için vergi inceleme raporu düzenlenmiştir.

Anayasa Mahkemesi'nin 21 Şubat 2015 tarih ve 29274 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 12 Kasım 2014 tarihli kararı çerçevesinde 2007 ve 2008 dönemlerine ilişkin tüm davalarla ilgili olarak nihai hukuki sürecin Şirket lehine sonuçlanması beklendiğinden, tesis edilmiş olan toplam 12.768.684 TL tutarındaki karşılık çözülmüştür. Aralık 2013 ve sonrası dönemler için karşılıkların durumu ise devam eden hukuki sürecin gelişimine göre bilahare değerlendirilecek olup, bu hususla ilgili olarak cari dönemde 3.827.359 TL (31 Aralık 2017: 3.678.791 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından yürütülen inceleme sonucunda sovtaj işlemlerinin banka ve sigorta muameleleri vergisine tabi tutulmadığı gerekçesi ile Şirket'e 2009 yılı için 2,1 milyon TL vergi aslı, 3,1 milyon TL vergi ziyai cezası 26 Aralık 2014 tarihinde tebliğ edilmiştir, 6 Şubat 2015 tarihinde aynı konuya istinaden 2010, 2011 ve 2012 dönemleri için de 10 milyon TL vergi aslı, 15 milyon TL vergi cezası ilave olarak tebliğ edilmiştir. Şirket, 19 Ağustos 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun" ile tanınan imkanları kullanmıştır. Şirket bu kapsamda 29 Kasım 2016 tarihinde 6.990.560 TL ödeme yaparak vergi tarhiyatının sonlandırılmasını sağlamıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Medeni Kanun hükümleri uyarınca kurulmuş olan "Milli Reasürans Türk anonim Şirketi Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı"na Vakıf senedi ve ilgili mevzuat çerçevesinde Şirket yükümlülüklerini yerine getirmek üzere yapılan ödemelerle ilgili olarak Vergi Denetim Kurulu müfettişleri tarafından bir inceleme yapılmıştır. Bu inceleme sonucunda söz konusu yükümlülük tutarlarının ücret esasında vergilendirilmesi ve dolayısıyla gelir vergisi stopajına ve damga vergisine tabi tutulması gerektiği iddiasıyla 2007, 2008, 2009, 2010 ve 2011 dönemleri için vergi inceleme raporu düzenlenmiştir.

2007, 2008, 2009, 2010, 2011 yılları ve daha sonraki yıllar için ödeme yapılıp, yasal süreç başlatılmıştır. Rapor tarihi itibarıyla ayrılan karşılık bulunmamaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

43 Taahhütler

Grup'un faaliyet kiralama sözleşmeleri çerçevesinde ödeyeceği asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 yıldan az	11.301.016	10.841.883
Bir yıldan fazla beş yıldan az	16.405.199	18.012.507
Beş yıldan fazla	1.110.298	3.390.162
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	28.816.513	32.244.552

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Türkiye İş Bankası AŞ	1.360.720.950	1.189.057.352
Diğer	1.373	617
Bankalar	1.360.722.323	1.189.057.969
İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	864.399.784	847.273.818
İlişkili kuruluş hisse senetleri (Not 11)	57.848.152	72.183.344
İş GYO A.Ş.'nin ihraç ettiği tahviller (Not 11)	15.014.439	15.302.769
İşbank AG'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	14.810.252	17.439.313
Finansal varlıklar	952.072.627	952.199.244
Türkiye İş Bankası A.Ş.	327.604.636	333.801.033
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	5.031.343	4.773.567
Ziraat Sigorta A.Ş.	1.916.961	723.702
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	621.789	1.046.299
Ziraat Hayat ve Emeklilik	217.500	70.000
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	139.266	120.904
Groupama Sigorta A.Ş.	40.136	-
Ergo Sigorta A.Ş.	-	18.246
Allianz Sigorta AŞ	-	207.266
Esas faaliyetlerden alacaklar	335.571.631	340.761.017
Türkiye İş Bankası AŞ	3.393.413	3.962.974
Ergo Sigorta AŞ	1.304.957	1.793.100
Axa Sigorta AŞ	1.326.477	385.547
Allianz Sigorta AŞ	685.061	28.741
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri AŞ	189.276	554.498
Güven Sigorta TAŞ	141.554	194.916
Groupama Sigorta AŞ	30.263	94.095
İstanbul Umum Sigorta AŞ	13.122	35.023
AvivaSa Emeklilik A.Ş.	-	46.800
Esas faaliyetlerden borçlar	7.084.123	7.095.694
Personele borçlar	201.147	220.377
Diğer ilişkili taraflara borçlar	128.370	24.460
Ortaklara borçlar	105.548	81.850
İştiraklere borçlar	41.564	36.133
İlişkili taraflara borçlar	476.629	362.820

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide 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 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Türkiye İş Bankası A.Ş.	378.484.356	187.115.840	287.297.781	137.825.469
Ziraat Sigorta A.Ş.	9.572.647	3.576.536	8.249.023	3.269.433
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	9.002.099	4.488.917	9.044.267	3.945.784
Axa Sigorta A.Ş.	5.696.203	1.934.185	16.002.699	4.703.396
Groupama Sigorta A.Ş.	1.831.956	906.807	2.076.955	719.174
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	1.166.123	639.531	785.821	372.596
Ziraat Hayat ve Emeklilik	290.000	290.000	280.000	-
Allianz Sigorta A.Ş.	218.139	56.517	536.578	122.793
Ergo Sigorta A.Ş.	49.012	11.805	90.736	28.904
Güven Sigorta TAŞ	(222)	(222)	-	-
Alınan primler	406.310.313	199.019.916	324.363.860	150.987.549
Groupama Sigorta A.Ş.	5.244	1.561	1.178	195
Ergo Sigorta A.Ş.	2.446	757	509	74
Axa Sigorta A.Ş.	2.131	613	540	91
Groupama Sigorta AŞ (Güven Sigorta)	859	263	188	30
Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	20	20
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	-	-	2	2
Reasüröre devredilen primler	10.680	3.194	2.437	412
Ergo Sigorta A.Ş.	87.968	87.053	(249)	(255)
Groupama Sigorta A.Ş.	3.323	1.163	(445)	(457)
Axa Sigorta A.Ş.	1.651	819	(338)	(343)
Groupama Sigorta AŞ (Güven Sigorta)	657	292	(124)	(126)
Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	2	2
Alınan komisyonlar	93.599	89.327	(1.154)	(1.179)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	36.843.709	18.622.833	33.510.478	16.911.042
Ziraat Sigorta A.Ş.	2.050.926	927.023	2.194.600	1.108.573
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	1.737.159	874.408	1.752.844	738.870
Axa Sigorta A.Ş.	1.626.753	429.884	1.511.539	1.073.202
Groupama Sigorta A.Ş.	207.328	214.256	651.500	146.401
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	170.168	(27.190)	86.163	(16)
Allianz Sigorta A.Ş.	43.069	11.926	82.767	23.791
Güven Sigorta TAŞ	(38)	(38)	-	-
Ergo Sigorta A.Ş.	-	(90.716)	(242.693)	15.116
Verilen komisyonlar	42.679.074	20.962.386	39.547.198	20.016.979

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Axa Sigorta A.Ş.	7.503.755	3.773.710	6.238.480	3.270.257
Ziraat Sigorta A.Ş.	5.344.324	1.088.330	6.808.906	5.710.363
Ergo Sigorta A.Ş.	2.391.143	1.329.564	7.239.279	2.275.146
Allianz Sigorta A.Ş.	1.545.501	1.173.576	1.304.029	706.242
Groupama Sigorta A.Ş.	1.391.874	708.500	2.272.164	1.337.372
Güven Sigorta TAŞ	262.331	155.520	625.417	351.115
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	223.646	188.553	377.698	235.481
Ziraat Hayat ve Emeklilik	149.503	66.404	82.963	41.425
Avivasa Emeklilik A.Ş.	-	-	46.800	46.800
Ödenen hasarlar	18.812.077	8.484.157	24.995.736	13.974.201
Axa Sigorta A.Ş.	144.122	135.794	41.462	33.333
Güven Sigorta T.A.Ş.	125.059	121.658	29.728	26.835
Groupama Sigorta A.Ş.	111.170	92.703	47.564	31.904
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	49.980	49.980	9.733	9.733
Allianz Sigorta A.Ş.	38.223	38.223	8.478	8.478
Ergo Sigorta A.Ş.	25.768	17.709	53.354	29.910
Ödenen hasarlardaki reasürör payı	494.322	456.067	190.319	140.193
Axa Sigorta A.Ş.	140.978	210.259	784.497	353.211
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	104.547	52.485	91.561	45.771
Ziraat Sigorta A.Ş.	34.965	30.257	43.104	32.976
Allianz Sigorta A.Ş.	21.905	831	13.706	(62.692)
Groupama Sigorta A.Ş.	2.675	(821)	10.287	863
Güven Sigorta T.A.Ş.	1.683	1.683	1.148	1.148
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	72	72	595	595
Ergo Sigorta A.Ş.	1	1	9.109	(7.683)
Diğer gelirler	306.826	294.767	954.007	364.189
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. – bina hizmet gideri	2.962.534	1.627.060	2.830.856	1.527.337
Ergo Sigorta A.Ş.	298.105	220.718	73.433	3.634
Axa Sigorta A.Ş.	285.335	285.335	37.324	37.263
İş Portföy Yönetimi – yönetim komisyonu	102.860	44.337	168.651	59.358
Groupama Sigorta A.Ş.	40.461	40.461	11.066	11.066
Allianz Sigorta A.Ş.	15.266	14.919	88.782	15.880
Güven Sigorta A.Ş.	13.696	13.696	(260.570)	13.574
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	5.775	5.775	5.527	5.527
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	275	272	233	5
Ziraat Sigorta A.Ş.	152	152	7.810	7.800
Diğer giderler	3.724.459	2.252.725	2.963.112	1.681.444

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

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

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 toplamları

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Şüpheli alacaklar karşılığı gideri (Not 4.2)	(6.389.410)	(3.600.621)	(26.915.231)	(11.654.343)
Personel prim karşılık gideri (Not 23)	(1.702.183)	(827.981)	(1.567.302)	(786.004)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 23)	(2.938.206)	(1.486.407)	(2.104.766)	(1.184.159)
İzin karşılık giderleri (Not 23)	(1.094.078)	(558.105)	(752.431)	(150.039)
Diğer karşılık giderleri	6.424.705	194.863	7.192.127	7.292.213
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı (Not 4.2)	-	-	(99.300)	(99.300)
Karşılıklar hesabı	(5.699.172)	(6.278.251)	(24.246.903)	(6.581.632)

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz gelir/gideri	36.586.647	9.100.443	19.346.494	93.127
Esas faaliyetlerinden borçlar reeskont faiz gelir/gideri	(40.716.974)	(10.394.315)	(26.929.117)	55.933
Reeskont hesabı	(4.130.327)	(1.293.872)	(7.582.623)	149.060