

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının

**1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve finansal tablolara
ilişkin dipnotlar**

27 Kasım 2018



MİLLÎ REASÜRANS

Millî Reasürans T.A.Ş.
Maçka Caddesi No: 35
34367 Şişli, İstanbul
Tel: 0 (212) 231 47 30
Faks: 0 (212) 230 86 08
www.millire.com
Mersis No:
0621003912600011

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan dokuz 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, 27 Kasım 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
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 TARAFLARLA İŞLEMLER	90-92
DİPNOT 46 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR.....	93
DİPNOT 47 DİĞER.....	93

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

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	5.906.225.438	4.727.809.372
1- Kasa	14	99.378	68.699
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	5.482.296.398	4.328.461.218
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	14	(27.895)	(87.620)
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	423.857.557	399.367.075
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	1.325.152.248	1.554.601.188
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	1.004.849.378	1.214.020.578
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	11	-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	327.257.410	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	1.706.222.271	1.355.731.258
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	1.130.846.217	1.074.438.568
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(11.926.964)	(8.337.019)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12	382.691.190	197.025.414
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar	12	204.611.828	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	283.614.544	226.233.121
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(283.614.544)	(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	30.542.974	20.249.955
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	1.075.117	303.934
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	29.467.857	19.946.021
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar	4.2,12	409.363	53.177
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(409.363)	(53.177)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		532.661.305	453.776.252
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	522.745.173	422.238.492
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları	4.2,12	8.957.677	31.213.090
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	4.2,12	958.455	324.670
G- Diğer Cari Varlıklar		6.490.350	2.160.121
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		1.297.341	727.971
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12,19	1.469.360	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	12	2.902.609	547.641
5- Personele Verilen Avanslar	12	338.856	466.665
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	12	482.184	417.844
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		9.507.294.586	8.114.328.146

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi**30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Bilanço***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

VARLIKLAR			
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
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	27.582.881	17.966.058
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(27.582.881)	(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	2.284.411	2.205.704
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		330.174	320.795
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	4.2,12	2.129.835	2.129.835
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu	4.2,12	(175.598)	(244.926)
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	181.237.868	197.258.522
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9	180.145.161	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	687.972.616	616.339.449
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6,7	452.551.000	427.026.000
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	194.296.000	161.310.000
4- Makine ve Teçhizatlar	6	76.821.858	56.957.217
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	20.673.112	19.688.504
6- Motorlu Taşıtlar	6	2.469.898	1.894.818
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	25.707.031	23.486.838
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	3.858.074	3.858.074
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(88.404.357)	(77.882.002)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	95.429.602	83.327.989
1- Haklar	8	147.576.171	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	(115.904.917)	(104.579.269)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	47.508.348	45.049.361
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		4.306.594	6.690.268
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	4.072.553	6.639.202
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	4.2	234.041	51.066
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	98.861.956	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	98.861.956	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		1.070.093.047	927.983.192
Varlıklar Toplamı		10.577.387.633	9.042.311.338

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Bilanço***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

YÜKÜMLÜLÜKLER			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot		
A- Finansal Borçlar	20	246.189.231	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	246.189.231	110.802.339
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	774.065.951	518.869.894
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	499.506.808	302.138.659
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar	19	89.631.312	35.718.777
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	19	8.915.101	9.247.311
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	183.092.679	171.765.147
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu	19	(7.079.949)	-
C-İlişkili Tarafalara Borçlar	19	588.255	362.820
1- Ortaklara Borçlar	19	105.548	81.850
2- İştiraklere Borçlar	19	37.243	36.133
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	293.056	220.377
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar	19	152.408	24.460
D- Diğer Borçlar	19	118.958.497	116.595.290
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	10.111.667	6.282.082
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	19	27.947.437	31.604.313
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	82.191.220	79.390.665
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu	19	(1.291.827)	(681.770)
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	6.716.430.352	5.728.670.119
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	2.357.284.267	2.151.464.445
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net	17	48.581.538	29.445.732
3- Hayat Matematik Karşılığı – Net	17	83.757	116.109
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	4.310.480.790	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	91.920.759	59.324.763
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar	19	28.756.107	40.881.289
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19	4.048.757	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	135.578.139	96.767.913
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(76.462.244)	(81.937.394)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	2.532.341	-
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	2.532.341	-
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	153.698.401	133.367.192
1- Ertelenmiş Üretim Komisyonları	10,19	92.856.844	77.376.043
2- Gider Tahakkukları	19	60.610.890	55.735.173
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	230.667	255.976
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	2.170.162	1.878.908
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	2.170.162	1.878.908
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		8.106.553.949	6.669.871.325

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 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- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
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	257.538.436	211.872.440
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		556.788	-
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	256.981.648	211.872.440
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	72.926.593	68.568.329
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	33.591.478	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	52.000	110.500
1- Ertelenmiş Üretim Komisyonları		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler	19	52.000	110.500
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	17.486.861	27.239.279
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	17.486.861	27.239.279
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		348.003.890	307.790.548

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

ÖZSERMAYE			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
V- Özsermaye			
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	137.402.147	129.183.348
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenicek Satış Karları	15	24.245.511	23.723.323
4- Yabancı Para Çevrim Farkları	15	(50.593.216)	(28.441.170)
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	163.749.852	133.901.195
C- Kar Yedekleri		325.425.178	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	(56.556.657)	52.911.805
6- Diğer Kar Yedekleri	15	21.845.899	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	182.156.617	189.520.109
1- Dönem Net Karı		180.606.898	189.520.109
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı	15	1.549.719	-
G- Azınlık Payları		515.015.480	487.082.315
Özsermaye Toplamı		2.122.829.794	2.064.649.465
Yükümlülükler Toplamı		10.577.387.633	9.042.311.338

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Gelir Tablosu

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

	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2017
I-TEKNİK BÖLÜM					
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		4.603.661.818	1.856.267.199	3.653.194.024	1.226.427.362
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		3.355.373.692	1.181.155.942	3.108.226.681	1.032.775.711
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	3.577.325.355	1.168.088.411	3.087.774.429	862.461.610
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	4.965.572.505	1.517.348.943	4.084.386.367	1.214.061.391
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(1.300.215.197)	(321.313.094)	(918.984.878)	(328.037.881)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		(88.031.953)	(27.947.438)	(77.627.060)	(23.561.900)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(202.815.857)	35.237.640	50.566.349	189.347.004
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(334.051.287)	142.284.230	(44.400.367)	185.560.704
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	128.828.324	(105.341.059)	114.590.251	9.641.084
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		2.407.106	(1.705.531)	(19.623.535)	(5.854.784)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	(19.135.806)	(22.170.109)	(30.114.097)	(19.032.903)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		(10.305.005)	(17.142.747)	(53.319.926)	(32.222.524)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		(8.830.801)	(5.027.362)	23.205.829	13.189.621
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		1.008.182.151	496.934.214	478.331.829	178.218.371
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		194.051.053	125.498.581	37.221.711	11.572.608
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		194.055.679	125.498.581	37.219.252	11.572.609
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		(4.626)	-	2.459	(1)
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Soltaj Gelirleri (+)		46.054.922	52.678.462	29.413.803	3.860.672
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(4.216.941.764)	(1.683.769.575)	(3.486.097.369)	(1.157.408.526)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(3.147.449.139)	(1.302.788.010)	(2.566.792.842)	(852.685.705)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(2.383.104.488)	(854.594.853)	(1.947.328.657)	(641.689.834)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	17	(2.792.593.388)	(1.007.024.942)	(2.364.327.548)	(740.453.731)
1.1.2- Ödenen Tazminatlar Reasürör Payı (+)	10,17	409.488.900	152.430.089	416.998.891	98.763.897
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17,29	(764.344.651)	(448.193.157)	(619.464.185)	(210.995.871)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	17	(1.239.386.711)	(752.282.064)	(712.109.481)	(295.289.587)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10,17	475.042.060	304.088.907	92.645.294	84.293.714
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	(44.931.855)	(10.086.584)	(41.628.871)	(12.602.012)
4- Faaliyet Giderleri	32	(919.861.884)	(336.004.999)	(792.190.967)	(263.263.132)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		(104.698.886)	(34.889.982)	(85.484.689)	(28.857.677)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(108.060.111)	(35.866.953)	(85.484.689)	(28.857.677)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		3.361.225	976.971	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		386.720.054	172.497.624	167.096.655	69.018.836
D- Hayat Teknik Gelir		12.966.782	4.790.424	14.299.366	4.583.867
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		10.824.290	3.935.879	12.540.477	4.029.298
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	14.385.043	6.166.935	11.169.563	2.947.233
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	15.964.101	6.965.355	12.103.459	3.337.359
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(1.579.058)	(798.420)	(933.896)	(390.126)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(3.560.753)	(2.231.056)	1.370.914	1.082.065
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(3.775.851)	(2.566.528)	1.271.529	977.385
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	215.098	335.472	99.385	104.680
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		2.045.232	791.252	1.745.679	566.346
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		97.260	63.293	13.210	(11.777)
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		106.676	81.906	19.361	(5.892)
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		(9.416)	(18.613)	(6.151)	(5.885)
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2017
I-TEKNİK BÖLÜM					
E- Hayat Teknik Gider		(9.494.947)	(3.839.698)	(14.173.651)	(4.636.560)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(3.517.966)	(1.809.398)	(11.589.226)	(2.892.182)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(5.025.660)	(1.296.882)	(11.483.214)	(3.705.509)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(5.676.186)	(1.487.805)	(11.635.485)	(3.843.283)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10,17	650.526	190.923	152.271	137.774
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	1.507.694	(512.516)	(106.012)	813.327
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	1.154.309	(914.489)	(506.057)	590.566
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10,17	353.385	401.973	400.045	222.761
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	32.352	10.277	37.447	12.142
3.1- Matematik Karşılıklar	29	32.352	10.277	37.447	12.142
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık	29	32.352	10.277	37.447	12.142
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karş.)		-	-	-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	29	(177.353)	(81.417)	(133.401)	(40.156)
5- Faaliyet Giderleri (-)	32	(5.831.980)	(1.959.160)	(2.488.471)	(1.716.364)
6- Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		3.471.835	950.726	125.715	(52.693)
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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz -30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2017
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		386.720.054	172.497.624	167.096.655	69.018.836
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		3.471.835	950.726	125.715	(52.693)
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-	-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		390.191.889	173.448.350	167.222.370	68.966.143
K- Yatırım Gelirleri		1.621.165.195	573.615.887	756.728.582	268.789.343
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	293.271.138	111.768.216	282.373.586	88.099.356
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	4.2	85.710.275	29.199.449	41.685.940	8.343.913
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	4.2	67.296.103	44.551.323	44.935.775	2.994.385
4- Kambiyo Karları	4.2	1.055.101.707	367.482.689	261.901.542	137.773.255
5- İştiraklerden Gelirler	4.2	41.789.861	13.358.053	35.525.968	11.595.895
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	4.2	7.310	-	4.544	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	7	40.184.524	29.848.169	13.767.436	4.743.664
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	4.2	37.664.277	(22.592.012)	76.276.791	15.192.875
9- Diğer Yatırımlar		140.000	-	257.000	46.000
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri		(1.574.803.361)	(540.234.023)	(737.506.886)	(272.080.321)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4.2	(806.325)	(234.677)	(966.626)	(299.196)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		(13.972.642)	(4.562.578)	(6.036.091)	(4.163.502)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar	4.2	(35.100.350)	(14.624.300)	(12.728.966)	(5.524.005)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(1.008.182.151)	(496.934.214)	(478.331.829)	(178.218.371)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar	4.2	(40.192.013)	261.213.833	(56.503.015)	(36.420.271)
6- Kambiyo Zararları	4.2	(441.952.027)	(272.413.885)	(151.832.984)	(37.559.733)
7- Amortisman Giderleri	6.8	(22.797.776)	(8.440.534)	(22.595.070)	(7.564.743)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(11.800.077)	(4.237.668)	(8.512.305)	(2.330.500)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(17.247.709)	(21.902.847)	3.634.904	22.514.310
1- Karşılıklar Hesabı	47	(71.743.487)	(66.044.315)	(32.838.266)	(8.591.363)
2- Reeskont Hesabı	47	(10.771.309)	(6.640.982)	(10.078.535)	(2.495.912)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı	21,35	64.153.354	50.158.071	43.887.143	32.617.539
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	21,35	-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		3.012.979	841.224	3.051.092	1.133.682
8- Diğer Gider ve Zararlar		(1.899.246)	(216.845)	(386.530)	(149.636)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		283.727.875	108.848.696	118.578.267	45.813.673
1- Dönem Karı ve Zararı		419.306.014	184.927.367	190.078.970	88.189.475
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(135.578.139)	(76.078.671)	(71.500.703)	(42.375.802)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		283.727.875	108.848.696	118.578.267	45.813.673
3.1- Ana Ortaklık Payları		182.156.617	76.986.341	73.914.344	35.632.730
3.2- Azınlık Payları		101.571.258	31.862.355	44.663.923	10.180.940
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2017
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		4.836.418.095	3.745.872.084
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1.101.869.562	815.020.765
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(4.716.042.485)	(3.484.957.904)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(852.879.920)	(592.557.470)
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		369.365.252	483.377.475
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(94.262.032)	(25.726.637)
10. Diğer nakit girişleri		1.589.417.072	852.047.655
11. Diğer nakit çıkışları		(1.844.728.277)	(966.709.018)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		19.792.015	342.989.475
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-	-
1. Maddi varlıkların satışı		286.658	515.890
2. Maddi varlıkların iktisabı	6, 8	(48.138.717)	(26.711.606)
3. Mali varlık iktisabı	11	(2.396.255.192)	(1.175.893.226)
4. Mali varlıkların satışı	11	2.566.831.662	939.007.671
5. Alman faizler		417.617.192	374.933.272
6. Alman temettüleri		9.536.171	7.327.798
7. Diğer nakit girişleri		1.165.351.508	203.101.226
8. Diğer nakit çıkışları		(791.620.031)	(913.890.115)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		923.609.251	(591.609.090)
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)	(67.737.835)
5. Diğer nakit girişleri		168.565.236	65.102.170
6. Diğer nakit çıkışları		-	(304.716)
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		92.966.866	(2.940.381)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		254.967.980	66.182.214
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		1.291.336.112	(185.377.782)
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	4.575.863.925	2.701.157.833

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 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 Bakıye (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		-	-	-	-	-	-	-	(2.856)	-	-	(2.856)	-	(2.856)
E – Finansal Varlıkların Değerlemesi	11	-	-	14.539.129	-	-	-	-	-	-	-	14.539.129	(12.358.971)	2.180.158
F – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	(304.716)	-	-	-	-	-	(304.716)	-	(304.716)
G – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I – Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	73.914.344	-	73.914.344	44.663.923	118.578.267
J – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Kardan Transferler	38	-	-	-	-	-	14.310.703	4.745.875	98.499.682	(146.283.268)	28.503.762	(223.246)	-	(223.246)
K – Dağıtılan Temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.000.000)	-	(50.000.000)	-	(50.000.000)
IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2017	15	660.000.000	-	45.897.268	-	(26.331.808)	104.543.229	14.966.872	296.265.637	73.914.344	295.707.525	1.464.963.067	449.297.232	1.914.260.299

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 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		-	-	-	-	-	-	-	29.848.658	2.292.401	-	32.141.059	(46.281.007)	(14.139.948)
E – Finansal Varlıkların Değerlemesi	11	-	-	(109.468.462)	-	-	-	-	-	-	-	(109.468.462)	-	(109.468.462)
F – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	(22.152.046)	-	-	-	-	-	(22.152.046)	-	(22.152.046)
G – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	(82.730)	-	(82.730)	-	(82.730)
H – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I – Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	182.156.617	-	182.156.617	101.571.257	283.727.874
J – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Kardan Transferler	38	-	-	-	-	-	18.349.470	8.706.796	105.203.394	(141.729.780)	7.122.846	(2.347.274)	-	(2.347.274)
K – Dağıtılan Temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.000.000)	-	(50.000.000)	(27.357.085)	(77.357.085)
IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2018	15	660.000.000	-	(56.556.657)	-	(50.593.216)	122.892.699	23.673.668	423.410.831	182.156.617	302.830.372	1.607.814.314	515.015.480	2.122.829.794

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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 retroseksyon 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Anadolu Sigorta, 2.233 yetkili ve 97 yetkisiz (31 Aralık 2017: 2.215 yetkili ve 99 yetkisiz) olmak üzere, toplam 2.330 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. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 bölüştürme-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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Üst düzey yönetici	12	13
Yönetici	71	71
Ara yönetici	180	171
Sözleşmeli personel	6	6
Danışman	2	2
Diğer personel	1.192	1.153
Toplam	1.463	1.416

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 11.867.758 TL'dir (30 Eylül 2017: 10.145.341 TL).

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından önerilen yöntem veya T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’ndan onay alınması şartı ile kendi belirleyecekleri bir yöntem ile teknik bölüm faaliyet giderlerini, sigorta bölümlerine dağıtabilirler. Bu çerçevede Grup, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’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 Eylül 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 Eylül 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 sigortalarla ilgili reasürans işlemleri yapmaktır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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

Bulunmamaktadır.

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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 yansıtabilecek şekilde ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların raporlama dönemindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’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, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 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-30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait tutarlardan oluşmakta olup, bunlarla direkt bağlantısı olan bilanço kalemleri de bu gecikmeden dolayı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla fiili durumu yansıtmamaktadır. Bununla birlikte, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’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 Eylül 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. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 12 Ağustos 2011 tarihli Şirket'e hitaben hazırladığı yazısında, ilgili muhasebe politikası değişikliğinin geçmişe yönelik prim ayrımının imkansız olması nedeniyle, 1 Ocak 2011 tarihinden geçerli olmak üzere 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ileriye dönük uygulanması uygun görülmüştür. Buna istinaden 30 Eylül 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.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 Eylül 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)

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na, Genel Zararlar ana branşında AZMM hesaplamasının Tarım ve Tarım dışı olmak üzere iki ayrı alt branş şeklinde yapılabilmesi için izin başvurusunda bulunmuştur.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 Eylül 2018 itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü tarafından yayımlanan 2017/07 no'lu genelgeye ilişkin değişikliklerin etkileri

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 15 Eylül 2017 tarihinde yayımlanan "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:

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- Ertelemiş 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- Ertelemiş 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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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)

2.2 Konsolidasyon

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 yayımlaması 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.

	Adı	Etkin ortaklık oranı	Doğrudan etkinlik oranı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı
30 Eylül 2018	Anadolu Sigorta (konsolide)	%57,31	%57,31	7.577.221.168	1.201.558.612	80.319.521	237.927.638
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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla elde etme maliyetinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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
Makine ve teçhizatlar	3 - 16	6,3 - 33,3
Motorlu taşıtlar	5	20,0
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	5 - 10	10,0 - 20,0
Fin. Kirlm. yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar	4 - 10	10,0 - 25,0

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 değerlendirme 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 sağlanamayacağının 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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. İfta 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 Eylül 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 değer 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	505.810.925	76,64	505.810.925	76,64
Millî Reasürans TAŞ Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfi	69.604.854	10,55	69.604.854	10,55
Groupama Emeklilik A.Ş.	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 A.Ş.	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 Eylül 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 Eylül 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 dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

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 hesaplamanın 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 Eylül 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 Eylül 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 Kanununun 4'üncü maddesinde 5510 sayılı Kanununun 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 Eylül 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%4,21-5,63	%4,21-4,25
Beklenen maaş/tavan artış oranı	%7,00-11,42	%6,00-7,00
Tahmin edilen personel devir hızı	%2,00-3,29	%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 Eylül 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 olduğu 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 39.867.518 TL (31 Aralık 2017: 47.325.075 TL) rücu geliri tahakkuk ettirmiş olup diğer rücu ve sovtaj geliri ile birlikte toplam 44.056.382 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 11.926.964 TL (31 Aralık 2017: 8.337.019 TL) (Not 12) tutarında alacak karşılığı ayırmıştır.

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

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Kara araçları	295.929.069	267.630.628
Kara araçları sorumluluk	15.114.383	9.565.634
Yangın ve doğal afetler	4.176.814	3.316.571
Su araçları	1.708.440	1.004.728
Nakliyat	1.585.462	1.062.958
Genel sorumluluk	446.298	687.466
Genel zararlar	463.952	216.854
Kaza	29.360	23.054
Kredi	43.431	-
Finansal Kayıplar	-	144.816
Toplam	319.497.209	283.652.709

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kara araçları	25.479.032	37.076.373
Kara araçları sorumluluk	10.779.946	5.926.818
Yangın ve doğal afetler	5.107.322	1.321.152
Nakliyat	1.736.961	2.991.999
Genel zararlar	846.548	1.657.069
Genel sorumluluk	71.884	12.184
Su araçları	29.929	122.868
Kaza	4.760	1.544.801
Toplam	44.056.382	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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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, kiralanan varlıklar net gerçekleştirilebilir 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 Eylül 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, 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; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 Eylül 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 dövizde 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 3.099.727.710 TL (31 Aralık 2017: 2.761.900.572 TL) kazanılmamış primler karşılığı ve 680.662.316 TL (31 Aralık 2017: 551.618.894 TL) kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı ayırmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kazanılmamış primler karşılığında 61.224.339 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.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 5 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge (2014/16)” ile 2010/12 sayılı “Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge” 9 ve 10’uncu maddeleri hariç yürürlükten kaldırılmıştır. 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’na gönderilen aktüerya raporunda ayrıntılı biçimde yer almaktadır. Anadolu Sigorta aktüeri, karşılık yazılımı ile hasar gelişim faktörlerini belirli metodlar 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 karşılığından 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından farklılaştırılabilecektir.

Hayat branşına ilişkin gerçekleşen ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplamalar T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenecektir.

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

Branşlar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Millî Reasürans	Anadolu Sigorta	Millî 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 (Millî Reasürans T.A.Ş.).

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’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 Bakanlıkça belirlenen yöntemle 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.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’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 bildiri 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.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’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’ın sağlıklı ve temsil kabiliyeti olmayan sonuçların ortaya çıkmasına sebep olduğu gerekçesiyle; 17 Ocak 2013 tarih ve 300 sayılı yazısı ile T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’na, Genel Zararlar ana branşında AZMM hesaplamasının Tarım ve Tarım dışı olmak üzere iki ayrı alt branş şeklinde yapılabilmesi için izin başvurusunda bulunmuştur. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’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

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

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

verilmiştir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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)

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket, Singapur şubesi hariç 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla IBNR hesaplaması sonucunda bulunan negatif IBNR’ın %100’ünü dikkate alarak finansal tablolarında 129.471.893 TL’yi muallak tazminat karşılığında düşmüştür (31 Aralık 2017: 131.488.022 TL negatif IBNR). Raporlama tarihi itibarıyla Singapur şubesi için 40.414.383 TL (31 Aralık 2017: 13.602.239 TL) tutarında IBNR ayrılmıştır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’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 234.551.144 TL (31 Aralık 2017: 182.575.898 TL) ve bu tutarın reasürans payı olan 47.703.389 TL (31 Aralık 2017: 30.415.385 TL) muallak tazminatlar karşılıklarından tasfiye edilmiştir.

30 Eylül 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 Eylül 2018	Kullanılan	İndirilecek tutar	İndirilecek tutar
Branş	kazanma oranı	brüt	net
Genel sorumluluk	25%	93.031.389	78.899.501
Kara araçları sorumluluk	11%	81.862.353	79.410.073
Yangın ve doğal afetler	25%	33.123.085	9.961.906
Kara araçları	24%	10.688.812	10.595.196
Genel Zararlar	25%	5.143.729	2.245.460
Nakliyat	25%	5.573.873	2.028.468
Kaza	19%	2.843.576	1.850.773
Su araçları	25%	1.586.491	1.158.542
Kredi	25%	694.280	694.280
Hukuksal Koruma	25%	3.556	3.556
Toplam		234.551.144	186.847.755

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 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 lehtarlar olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırmak zorundadır. Matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre; 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.

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 paydadın indirilerek hesaplama yapılmıştır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2015/30 sayılı sektör duyurusu uyarınca, Anadolu Sigorta'nın 30 Eylül 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.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

İlgili test sonucu, raporlama dönemi itibarıyla Grup, konsolide finansal tablolarında 48.581.538 TL (31 Aralık 2017: 29.445.732 TL) tutarında devam eden riskler karşılığı ayırmıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilmektedir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye aktarımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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, 256.981.648 TL (31 Aralık 2017: 211.872.440 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayrılmıştır.

Grup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gerçekleşen depremler neticesinde konservasyonunda kalan 6.276.230 TL (31 Aralık 2017: 4.070.305 TL) tutarı geçmiş yıl dengeleme karşılığında 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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 riskten 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 riskten 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:

- 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 gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği 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 değerlendirmedeğini;
- 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 Eylül 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 Gereçekleri'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 varlıklarını 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 Eylül 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 Eylül 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 kazanç dönüştürme sürecinde, reasürans tekniğinin doğru ve etkin olarak uygulanmamasından kaynaklanabilecek risktir.

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

“Risk Yönetimi Politikaları ve Uygulama Usulleri ile Risk Limitlerine İlişkin Uygulama Esasları”nın temel amacı, risk ölçme, değerlendirme ve kontrol usullerinin saptanması ve nihai olarak 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 tutulacağına 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.

Taşımlı sigorta risklerinin Grup'un mali bünyesini tahrip edici nitelikteki zararlara sebebiyet vermesinin önüne geçilmesi, taşınan 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 modellemeleri vasıtasıyla modelleme sonucunda öngörülen en kötü senaryo göz önünde bulundurularak belirlenmektedir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018		
	Toplam brüt hasar ^(*)	Toplam hasar reasürör payı	Toplam net hasar
Kara Araçları Sorumluluk	725.585.406	(111.952.179)	613.633.227
Kara Araçları	575.055.630	(15.878.529)	559.177.101
Yangın ve Doğal Afetler	495.753.659	(74.981.389)	420.772.270
Hastalık/Sağlık	396.772.441	(22.572.231)	374.200.210
Genel Zararlar	278.374.515	(43.542.152)	234.832.363
Genel Sorumluluk	81.348.120	(20.262.763)	61.085.357
Su Araçları	55.923.234	(16.574.219)	39.349.015
Kaza	42.160.231	(5.639.184)	36.521.047
Nakliyat	51.518.567	(19.661.578)	31.856.989
Hava Araçları	54.798.527	(46.090.430)	8.708.097
Hayat	5.676.186	(650.526)	5.025.660
Finansal Kayıplar	3.751.859	(1.818.296)	1.933.563
Hava Araçları Sorumluluk	30.857.401	(30.511.153)	346.248
Kefalet	346.085	(10)	346.075
Kredi	150.909	(4.787)	146.122
Su Araçları Sorumluluk	121.484	-	121.484
Hukuksal Koruma	75.320	-	75.320
Toplam	2.798.269.574	(410.139.426)	2.388.130.148

Branş	30 Eylül 2017		
	Toplam brüt hasar ^(*)	Toplam hasar reasürör payı	Toplam net hasar
Kara Araçları Sorumluluk	549.143.448	(6.322.635)	542.820.813
Kara Araçları	476.701.646	(11.777.553)	464.924.093
Sağlık	-	-	-
Yangın ve Doğal Afetler	450.603.215	(130.154.674)	320.448.541
Genel Zararlar	235.849.374	(41.235.108)	194.614.266
Genel Sorumluluk	49.700.695	(5.450.940)	44.249.755
Su Araçları	63.734.817	(25.580.165)	38.154.652
Kaza	36.837.480	(5.139.804)	31.697.676
Nakliyat	31.349.059	(2.676.834)	28.672.225
Hayat	11.635.486	(152.271)	11.483.215
Finansal Kayıplar	14.230.156	(12.329.305)	1.900.851
Hava Araçları	153.193.478	(151.625.992)	1.567.486
Hava Araçları Sorumluluk	3.593.864	(3.143.540)	450.324
Kefalet	358.276	-	358.276
Kredi	3.093.615	(2.901.106)	192.509
Hukuksal Koruma	59.599	-	59.599
Su Araçları Sorumluluk	(12.599)	-	(12.599)
Toplam	2.375.963.033	(417.151.162)	1.958.811.871

(*) 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Nakit benzeri varlıklar (Not 14) ^(*)	5.906.153.955	4.727.828.293
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	1.706.222.271	1.355.731.258
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) ^(**)	1.128.651.877	1.322.268.089
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	1.070.434.020	595.038.575
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 12)	1.469.360	-
Gelir tahakkukları (Not 12)	8.957.677	31.213.090
Diğer alacaklar (Not 12)	32.827.385	22.455.659
Diğer cari varlıklar (Not 12)	3.241.465	1.014.306
Toplam	9.857.958.010	8.055.549.270

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

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

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	1.322.667.742	-	1.078.593.595	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	219.649.154	(2.506.302)	193.751.038	(1.992.510)
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	37.684.558	(2.241.597)	26.504.805	(1.486.876)
Vadesi 61-90 gün gecikmiş alacaklar	36.150.578	(1.703.586)	28.126.173	(1.783.910)
Vadesi 90 gün üzeri gecikmiş alacaklar ^(*)	413.194.628	(316.672.904)	281.291.845	(247.272.902)
Toplam	2.029.346.660	(323.124.389)	1.608.267.456	(252.536.198)

(*) T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	244.199.179	205.725.572
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	(524.531)	(553.937)
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları (Not 47)	15.975	1.089.940
Dönem içinde rücu alacakları için ayrılan şüpheli alacaklar karşılıkları (Not 47)	57.885.533	33.137.691
Yabancı para çevrim etkisi (Not 47)	9.621.269	155.242
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	311.197.425	239.554.508

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı diğer alacaklar karşılığı	53.177	53.177
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	-	-
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları (Not 47)	356.186	-
Dönem sonu diğer alacaklar karşılığı	409.363	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 yabancılardan 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 Eylül 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 Eylül 2018	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	5.906.225.438	3.341.110.254	2.349.781.070	215.334.114	-	-
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar (*)	1.128.651.877	679.359.413	25.320.808	20.205.146	29.784.822	373.981.688
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.706.222.271	267.365.162	449.941.456	556.550.050	423.414.759	8.950.844
Diğer alacaklar ve diğer varlıklar	48.170.567	38.178.670	2.436.295	1.335.987	3.935.204	2.284.411
Toplam parasal aktifler	8.789.270.153	4.326.013.499	2.827.479.629	793.425.297	457.134.785	385.216.943
Yükümlülükler						
Finansal borçlar	246.189.231	55.835.679	146.209.594	44.143.958	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	774.065.951	256.401.462	118.805.913	96.615.314	302.243.262	-
İlişkili taraflara borçlar	588.255	588.255	-	-	-	-
Diğer borçlar	118.958.497	68.289.741	40.557.089	-	-	10.111.667
Sigortacılık teknik karşılıkları (**)	4.310.480.790	254.661.960	433.792.082	265.802.684	342.613.660	3.013.610.404
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	91.920.759	91.920.759	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	138.239.986	36.752.439	10.877.601	-	22.891.615	67.718.331
Toplam parasal pasifler	5.680.443.469	764.450.295	750.242.279	406.561.956	667.748.537	3.091.440.402

(*) 196.500.371 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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
Varlıklar						
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
Yükümlülükler						
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 Eylül 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 alış 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 Eylül 2018	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	556.456.332	56.432.374	7.856.980	620.745.686
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	198.961.456	14.615.157	-	213.576.613
Esas faaliyetlerden alacaklar	369.474.282	185.738.858	188.848.142	744.061.282
Toplam yabancı para varlıklar	1.124.892.070	256.786.389	196.705.122	1.578.383.581
Yükümlülükler				
Esas faaliyetlerden borçlar	(169.887.870)	(168.116.276)	(26.876.543)	(364.880.689)
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	(482.853.876)	(265.306.658)	(182.887.161)	(931.047.695)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(652.741.746)	(433.422.934)	(209.763.704)	(1.295.928.384)
Bilanço pozisyonu	472.150.324	(176.636.545)	(13.058.582)	282.455.197

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 seyyon tutarları TCMB döviz satış kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2018	5,9902	6,9505	4,6020	5,4737
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 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde konsolide özkaynaklarda ve konsolide gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir (30 Eylül 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 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)
ABD Doları	54.637.774	94.430.065	10.032.223	23.001.710
Avro	(38.250.340)	(35.327.309)	(10.827.600)	(9.273.446)
Diğer	(2.611.716)	(2.611.716)	(4.553.540)	(4.553.540)
Toplam net	13.775.718	56.491.039	(5.348.917)	9.174.724

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %20'lük değer kaybından dolayı oluşacak konsolide gelir tablosu etkisini de içermektedir (30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar		
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>	<i>5.940.213.811</i>	<i>4.700.100.331</i>
Bankalar mevduatı (Not 14) ^(*)	5.411.078.439	4.302.893.552
Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	225.571.826	243.261.087
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar (Not 12)	204.611.828	92.604.295
Satılmaya hazır F.V. - özel sektör tahvil ve bonoları (Not 11)	89.742.332	38.099.583
Diğer finansal varlıklar (Not 11)	9.209.386	23.241.814
<i>Değişken faizli finansal varlıklar:</i>	<i>147.653.066</i>	<i>143.370.843</i>
Satılmaya hazır F.V. - özel sektör borçlanma senetleri (Not 11)	124.503.750	119.759.173
Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	23.149.316	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>		
Sabit faizli finansal yükümlülükler:	246.189.231	110.802.339
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar (Not 20)	-	102.934.273
Türev sözleşmelerden doğan gider tahakkuku (Not 20)	246.189.231	7.868.066

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 değerleme 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 ilişkideki 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 Eylül 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 Eylül 2018			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	804.768.059	190.766.502	-	995.534.561
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	132.157.014	195.100.396	-	327.257.410
Toplam finansal varlıklar	936.925.073	385.866.898	-	1.322.791.971

	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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, halka açık olmayan ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemeyen 2.360.277 TL (31 Aralık 2017: 1.566.075 TL) tutarındaki hisse senetleri maliyet değerleri ile ölçülmüştür.

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı satılmaya hazır finansal varlıklar	67.311.993	358.464
Değerleme artış/(azalışı) (Finansal varlıkların değerlemesi hesabı)	(67.311.993)	300.189
Dönem sonu satılmaya hazır finansal varlıklar	-	658.653

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 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
	Gelir tablosu	Özkaynak(*)	Gelir tablosu	Özkaynak(*)
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(4.602.689)	(4.602.689)	(3.110.718)	(3.110.718)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	(14.811.321)	-	(17.931.532)
Toplam, net	(4.602.689)	(19.414.010)	(3.110.718)	(21.042.250)

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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

Konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	279.290.172	247.470.181
Kambiyo karları	1.055.101.707	261.901.542
Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen gelirler	27.387.726	23.941.904
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	37.795.611	10.143.428
Türev ürünlerden elde edilen gelirler	37.664.277	76.276.791
İştiraklerden elde edilen gelirler	41.789.861	35.525.968
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	16.846.464	13.381.994
Alım satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen gelirler	-	39.566
Hisse senetlerinden elde edilen gelirler	25.831.738	22.358.300
Repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	515.610	25.190.436
Bağlı ortaklıklardan elde edilen gelirler	7.310	4.544
Yatırım fonlarından elde edilen gelirler	39.060.969	17.780.723
Diğer	1.885.820	2.272.651
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış yatırım fonlarından elde edilen gelirler	17.663.406	6.402.477
Yatırım gelirleri	1.580.840.671	742.704.146
Kambiyo zararları	(441.952.027)	(151.832.984)
Finansal varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıplar	(35.100.350)	(12.728.966)
Finansal varlıklar değer azalışları	(13.972.642)	(6.036.091)
Yatırım yönetim giderleri faiz dahil	(806.325)	(966.626)
Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar	(40.192.013)	(56.503.015)
Yatırım giderleri	(532.023.357)	(228.067.682)
Yatırım gelirleri, net	1.048.817.314	514.636.464
Konsolide özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler (Not 15)	(50.759.571)	26.192.218
Özkaynak yöntemine göre konsolide edilen iştiraklerden gelen (Not 15)	(20.913.280)	(1.509.661)
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	(37.795.611)	(10.143.428)
Toplam	(109.468.462)	14.539.129

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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:

- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak;
- Şirket'in devamlılığı ilkesi çerçevesinde faaliyetlerinin devamını sağlamak.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 23 Ağustos 2015 tarih ve 29454 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 446.617.713 TL olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket özsermayesi sırasıyla 2.203.991.676 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.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 tutarınının 447.809.955 TL 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.

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

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

6 Maddi duran varlıklar

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

	1 Ocak 2018	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi ^(*)	Çıkışlar	Değerleme Farkları	30 Eylül 2018
Maliyet:						
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	427.026.000	1.174.094	-	-	24.350.906	452.551.000
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	161.310.000	25.370	-	-	32.960.630	194.296.000
Makine ve teçhizatlar	56.957.217	21.138.067	-	(1.273.426)	-	76.821.858
Demirbaş ve tesisatlar	19.688.504	978.484	530.333	(524.209)	-	20.673.112
Motorlu taşıtlar	1.894.818	477.433	321.542	(223.895)	-	2.469.898
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	23.486.838	2.290.517	-	(70.324)	-	25.707.031
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş duran varlıklar	3.858.074	-	-	-	-	3.858.074
	694.221.451	26.083.965	851.875	(2.091.854)	57.311.536	776.376.973
Birikmiş amortisman:						
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	488.331	427.975	-	-	(897.420)	18.886
Makine ve teçhizatlar	39.756.867	7.867.465	-	(1.260.866)	-	46.363.466
Demirbaş ve tesisatlar	15.700.278	1.161.393	501.149	(523.893)	-	16.838.927
Motorlu taşıtlar	843.715	284.989	148.082	(216.539)	-	1.060.247
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	17.234.737	3.100.343	-	(70.323)	-	20.264.757
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş duran varlıklar	3.858.074	-	-	-	-	3.858.074
	77.882.002	12.842.165	649.231	(2.071.621)	(897.420)	88.404.357
Net defter değeri	616.339.449					687.972.616

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

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

	1 Ocak 2017	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi ^(*)	Çıkışlar		30 Eylül 2017
Maliyet:						
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	388.265.000	39.136	-	-	-	388.304.136
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	160.287.253	-	-	-	-	160.287.253
Makine ve teçhizatlar	49.033.797	5.682.945	-	(148.946)	-	54.567.796
Demirbaş ve tesisatlar	19.296.491	487.838	7.482	(191.608)	-	19.600.203
Motorlu taşıtlar	1.732.838	734.663	4.769	(609.312)	-	1.862.958
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	22.982.418	842.883	-	(417.595)	-	23.407.706
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş duran varlıklar	3.868.337	-	-	(10.263)	-	3.858.074
	645.466.134	7.787.465	12.251	(1.377.724)		651.888.126
Birikmiş amortisman:						
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	95.501	412.984	-	-	-	508.485
Makine ve teçhizatlar	33.541.297	4.727.870	-	(143.570)	-	38.125.597
Demirbaş ve tesisatlar	14.303.421	1.177.206	4.592	(190.214)	-	15.295.005
Motorlu taşıtlar	1.077.997	215.003	(108)	(535.228)	-	757.664
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	13.838.190	2.846.365	-	(417.596)	-	16.266.959
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş duran varlıklar	3.868.337	-	-	(10.263)	-	3.858.074
	66.724.743	9.379.428	4.484	(1.296.871)		74.811.784
Net defter değeri	578.741.391					577.076.342

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmektedir. Bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları, 2018 yılı Eylül ayında SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır. Grup'un kullanım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Millî Reasürans, kullanım amaçlı gayrimenkulleri 2018 yılı itibarıyla yeniden değerlendirilmiş olup, bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları 2018 yılının Eylül ayında SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır.

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 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 Eylül 2018	Net Defter değeri 31 Aralık 2017
Merkez Yönetim Binası	Eylül 2018	179.340.000	179.340.000	147.436.357
İzmir Bölge Müdürlüğü	Eylül 2018	7.600.000	7.589.308	7.494.105
Adana Bölge Müdürlüğü	Eylül 2018	1.895.000	1.893.454	1.833.762
Lefkoşe Kıbrıs Şube	Eylül 2018	4.150.000	4.146.377	2.774.620
Adana Ofis	Eylül 2018	300.000	299.614	424.709
Diğer	Eylül 2018	1.011.000	1.008.361	858.116
Toplam		194.296.000	194.277.114	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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer yöntemi ile finansal tablolarda gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden ilgili hesap döneminde 15.833.618 TL kira geliri elde edilmiştir (30 Eylül 2017: 13.767.436 TL).

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş ve gerçeğe uygun değeri 452.551.000 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, Eylül 2018 ve Aralık 2017 dönemlerinde SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır. Söz konusu gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

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

	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri	30 Eylül 2018 Net defter değeri	31 Aralık 2017 Net defter değeri
Merkez Bina Kiralık Ofisler	Eylül 2018	189.260.000	189.260.000	180.500.000
Suadiye Spor Salonu	Eylül 2018	36.175.000	36.175.000	36.175.000
Tunaman Katlı Otopark	Eylül 2018	121.500.000	121.500.000	105.000.000
Villa İş Hamı	Eylül 2018	45.100.000	45.100.000	44.300.000
Çifteler Arsası	Eylül 2018	6.000	6.000	6.000
Diğer Binalar	Eylül 2018	60.510.000	60.510.000	61.045.000
Net Defter Değeri		452.551.000	452.551.000	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 Eylül 2018 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Transferler	Yabancı para çevrim etkisi ^(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet:						
Diğer maddi olmayan varlıklar	126.607.897	3.221.648	16.374.117	1.372.509	-	147.576.171
Şerefiye	16.250.000	-	-	-	-	16.250.000
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	45.049.361	18.833.104	(16.374.117)	-	-	47.508.348
	187.907.258	22.054.752	-	1.372.509	-	211.334.519
Birikmiş amortisman:						
Diğer maddi olmayan varlıklar	104.579.269	9.955.611	-	1.370.037	-	115.904.917
	104.579.269	9.955.611	-	1.370.037	-	115.904.917
Net defter değeri	83.327.989					95.429.602

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2017 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan varlıklar	116.516.653	1.769.071	20.314	(36.400)	118.269.638
Şerefiye	16.250.000	-	-	-	16.250.000
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	24.115.696	17.155.070	-	-	41.270.766
	156.882.349	18.924.141	20.314	(36.400)	175.790.404
Birikmiş amortisman:					
Diğer maddi olmayan varlıklar	87.076.641	13.215.637	20.250	(35.335)	100.277.193
	87.076.641	13.215.637	20.250	(35.335)	100.277.193
Net defter değeri	69.805.708				75.513.211

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı değer	İştirak oranı %	Kayıtlı değer	İştirak oranı %
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	180.145.161	21,00	196.165.815	21,00
İştirakler, Net	180.145.161		196.165.815	
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret A.Ş.	1.092.707	77,00	1.092.707	77,00
Bağlı ortaklıklar, Net	1.092.707		1.092.707	
Finansal varlıklar toplamı	181.237.868		197.258.522	

Adı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Bağımsız denetimden geçip geçmediği		Dönemi
					Geçmediği	Geçtiği	
Bağlı ortaklıklar:							
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret A.Ş.	4.538.327	4.304.004	-	161.886	Geçmediği		30 Eylül 2018
İştirakler:							
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. (konsolide)	19.849.329.102	857.834.094	98.747.310	198.999.341	Geçmediği		30 Eylül 2018

Cari dönemde, özkaynak yöntemine göre konsolidasyon sonucunda iştiraklerden 41.789.861 TL (Şirket payı: 24.795.318 TL) (30 Eylül 2017: 35.525.968 TL (Şirket payı: 21.078.741 TL)) gelir elde edilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	680.662.316	551.618.894
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	1.070.434.020	595.038.575
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	128.558.070	56.929.444
Sigorta ve Reasürans şirketleri nezdindeki depolar	204.611.828	92.604.295
Toplam	2.084.266.234	1.296.191.208

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	553.915.470	293.709.891
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	92.856.844	77.376.043
Reasürans şirketlerinden alınan depolar (Not 12)	8.527.925	8.573.616
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili komisyon borçları (Not 12)	2.193.319	-
Toplam	657.493.558	379.659.550

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

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(1.301.794.255)	(919.918.774)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(551.618.894)	(349.788.450)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	680.662.316	464.478.086
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(1.172.750.833)	(805.229.138)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	410.139.426	417.151.162
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(595.038.575)	(442.713.429)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürörör payı (Not 17)	1.070.434.020	(535.758.770)
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	885.534.871	(561.321.037)
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	180.775.467	95.334.336
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	77.376.043	46.650.934
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(92.856.844)	(64.058.431)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	165.294.666	77.926.839
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı (Not 17)	(8.830.801)	(26.793.755)
Toplam, Net	(130.752.097)	(1.315.417.091)

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

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

11 Finansal varlıklar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.004.849.378	1.214.020.578
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	327.257.410	347.535.150
Satılmaya hazır finansal varlıklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	(6.954.540)	(6.954.540)
Toplam	1.325.152.248	1.554.601.188

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

	30 Eylül 2018			Kayıtlı değeri
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	
Borçlanma araçları:				
Diğer – TL		9.192.537	9.209.386	9.209.386
		9.192.537	9.209.386	9.209.386
Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Yatırım fonları	187.413.466		236.133.148	236.133.148
Hisse senetleri	49.358.979		46.026.885	46.026.885
Vadeli İşlem ve Opsiyon Teminatları	53.049.245		35.887.991	35.887.991
	289.821.690		318.048.024	318.048.024
Toplam alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 4.2)	299.014.227		327.257.410	327.257.410
	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

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

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

	30 Eylül 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet tahvilleri – TL	201.959.655	193.364.808	162.980.098	162.980.098
Devlet tahvilleri - USD	99.437.320	112.315.734	85.741.044	85.741.044
Özel sektör bono ve tahvilleri – TL	106.990.000	106.425.250	107.980.210	107.980.210
Özel sektör bono ve tahvilleri - USD	126.878.426	126.473.518	113.220.412	113.220.412
Özel Sektör Tahvilî değer düşüklüğü karşılığı			(6.954.540)	(6.954.540)
	535.265.401	538.579.310	462.967.224	462.967.224
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Hisse senetleri		178.011.828	150.473.486	150.473.486
Yatırım fonları		357.554.562	384.454.128	384.454.128
		535.566.390	534.927.614	534.927.614
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar		1.074.145.700	997.894.838	997.894.838

	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 tahvilî 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan ve net defter değeri 2.360.277 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, azınlık payları hariç):

Yıl	Değer artışında/(azalışında) değişim	Toplam değer artışı/(azalışı)
2018	(109.468.462)	(56.556.657)
2017	21.553.666	52.911.805
2016	3.123.961	31.358.139

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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	705.939.395	1.690.315.797	-	2.396.255.192
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(712.257.707)	(1.854.573.955)	-	(2.566.831.662)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	(14.032.428)	(59.688.080)	-	(73.720.508)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	1.173.810	-	1.173.810
Bedelsiz edinilen hisse senetleri	73.000	13.601.228	-	13.674.228
Dönem sonundaki değer	327.257.410	997.894.838	-	1.325.152.248

	30 Eylül 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	439.280.633	736.612.593	-	1.175.893.226
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(307.519.578)	(616.302.270)	(15.185.823)	(939.007.671)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	43.837.195	58.819.506	-	102.656.701
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	13.115.134	13.641	13.128.775
Bedelsiz edinilen hisse senetleri	198.049	13.920.397	-	14.118.446
Dönem sonundaki değer	303.677.303	1.169.842.830	-	1.473.520.133

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Özel sektör tahvilleri	15.000.000	15.000.000	14.886.087	14.886.087
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Özel sektör bonusu	15.000.000	14.435.250	14.529.300	14.529.300
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Yatırım fonu		357.554.562	384.454.128	384.454.128
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Hisse senetleri		62.508.033	50.952.989	50.952.989
Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar - Yatırım fonu		182.155.928	230.690.316	230.690.316
Toplam	30.000.000	631.653.773	695.512.820	695.512.820

	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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine teminat olarak verdiği finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

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

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	1.706.222.271	1.355.731.258
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 19), (Not 4.2)	1.469.360	-
Gelir tahakkukları (Not 4.2)	8.957.677	31.213.090
Diğer alacaklar (Not 4.2)	32.827.385	22.455.659
Diğer cari varlıklar (Not 4.2)	3.241.465	1.014.306
Toplam	1.752.718.158	1.410.414.313
Kısa vadeli alacaklar	1.750.433.747	1.408.208.609
Orta ve uzun vadeli alacaklar	2.284.411	2.205.704
Toplam	1.752.718.158	1.410.414.313

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sigorta şirketinden alacaklar	179.915.656	90.857.035
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)	128.558.070	56.929.444
Acente, broker ve aracılardan alacaklar	74.217.464	49.238.935
Toplam reasürans faaliyetlerinden alacaklar, net	382.691.190	197.025.414
Acente, broker ve diğer aracılardan alacaklar	890.959.146	872.173.973
Banka garantili ve üç aydan uzun vadeli kredi kartı alacakları	106.533.900	107.556.543
Sigorta ve reasürans şirketlerinden olan alacaklar	67.120.160	12.268.459
Rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarlar (Not 2.21)	44.056.382	50.653.264
Sigortalılardan alacaklar	22.176.629	31.786.329
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar toplamı	1.130.846.217	1.074.438.568
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar (Not 4.2)	204.611.828	92.604.295
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı – rücu alacağı (Not 2.21)	(11.926.964)	(8.337.019)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – prim alacakları	59.002.910	47.804.379
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı – prim alacakları	(59.002.910)	(47.804.379)
Sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklar – rücu alacakları	252.194.515	196.394.800
Sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklar karşılığı – rücu alacakları	(252.194.515)	(196.394.800)
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.706.222.271	1.355.731.258

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İpotek senetleri	79.433.638	83.516.803
Teminat mektupları	121.088.339	115.537.919
Diğer garanti ve kefaletler	78.850.700	50.299.983
Teminata alınan hazine bonusu ve devlet tahvilleri	2.878.656	3.028.656
Toplam	282.251.333	252.383.361

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 59.002.910 TL (31 Aralık 2017: 47.804.379 TL) ve diğer alacaklardan kaynaklanan 409.363 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: 264.121.479 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar altında sınıflanmış 35.887.992 TL (31 Aralık 2017: 9.581.631) vadeli işlem teminatı bulunmakta olup raporlama tarihi itibarıyla 84.735.079 TL açık yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5.818.015 TL).

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yapmış olduğu forward döviz sözleşmelerinden dolayı gelir tahakkukları hesabı altında 9.620 TL (31 Aralık 2017: 18.939.649 TL) değer artış bakiyesi ve diğer finansal borçlar (yükümlülükler) hesabı altında (246.189.231) TL (31 Aralık 2017: (7.868.067)) değer azalış bakiyesi yer almaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	99.378	68.699	68.699	52.555
Alınan çekler	-	-	-	1.950.000
Bankalar	5.482.296.398	4.328.461.218	4.328.461.218	3.919.164.699
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(27.895)	(87.620)	(87.620)	(82.544)
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	423.857.557	399.367.075	399.367.075	421.604.151
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	5.906.225.438	4.727.809.372	4.727.809.372	4.342.688.861
Bloke edilmiş tutarlar(*)	(393.007.840)	(483.583.442)	(483.583.442)	(399.689.396)
Orjinal vadesi 3 aydan uzun bankalar	(892.775.944)	(945.825.944)	(945.825.944)	(1.037.818.192)
Bankalar mevduatı reeskontu	(44.577.729)	(13.872.173)	(13.872.173)	(18.645.658)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	4.575.863.925	3.284.527.813	3.284.527.813	2.886.535.615

(*)30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bloke edilmiş tutarların 393.007.340 TL'si Anadolu Sigorta'nın sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine tutulmaktadır (31 Aralık 2017: 483.582.942 TL).

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	1.731.815.379	2.292.662.264
- vadesiz	56.694.555	13.068.914
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	3.679.263.060	2.010.231.288
- vadesiz	14.523.404	12.498.752
Bankalar	5.482.296.398	4.328.461.218

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	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 A.Ş.	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 A.Ş.	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 Eylül 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 bulundurulmuş 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 Eylül 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018	30 Eylül 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 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla “Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar” olağanüstü yedekler, sermayeye eklenecek satış karları, diğer kar yedekleri, karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi ve diğer sermaye yedeklerinde gösterilen kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme farklarından oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer kar yedekleri	24.169.172	25.107.926
Olağanüstü yedekler	284.629.618	179.927.446
Diğer sermaye yedekleri	163.749.852	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	423.410.831	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 ve 2018 yılı gayrimenkul yeniden değerlendirme fonları diğer sermaye yedeklerine sınıflanmıştır.

Millî Reasürans, kullanım amaçlı gayrimenkullerin ekspertiz raporlarına dayanılarak gerçeğe uygun değeri 179.340.000 TL olarak hesaplanmış, 162.300.435 TL tutarındaki yeniden değerlendirme farkları, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki finansal tablolarda vergi etkisi net gösterilmek suretiyle 146.070.394 TL olarak ‘Diğer sermaye yedekleri’ hesabında özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 117.058.884 TL).

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018	30 Eylül 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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 Eylül 2018 tarihli kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında, aktüeryal hesaplama ile ilgili (2.323.273) TL (31 Aralık 2017: (3.241.062) TL), diğer kar yedekleri hesabında sunulmuştur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 50.593.216 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 Eylül 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 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başındaki değerlendirme farkları	52.911.805	31.358.139
Dönem içinde gerçeğe uygun değer değişimi (Not 4.2)	(50.759.571)	26.192.218
Özkaynak yöntemine göre konsolide edilen iştiraktan gelen (Not 4.2)	(20.913.280)	(1.509.661)
Dönem içinde gelir tablosuna yansıtılan, vergi etkisi dahil (Not 4.2)	(37.795.611)	(10.143.428)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(56.556.657)	45.897.268

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	3.099.727.710	2.761.900.572
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(680.662.316)	(551.618.894)
Kazanılmamış primler karşılığında SGK payı	(61.224.339)	(58.817.233)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	2.357.841.055	2.151.464.445
Brüt muallak tazminat karşılığı	5.380.914.810	4.142.682.408
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(1.070.434.020)	(595.038.575)
Muallak tazminat karşılığı, net	4.310.480.790	3.547.643.833
Brüt devam eden riskler karşılığı	63.661.964	53.356.959
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı	(15.080.426)	(23.911.227)
Devam eden riskler karşılığı, net	48.581.538	29.445.732
Dengeleme karşılığı, net	256.981.648	211.872.440
Diğer teknik karşılıklar, net	256.981.648	211.872.440
Hayat matematik karşılığı	83.757	116.109
Toplam teknik karşılıklar, net	6.973.968.788	5.940.542.559
Kısa vadeli	6.716.430.352	5.728.670.119
Orta ve uzun vadeli	257.538.436	211.872.440
Toplam teknik karşılıklar, net	6.973.968.788	5.940.542.559

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

	30 Eylül 2018			
	Brüt	Reasürör payı	SGK payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı				
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	2.761.900.572	(551.618.894)	(58.817.233)	2.151.464.445
Dönem içerisinde yazılan primler	4.981.536.606	(1.301.794.255)	(88.031.953)	3.591.710.398
Dönem içerisinde kazanılan primler	(4.643.709.468)	1.172.750.833	85.624.847	(3.385.333.788)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	3.099.727.710	(680.662.316)	(61.224.339)	2.357.841.055

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2017			Net
	Brüt	Reasürör payı	SGK payı	
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	2.560.196.810	(349.788.450)	(75.059.219)	2.135.349.141
Dönem içerisinde yazılan primler	4.096.489.826	(919.918.774)	(77.627.060)	3.098.943.992
Dönem içerisinde kazanılan primler	(4.053.360.988)	805.229.138	97.250.595	(3.150.881.255)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	2.603.325.648	(464.478.086)	(55.435.684)	2.083.411.878

Muallak tazminat karşılığı	30 Eylül 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	4.036.501.976	(885.534.871)	3.150.967.105
Dönem içinde ödenen hasarlar	(2.798.269.574)	410.139.426	(2.388.130.148)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	5.380.914.810	(1.070.434.020)	4.310.480.790

Muallak tazminat karşılığı	30 Eylül 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	3.088.578.571	(510.196.503)	2.578.382.068
Dönem içinde ödenen hasarlar	(2.375.963.033)	417.151.162	(1.958.811.871)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	4.063.411.806	(535.758.770)	3.527.653.036

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 Eylül 2018		
	Tesis edilmesi gereken ^(**)	Tesis edilen ^(*)	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Bankalar (Not 14)		393.323.464	393.007.340
Toplam	380.109.847	393.323.464	393.007.340

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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(*)	
<i>Hayat dışı:</i>			
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 Eylül 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na gönderirler. 30 Eylül 2018 (31 Aralık 2017) tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar 30 Haziran 2018 (31 Aralık 2017) tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar üzerinden olacağından, 30 Haziran 2018 (31 Aralık 2017) itibarıyla yapılan hesaplamalara göre belirlenen tutarlar "tesis edilmesi gereken" tutarlar olarak gösterilmiştir.

Branşlar 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 Eylül 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, cari varlıklar içinde gösterilen 522.745.173 TL (30 Eylül 2017: 452.331.697 TL) tutarındaki ertelenmiş üretim giderleri; 439.333.707 TL (30 Eylül 2017: 377.628.489 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları, 83.411.466 TL (30 Eylül 2017: 74.703.208 TL) tutarında peşin ödenmiş diğer giderlerden oluşmaktadır. Cari olmayan varlıklar içinde gösterilen 4.072.553 TL (30 Eylül 2017: 3.244.437 TL) tutarındaki gelecek yıllara ait giderlerin tamamı peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	384.974.032	369.762.099
Dönem içinde tahakkuk eden komisyonlar (Not 32)	667.063.644	599.385.816
Dönem içinde giderleşen komisyonlar	(612.703.969)	(591.519.426)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	439.333.707	377.628.489

Bireysel emeklilik

Yoktur.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Finansal borçlar	246.189.231	110.802.339
Esas faaliyetlerden borçlar	774.065.951	518.869.894
Diğer çeşitli borçlar	118.958.497	116.595.290
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	153.750.401	133.477.692
Ödenecek vergi ve benzer yükümlülükler	91.920.759	59.324.763
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	588.255	362.820
Toplam	1.385.473.094	939.432.798
Kısa vadeli borçlar	1.385.421.094	939.322.298
Orta ve uzun vadeli borçlar	52.000	110.500
Toplam	1.385.473.094	939.432.798

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 118.958.497 TL (31 Aralık 2017: 116.595.290 TL) tutarındaki diğer borçların 27.947.437 TL (31 Aralık 2017: 30.922.543 TL) tutarındaki kısmı tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya yapılacak ödemelerden, 80.899.393 TL (31 Aralık 2017: 79.390.665 TL) tutarındaki kısmı Tarsim ve DASK'a olan borçlar ile dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden ve 10.111.667 TL (31 Aralık 2017: 6.282.082 TL) tutarındaki kısmı alınan depozito ve teminatlardan ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	553.915.470	293.709.891
Acente, broker ve aracılara borçlar	35.222.650	44.147.545
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	8.915.101	9.247.311
Reasürans ve sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	598.053.221	347.104.747
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	176.012.730	171.765.147
Esas faaliyetlerden borçlar	774.065.951	518.869.894

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(135.578.139)	(96.767.913)
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	77.931.604	81.937.394
Cari dönem vergi varlığı, net	(57.646.535)	(14.830.519)

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

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

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

20 Finansal borçlar

Grup'un 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2018 tarihi itibarı ile ile türev sözleşmelerden doğan 246.189.231 TL tutarındaki gider tahakkuku detayı Not 13'te açıklanmıştır (31 Aralık 2017: 7.868.067).

21 Ertelenmiş vergiler

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Devam eden riskler karşılığı	10.687.938	6.478.061
Emekli ve Sağlık Sandığı Vakfı açıkları karşılığı	7.867.023	7.867.023
Dengeleme karşılığı	41.365.073	30.152.964
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	7.195.731	6.260.002
Diğer karşılıklar	17.047.149	11.218.221
Rücu karşılığı	2.623.932	1.834.144
Alacak ve borçların iskontolanması	1.077.560	658.758
Amortisman TMS düzeltme farkları	(2.813.946)	(2.352.237)
Kar komisyonu tahakkuku	(1.775.013)	(2.004.770)
Gelir yazılan 3. şahıs rücu alacakları	(4.359.484)	(3.977.190)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	60.337.190	(7.473.987)
Vadeli mevduat	1.199.518	85.806
Diğer	1.128.841	560.707
Gayrimenkul Değerlemesi	(60.206.417)	(54.385.521)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) , net	81.375.095	(5.078.019)

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

Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
1 Ocak itibarıyla	(5.078.019)	(10.848.500)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	64.153.354	43.887.143
Özkaynak altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22.299.760	(4.745.388)
Ertelenmiş vergi aktifi / (yükümlülüğü)	81.375.095	28.293.255

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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:

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

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 senedinde 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 30 Eylül 2018 (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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüğünün peşin değerini, diğer bir ifadeyle Şirket tarafından SGK'ya yapılacak tahmini ödeme tutarını ölçmektedir. Hesaplama, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla SGK hadleri çerçevesinde sağlık giderleri de dikkate alınarak prim ve maaş ödemelerinin peşin değerleri dikkate alınmıştır. Aktüeryal hesaplama, TUİK 2013 mortalite tablosu ve %9,80 teknik faiz oranı dikkate alınmıştır. Aşağıdaki tabloda, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan fiili ve teknik açık tutarının detayı yer almaktadır.

	30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maliyet gider karşılığı	2.532.341	-
Maliyet gider karşılığı toplamı	2.532.341	-

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (Not 22)	39.335.115	39.335.115
Kıdem tazminatı karşılığı	33.591.478	29.233.214
İzin karşılığı	2.170.162	1.878.908
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	75.096.755	70.447.237

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	29.233.214	24.566.143
Faiz maliyeti (Not 47)	3.096.348	1.860.787
Hizmet maliyeti (Not 47)	1.820.001	839.109
Dönem içi ödemeler (Not 47)	(2.309.147)	674.222
Aktüeryal fark	1.751.062	-
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	33.591.478	27.940.261

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 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(2.388.130.148)	(855.891.735)	(1.958.811.871)	(645.395.343)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(762.836.957)	(448.705.673)	(619.570.197)	(210.182.544)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(206.376.610)	33.006.584	51.937.263	190.429.069
Dengeleme karşılığında değişim	(45.109.208)	(10.168.001)	(41.762.272)	(12.642.168)
Matematik karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	32.352	10.277	37.447	12.142
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(19.135.806)	(22.170.109)	(30.114.097)	(19.032.903)
Toplam	(3.421.556.377)	(1.303.918.657)	(2.598.283.728)	(696.811.748)

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Komisyon giderleri (Not 17)	612.703.969	199.519.566	591.519.426	198.470.844
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 17)</i>	<i>667.063.644</i>	<i>207.030.132</i>	<i>599.385.816</i>	<i>172.355.181</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i>	<i>(54.359.675)</i>	<i>(7.510.566)</i>	<i>(7.866.390)</i>	<i>26.115.663</i>
Personele ilişkin giderler (Not 33)	176.431.882	59.046.756	144.498.033	47.075.046
Kur farkı giderleri	59.033.456	34.088.624	19.093.901	4.569.275
Yönetim giderleri	110.395.546	33.994.813	83.693.231	27.427.554
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	(165.294.666)	(55.885.969)	(77.926.839)	(27.125.683)
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	<i>(180.775.467)</i>	<i>(41.570.863)</i>	<i>(95.334.336)</i>	<i>(28.660.808)</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 10)</i>	<i>15.480.801</i>	<i>(14.315.106)</i>	<i>17.407.497</i>	<i>1.535.125</i>
Reklam ve pazarlama giderleri	9.419.366	2.867.781	9.004.147	2.916.662
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	13.904.856	5.369.922	13.461.360	5.012.473
Diğer	109.099.455	58.962.666	11.336.179	6.633.325
Toplam	925.693.864	337.964.159	794.679.438	264.979.496

33 Çalışanlara sağlanan faydalar

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Maaş ve ücretler	131.210.572	43.988.942	107.316.765	34.446.386
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	30.772.789	10.002.538	24.736.626	8.597.678
Personel sosyal yardım giderleri	3.801.108	1.267.130	2.961.601	797.562
Diğer	10.647.413	3.788.146	9.483.041	3.233.420
Toplam (Not 32)	176.431.882	59.046.756	144.498.033	47.075.046

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Kurumlar vergisi karşılık gideri:				
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(135.578.139)	(76.078.671)	(71.500.703)	(42.375.802)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri:				
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	64.153.354	50.158.071	43.887.143	32.617.539
Toplam vergi gideri/geliri	(71.424.785)	(25.920.600)	(27.613.560)	(9.758.263)

30 Eylül 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 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
Vergi öncesi olağan kar / (zarar)	355.152.660	Vergi oranı(%)	146.191.827	Vergi oranı(%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	78.133.585	22,00	29.238.365	20,00
Vergi istisnasına tabi gelirler	(25.664.434)	(7,23)	(12.674.766)	(8,67)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	18.955.634	5,34	11.049.961	7,56
Konsolide gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri / (geliri)	71.424.785	20,11	27.613.560	18,89

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 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Hesap dönemi itibarıyla kar / (zarar)	182.156.617	76.986.341	73.914.344	35.632.730
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)	0,00276	0,00117	0,00112	0,00054

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un davalı olduğu tüm davaların Grup aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 1.607.009.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.485.894.000 TL). Grup aleyhine açılmış davalar için teminat tutarı ölçüsünde muallak hasar karşılığı ayrılmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta tarafından üçüncü kişiler aleyhine açılmış davaların toplam tutarı 407.758.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 382.130.000 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 3.901.644 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.

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

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

43 Taahhütler

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıldan az	10.262.942	10.841.883
Bir yıldan fazla beş yıldan az	16.747.311	18.012.507
Beş yıldan fazla	693.936	3.390.162
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	27.704.189	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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Türkiye İş Bankası AŞ	2.190.371.806	1.189.057.352
Diğer	1.513	617
Bankalar	2.190.373.319	1.189.057.969
İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	600.529.287	847.273.818
İlişkili kuruluş hisse senetleri (Not 11)	50.952.989	72.183.344
İş GYO A.Ş.'nin ihraç ettiği tahviller (Not 11)	14.886.087	15.302.769
İşbank AG'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	14.615.157	17.439.313
İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ihraç ettiği bonolar (Not 11)	14.529.300	-
Finansal varlıklar	695.512.820	952.199.244
Türkiye İş Bankası A.Ş.	340.642.555	333.801.033
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	4.005.376	4.773.567
Ziraat Sigorta A.Ş.	2.988.794	723.702
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	903.502	1.046.299
Ziraat Hayat ve Emeklilik	145.000	70.000
Groupama Sigorta A.Ş.	165.841	-
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	139.266	120.904
Ergo Sigorta A.Ş.	-	18.246
Allianz Sigorta AŞ	-	207.266
Esas faaliyetlerden alacaklar	348.990.334	340.761.017
Axa Sigorta AŞ	9.080.203	385.547
Türkiye İş Bankası AŞ	5.755.490	3.962.974
Ergo Sigorta AŞ	1.795.996	1.793.100
Allianz Sigorta AŞ	905.540	28.741
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri AŞ	305.543	554.498
Güven Sigorta TAŞ	246.823	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	18.132.980	7.095.694
Personele borçlar	293.056	220.377
Diğer ilişkili taraflara borçlar	152.408	24.460
Ortaklara borçlar	105.548	81.850
İştiraklere borçlar	37.243	36.133
İlişkili taraflara borçlar	588.255	362.820

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Türkiye İş Bankası A.Ş.	511.341.600	132.857.244	409.028.276	121.730.495
Ziraat Sigorta A.Ş.	13.787.042	4.214.395	12.188.593	3.939.570
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	13.705.818	4.703.719	12.461.966	3.417.699
Axa Sigorta A.Ş.	8.143.071	2.446.868	18.872.315	2.869.616
Groupama Sigorta A.Ş.	2.509.601	677.645	2.850.137	773.182
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	5.973.047	4.806.924	1.119.856	334.035
Ziraat Hayat ve Emeklilik	290.000	-	280.000	-
Allianz Sigorta A.Ş.	308.018	89.879	722.444	185.866
Ergo Sigorta A.Ş.	81.344	32.332	156.751	66.015
Güven Sigorta TAŞ	(222)	-	8	-
Alınan primler	556.139.319	149.829.006	457.680.346	133.316.486
Groupama Sigorta A.Ş.	14.433	9.189	1.404	226
Ergo Sigorta A.Ş.	6.385	3.939	629	120
Axa Sigorta A.Ş.	6.069	3.938	693	153
Groupama Sigorta AŞ (Güven Sigorta)	2.172	1.313	234	46
Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	20	-
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	-	-	2	-
Reasüröre devredilen primler	29.059	18.379	2.982	545
Ergo Sigorta A.Ş.	(78.089)	(166.057)	(214)	35
Groupama Sigorta A.Ş.	(283)	(3.606)	(375)	70
Axa Sigorta A.Ş.	(173)	(1.824)	(295)	43
Groupama Sigorta AŞ (Güven Sigorta)	-	(657)	(111)	13
Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	2	4
Alınan komisyonlar	(78.545)	(172.182)	(993)	165
Türkiye İş Bankası A.Ş.	53.346.874	16.503.165	48.160.224	14.649.746
Ziraat Sigorta A.Ş.	3.373.413	1.322.487	3.193.628	999.028
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2.660.279	923.120	2.422.316	669.472
Axa Sigorta A.Ş.	1.741.031	114.278	2.207.772	696.233
Groupama Sigorta A.Ş.	356.819	149.491	841.115	189.615
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	170.167	(1)	86.163	-
Allianz Sigorta A.Ş.	59.672	16.603	112.439	29.672
Güven Sigorta TAŞ	3	(616)	-	-
Ergo Sigorta A.Ş.	-	-	(277.672)	(34.979)
Verilen komisyonlar	61.708.258	19.028.527	56.745.985	16.956.094

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Axa Sigorta A.Ş.	21.837.147	14.333.392	9.208.528	2.970.048
Ziraat Sigorta A.Ş.	6.007.320	662.996	8.935.272	2.126.366
Ergo Sigorta A.Ş.	4.208.566	1.817.423	8.521.477	1.282.198
Allianz Sigorta A.Ş.	1.839.940	294.439	1.672.072	368.043
Groupama Sigorta A.Ş.	1.787.629	395.755	3.040.666	768.502
Güven Sigorta TAŞ	366.664	104.333	915.629	290.212
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	346.840	123.194	437.654	59.956
Ziraat Hayat ve Emeklilik	293.749	144.246	120.936	37.973
Avivasa Emeklilik A.Ş.	-	-	46.800	-
Ödenen hasarlar	36.687.855	17.875.778	32.899.034	7.903.298
Axa Sigorta A.Ş.	147.415	3.293	40.362	(1.100)
Güven Sigorta T.A.Ş.	126.053	994	30.503	775
Groupama Sigorta A.Ş.	117.272	6.102	54.449	6.885
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	49.980	-	9.733	-
Allianz Sigorta A.Ş.	38.223	-	8.478	-
Ergo Sigorta A.Ş.	29.107	3.339	55.512	2.158
Ödenen hasarlardaki reasürör payı	508.050	13.728	199.037	8.718
Axa Sigorta A.Ş.	140.978	-	421.677	(362.820)
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	157.460	52.913	137.422	45.861
Ziraat Sigorta A.Ş.	104.729	69.764	46.599	3.495
Allianz Sigorta A.Ş.	21.880	(25)	27.892	14.186
Ergo Sigorta A.Ş.	7.016	7.015	10.866	1.757
Groupama Sigorta A.Ş.	2.675	-	10.287	-
Güven Sigorta T.A.Ş.	1.683	-	261.718	260.570
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	72	-	595	-
Diğer gelirler	436.493	129.667	917.056	(36.951)
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. – bina hizmet gideri	4.383.822	1.421.288	4.131.913	1.301.057
Ergo Sigorta A.Ş.	693.557	395.452	181.750	108.317
Axa Sigorta A.Ş.	285.335	-	59.449	22.125
İş Portföy Yönetimi – yönetim komisyonu	148.146	45.286	230.011	61.360
Groupama Sigorta A.Ş.	40.461	-	11.066	-
Allianz Sigorta A.Ş.	16.327	1.061	100.280	11.498
Güven Sigorta A.Ş.	13.696	-	-	260.570
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	5.775	-	5.527	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	1.023	748	235	2
Ziraat Sigorta A.Ş.	160	8	7.928	118
Diğer giderler	5.588.302	1.863.843	4.728.159	1.765.047

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Şüpheli alacaklar karşılığı gideri (Not 4.2)	(67.522.777)	(61.133.367)	(34.382.873)	(7.467.642)
Personel prim karşılık gideri (Not 23)	(2.532.341)	(830.158)	(2.352.433)	(785.131)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 23)	(4.358.264)	(1.420.058)	(3.374.118)	(1.269.352)
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	(356.186)	(356.186)	(99.300)	-
İzin karşılık giderleri (Not 23)	(291.254)	802.824	(109.546)	642.885
Diğer karşılık giderleri	3.317.335	(3.107.370)	7.480.004	287.877
Karşılıklar hesabı	(71.743.487)	(66.044.315)	(32.838.266)	(8.591.363)

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz gelir/gideri	34.290.777	(2.295.870)	14.507.419	(4.839.075)
Esas faaliyetlerinden borçlar reeskont faiz gelir/gideri	(45.062.086)	(4.345.112)	(24.585.954)	2.343.163
Reeskont hesabı	(10.771.309)	(6.640.982)	(10.078.535)	(2.495.912)