

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve
finansal tablolara ilişkin dipnotlar**



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 2019 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 2019 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, 25 Kasım 2019

Şule SOYLU
Genel Müdür Yardımcısı

Özlem CİVAN
Genel Müdür Yardımcısı

Fikret Utku ÖZDEMİR
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	11-96
DİPNOT 1 GENEL BİLGİLER.....	11-14
DİPNOT 2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ.....	14-48
DİPNOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ	48
DİPNOT 4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ	49-63
DİPNOT 5 BÖLÜM BİLGİLERİ	63
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	64-65
DİPNOT 7 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	66
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	66-67
DİPNOT 9 İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR	67
DİPNOT 10 REASÜRANS VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	68
DİPNOT 11 FİNANSAL VARLIKLAR	69-72
DİPNOT 12 KREDİ VE ALACAKLAR.....	73-74
DİPNOT 13 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	74
DİPNOT 14 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	74-75
DİPNOT 15 ÖZSERMAYE	75-78
DİPNOT 16 DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ.....	78
DİPNOT 17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI.....	79-82
DİPNOT 18 YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	82
DİPNOT 19 TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER	83
DİPNOT 20 FİNANSAL BORÇLAR	84
DİPNOT 21 ERTELENMİŞ VERGİLER.....	85
DİPNOT 22 EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	86-87
DİPNOT 23 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAF KARŞILIKLARI.....	88
DİPNOT 24 NET SİGORTA PRİM GELİRİ	88
DİPNOT 25 AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ	88
DİPNOT 26 YATIRIM GELİRLERİ	88
DİPNOT 27 FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ.....	89
DİPNOT 28 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN AKTİFLER.....	89
DİPNOT 29 SİGORTA HAK VE TALEPLERİ.....	89
DİPNOT 30 YATIRIM SÖZLEŞMELERİ HAKLARI.....	89
DİPNOT 31 ZARURİ DİĞER GİDERLER	89
DİPNOT 32 GİDER ÇEŞİTLERİ.....	89
DİPNOT 33 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ.....	90
DİPNOT 34 FİNANSAL MALİYETLER.....	90
DİPNOT 35 GELİR VERGİLERİ.....	90
DİPNOT 36 NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ.....	91
DİPNOT 37 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	91
DİPNOT 38 HİSSE BAŞI KAR PAYI	91
DİPNOT 39 FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT	92
DİPNOT 40 HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL	92
DİPNOT 41 PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ.....	92
DİPNOT 42 RİSKLER	92
DİPNOT 43 TAAHHÜTLER	92
DİPNOT 44 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	92
DİPNOT 45 İLİŞKİLİ TARAPLARLA İŞLEMLER	93-95
DİPNOT 46 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR.....	96
DİPNOT 47 DİĞER.....	96

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Bilanço

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

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	6.589.175.946	5.815.792.507
1- Kasa	14	118.147	70.338
2- Alınan Çekler	14	562.032	-
3- Bankalar	14	6.089.013.991	5.364.205.897
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	14	(34.923)	(79.251)
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	499.516.699	451.595.523
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	1.625.603.564	1.187.594.714
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	1.248.021.248	1.014.996.508
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	384.536.856	179.552.746
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riskli 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	1.807.070.691	1.833.933.318
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	1.169.936.079	1.312.946.060
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(26.670.382)	(16.172.744)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12	446.227.533	348.423.664
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar	12	217.577.461	188.736.338
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	4.2,12	339.587.040	296.775.530
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(339.587.040)	(296.775.530)
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	34.125.646	28.980.211
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	383.985	361.930
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	33.768.701	28.618.281
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		(27.040)	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar	4.2,12	754.788	409.363
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(754.788)	(409.363)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		901.314.855	589.985.575
1- Ertenilmiş Üretim Giderleri	17	612.617.574	500.778.299
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları	4.2,12	287.238.228	88.437.494
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	4.2,12	1.459.053	769.782
G- Diğer Cari Varlıklar		7.828.699	41.723.245
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		1.434.540	1.255.218
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12,19	4.228.482	38.869.531
3- Ertenilmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	12	1.118.347	624.023
5- Personele Verilen Avanslar	12	435.561	-
6- Savım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	12	611.769	974.473
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		10.965.119.401	9.498.009.569

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
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 Süpheli Alacaklar	4.2.12	27.133.188	25.352.034
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar Karşılığı	4.2.12	(27.133.188)	(25.352.034)
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar	4.2.12	326.932	1.627.433
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		326.932	332.552
4- Diğer Cesitli Alacaklar	4.2.12	-	1.419.890
5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu	4.2.12	-	(125.009)
6- Süpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	233.041.101	202.752.320
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9	229.372.924	199.307.030
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar	9	3.668.177	3.445.290
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	749.324.852	693.803.644
1- Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller	6.7	455.793.865	455.721.000
2- Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gavrimenkuller	6	194.296.000	194.296.000
4- Makine ve Teçhizatlar	6	85.185.240	80.830.314
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	22.156.899	20.572.714
6- Motorlu Taşıtlar	6	6.922.067	4.048.489
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	28.492.178	26.004.573
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	65.651.235	3.858.074
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(109.172.632)	(91.527.520)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	120.544.228	105.158.740
1- Haklar	8	194.140.685	150.150.335
2- Serefive	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	(137.906.446)	(119.916.179)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	48.059.989	58.674.584
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		3.017.431	9.646.135
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	2.871.308	9.445.638
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	4.2	146.123	200.497
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	-	30.913.525
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlıkları	21	-	30.913.525
6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		1.106.254.544	1.043.901.796
Varlıklar Toplamı		12.071.373.945	10.541.911.366

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Bilanço***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	19,20	314.182.840	53.578.314
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		305.299.444	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)	19,20	8.883.396	53.578.314
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	644.445.982	700.067.699
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	361.022.819	418.003.864
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar	19	78.921.732	68.374.642
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	19	8.311.351	9.088.597
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	200.513.448	210.877.517
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		(4.323.368)	(6.276.921)
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19	634.644	370.388
1- Ortaklara Borçlar	19	131.570	105.548
2- İştiraklere Borçlar	19	-	38.024
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		375.132	214.924
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		127.942	11.892
D- Diğer Borçlar	19	105.967.914	97.294.815
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	10.072.242	9.454.992
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	19	32.114.979	32.118.883
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	64.616.708	56.972.083
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu	19	(836.015)	(1.251.143)
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	7.619.554.376	6.772.584.798
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	2.716.440.925	2.482.822.144
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net	17	62.267.684	69.220.581
3- Hayat Matematik Karşılığı – Net	17	46.973	73.795
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	4.840.798.794	4.220.468.278
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları	19	25.775.472	57.436.673
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar	19	33.527.080	49.975.341
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19	5.369.389	4.252.897
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	97.862.604	106.996.427
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(110.983.601)	(103.787.992)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		2.959.274	-
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı		2.959.274	-
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	186.983.373	181.605.882
1- Ertelemiş Üretim Komisyonları	10,19	101.984.076	101.626.238
2- Gider Tahakkukları	19	84.773.723	79.718.689
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	225.574	260.955
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	13.519.756	2.399.183
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		10.775.044	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	2.744.712	2.399.183
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		8.914.023.631	7.865.337.752

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Bilanço

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
A- Finansal Borçlar	20	55.841.563	-
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)	20	55.841.563	-
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	335.884.806	277.542.294
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		1.647.591	808.205
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	334.237.215	276.734.089
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	83.304.696	79.817.185
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	38.567.884	35.080.373
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	22,23	44.736.812	44.736.812
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	-	32.500
1- Ertelenmiş Üretim Komisyonları		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler	19	-	32.500
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	16.420.693	23.769.523
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	16.420.693	23.769.523
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		491.451.758	381.161.502

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Bilanço

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
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	152.467.435	144.260.431
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları	15	24.245.511	24.245.511
4- Yabancı Para Çevrim Farkları	15	(37.077.647)	(43.734.932)
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	165.299.571	163.749.852
C- Kar Yedekleri		750.681.681	344.299.731
1- Yasal Yedekler	15	155.933.995	123.041.486
2- Statü Yedekleri	15	37.967.904	23.673.668
3- Olağanüstü Yedekler	15	588.605.356	284.629.618
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	16.593.128	(38.392.942)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	22.641.347	22.407.950
7- Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	15	(71.060.049)	(71.060.049)
D- Geçmiş Yıllar Karları		167.547.325	302.129.975
1- Geçmiş Yıllar Karları		167.547.325	302.129.975
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		242.452.436	278.283.572
1- Dönem Net Karı		242.452.436	276.733.853
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı	15	-	1.549.719
G- Azınlık Payları		692.749.679	566.438.403
Özsermaye Toplamı		2.665.898.556	2.295.412.112
Yükümlülükler Toplamı		12.071.373.945	10.541.911.366

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Konsolide Gelir Tablosu***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Temmuz – 30 Eylül 2018
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		5.229.940.671	1.717.701.244	4.603.661.818	1.856.267.199
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		4.043.307.465	1.436.610.714	3.355.373.692	1.181.155.942
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	4.272.086.393	1.340.975.624	3.577.325.355	1.168.088.411
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	5.763.908.203	1.752.253.277	4.965.572.505	1.517.348.943
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(1.396.478.484)	(379.162.673)	(1.300.215.197)	(321.313.094)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler	17	(95.343.326)	(32.114.980)	(88.031.953)	(27.947.438)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(235.731.825)	85.588.346	(202.815.857)	35.237.640
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(287.509.799)	175.986.911	(334.051.287)	142.284.230
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	49.239.279	(91.812.948)	128.828.324	(105.341.059)
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı		2.538.695	1.414.383	2.407.106	(1.705.531)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	6.952.897	10.046.744	(19.135.806)	(22.170.109)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı	17	40.228.036	15.445.968	(10.305.005)	(17.142.747)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(33.275.139)	(5.399.224)	(8.830.801)	(5.027.362)
2- Teknik Olmayan Bölümlen Aktarılan Yatırım Gelirleri		1.086.778.695	267.049.510	1.008.182.151	496.934.214
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		64.687.677	(2.963.457)	194.051.053	125.498.581
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		64.694.062	(2.963.457)	194.055.679	125.498.581
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		(6.385)		(4.626)	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		35.166.834	17.004.477	46.054.922	52.678.462
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(4.681.299.132)	(1.563.931.447)	(4.216.941.764)	(1.683.769.575)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(3.432.463.778)	(1.152.788.793)	(3.147.449.139)	(1.302.788.010)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(2.811.620.567)	(980.526.284)	(2.383.104.488)	(854.594.853)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	17	(3.422.386.187)	(1.140.536.535)	(2.792.593.388)	(1.007.024.942)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	10,17	610.765.620	160.010.251	409.488.900	152.430.089
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(620.843.211)	(172.262.509)	(764.344.651)	(448.193.157)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	17	(978.598.736)	(395.355.887)	(1.239.386.711)	(752.282.064)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	10,17	357.755.525	223.093.378	475.042.060	304.088.907
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	(57.386.404)	(15.798.830)	(44.931.855)	(10.086.584)
4- Faaliyet Giderleri	32	(1.086.477.385)	(358.429.442)	(919.861.884)	(336.004.999)
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	47	(104.971.565)	(36.914.382)	(104.698.886)	(34.889.982)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		(109.003.059)	(38.212.216)	(108.060.111)	(35.866.953)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		4.031.494	1.297.834	3.361.225	976.971
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		548.641.539	153.769.797	386.720.054	172.497.624
D- Hayat Teknik Gelir		15.384.968	4.912.998	12.966.782	4.790.424
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		12.591.423	3.952.410	10.824.290	3.935.879
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	10.229.486	3.616.843	14.385.043	6.166.935
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	11.462.151	4.135.492	15.964.101	6.965.355
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(1.232.665)	(518.649)	(1.579.058)	(798.420)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	2.361.937	335.567	(3.560.753)	(2.231.056)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	2.628.589	292.300	(3.775.851)	(2.566.528)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(266.652)	43.267	215.098	335.472
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		2.692.134	960.257	2.045.232	791.252
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		101.411	331	97.260	63.293
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		101.411	331	106.676	81.906
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	(9.416)	(18.613)
5- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		-	-	-	-

(*) Yeniden düzenlenen finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.1.6 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" dipnotunda yer almaktadır.

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Gelir Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Temmuz – 30 Eylül 2018
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
E- Hayat Teknik Gider		(12.550.764)	(3.410.415)	(9.494.947)	(3.839.698)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(3.890.819)	(1.011.370)	(3.517.966)	(1.809.398)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(4.403.514)	(871.088)	(5.025.660)	(1.296.882)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(4.990.474)	(951.703)	(5.676.186)	(1.487.805)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10,17	586.960	80.615	650.526	190.923
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	512.695	(140.282)	1.507.694	(512.516)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	79.630	(247.500)	1.154.309	(914.489)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	10,17	433.065	107.218	353.385	401.973
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	26.822	8.689	32.352	10.277
3.1- Hayat Matematik Karşılığı	29	26.822	8.689	32.352	10.277
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık	29	26.822	8.689	32.352	10.277
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılıklar)		-	-	-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		-	-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılıklar)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	(116.722)	(48.117)	(177.353)	(81.417)
5- Faaliyet Giderleri	32	(8.570.045)	(2.359.617)	(5.831.980)	(1.959.160)
6- Yatırım Giderleri		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		2.834.204	1.502.583	3.471.835	950.726
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)		-	-	-	-

(*) Yeniden düzenlenen finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.1.6 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" dipnotunda yer almaktadır.

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Temmuz – 30 Eylül 2018
I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		548.641.541	153.769.799	386.720.054	172.497.624
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		2.834.204	1.502.583	3.471.835	950.726
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-	-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		551.475.745	155.272.382	390.191.889	173.448.350
K- Yatırım Gelirleri		1.423.768.598	376.746.705	1.621.282.537	573.653.535
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4.2	408.894.526	145.828.364	293.271.138	111.768.216
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	4.2	81.560.343	15.695.377	85.710.275	29.199.449
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	4.2	81.897.485	27.175.855	67.296.103	44.551.323
4- Kambiyo Karları	4.2	268.041.079	(195.367.629)	1.055.101.707	367.482.689
5- İştiraklerden Gelirler	4.2	49.869.162	20.173.711	41.789.861	13.358.053
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	4.2	235.052	30.640	124.652	37.648
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	7	19.103.414	5.625.551	40.184.524	29.848.169
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	4.2	514.167.537	357.584.836	37.664.277	(22.592.012)
9- Diğer Yatırımlar		-	-	140.000	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri		(1.431.535.147)	(344.304.704)	(1.574.803.361)	(540.234.023)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4.2	(17.608.859)	(3.371.611)	(806.325)	(234.677)
2- Yatırımlar Değer Azalışları	4.2	(4.335.532)	170.193	(13.972.642)	(4.562.578)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar	4.2	(61.757.869)	(51.560.815)	(35.100.350)	(14.624.300)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(1.086.778.695)	(267.049.509)	(1.008.182.151)	(496.934.214)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar	4.2	(27.709.171)	55.787.097	(40.192.013)	261.213.833
6- Kambiyo Zararları	4.2	(181.456.134)	(59.856.460)	(441.952.027)	(272.413.885)
7- Amortisman Giderleri	6,8	(35.876.466)	(12.979.524)	(22.797.776)	(8.440.534)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(16.012.421)	(5.444.075)	(11.800.077)	(4.237.668)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(62.085.490)	(50.058.033)	(17.247.709)	(21.902.847)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(35.961.264)	(22.677.506)	(71.743.487)	(66.044.315)
2- Reeskont Hesabı	47	(24.537.579)	(1.261.925)	(10.771.309)	(6.640.982)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	9.636.469	(2.049.533)	64.153.354	50.158.071
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	35	(26.700.883)	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		16.031.908	2.988.576	3.012.979	841.224
8- Diğer Gider ve Zararlar		(554.141)	(356.762)	(1.899.246)	(216.845)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		383.761.102	132.835.063	283.845.217	108.886.344
1- Dönem Karı ve Zararı		481.623.706	137.656.350	419.423.356	184.965.015
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(97.862.604)	(4.821.287)	(135.578.139)	(76.078.671)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		383.761.102	132.835.063	283.845.217	108.886.344
3.1- Ana Ortaklık Payları		242.452.436	90.718.060	182.273.959	77.023.989
3.2- Azınlık Payları		141.308.666	42.117.003	101.571.258	31.862.355
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

(*) Yeniden düzenlenen finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.1.6 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” dipnotunda yer almaktadır.

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		5.329.408.019	4.836.418.095
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1.330.170.614	1.101.869.562
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(5.262.808.206)	(4.716.042.485)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(1.258.119.487)	(852.879.920)
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		138.650.940	369.365.252
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(75.994.139)	(94.262.032)
10. Diğer nakit girişleri		1.549.435.573	1.589.417.072
11. Diğer nakit çıkışları		(1.587.054.827)	(1.844.728.277)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		25.037.547	19.792.015
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-	-
1. Maddi varlıkların satışı		267.499	286.658
2. Maddi varlıkların iktisabı	6, 8	(45.188.961)	(48.138.717)
3. Mali varlık iktisabı	11	(3.728.106.812)	(2.396.255.192)
4. Mali varlıkların satışı	11	3.591.128.155	2.566.831.662
5. Alınan faizler		568.900.514	417.617.192
6. Alınan temettüleri		2.799.628	9.536.171
7. Diğer nakit girişleri		843.555.441	1.165.351.508
8. Diğer nakit çıkışları		(394.726.563)	(791.620.031)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		838.628.901	923.609.251
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-	-
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüleri		(102.671.238)	(75.598.370)
5. Diğer nakit girişleri		305.299.441	168.565.236
6. Diğer nakit çıkışları		(305.299.444)	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(102.671.241)	92.966.866
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		(123.381.697)	254.967.980
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		637.613.510	1.291.336.112
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	3.172.687.291	3.284.527.813
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	3.810.300.801	4.575.863.925

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (*)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
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler				-			141.091	-	2.516.746	149.360	(703.162)	2.104.035		2.104.035
III- Yeni Bakiye (1 Ocak 2018)		660.000.000		52.911.805		(28.441.170)	104.684.320	14.966.872	290.875.525	189.669.469	295.004.364	1.579.671.185	487.082.315	2.066.753.500
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	(54.874)	-	29.793.784	(46.281.007)	(16.487.223)
E – Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-		(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)		-		-		-	-	-	-	182.273.959	-	182.273.959	101.571.257	283.845.216
J – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Kardan Transferler	38	-		-		-	18.357.166	8.706.796	105.342.293	(139.531.865)	7.125.610	-		-
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)	123.041.486	23.673.668	426.066.476	182.273.959	302.129.974	1.610.035.690	515.015.480	2.125.051.170

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 2019														
	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 2018	15	660.000.000		(38.392.942)		(43.734.932)	123.041.486	23.673.668	423.972.882	278.283.572	302.129.975	1.728.973.709	566.438.403	2.295.412.112
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler				-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni Bakiye (1 Ocak 2019)		660.000.000		(38.392.942)		(43.734.932)	123.041.486	23.673.668	423.972.882	278.283.572	302.129.975	1.728.973.709	566.438.403	2.295.412.112
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		-		-		-	-	-	(154)	130.091.467	(130.085.167)	6.146	2.774.575	2.780.721
E – Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-		54.986.070		-	-	-	-	-	-	54.986.070	27.634.166	82.620.236
F – Yabancı Para Çevrim Farkları		-		-		6.657.285	-	-	-	-	-	6.657.285	-	6.657.285
G – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-		-		-	-	-	13	66.211	7.007	73.231	8.356	81.587
H – Enflasyon Düzeltme Farkları		-		-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
I – Net Dönem Karı/(Zararı)		-		-		-	-	-	-	242.452.436	-	242.452.436	141.308.668	383.761.104
J – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Kardan Transferler	38	-		-		-	32.892.509	14.294.236	305.758.995	(348.441.250)	(4.504.490)	-	-	-
K – Dağıtılan Temettü	38	-		-		-	-	-	-	(60.000.000)	-	(60.000.000)	(45.414.489)	(105.414.489)
IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2019	15	660.000.000		16.593.128		(37.077.647)	155.933.995	37.967.904	729.731.736	242.452.436	167.547.325	1.973.148.877	692.749.679	2.665.898.556

(*) Yeniden düzenlenen finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.1.6 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” dipnotunda yer almaktadır.

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019 tarihi itibarıyla düzenlenen konsolide finansal tablolar Şirket ve bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta'yı içermektedir (birlikte "Grup" olarak anılacaktır).

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

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

Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta, kaza, hastalık – sağlık, kara araçları, hava araçları, su araçları, nakliyat, yangın ve doğal afetler, genel zararlar, kara araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, genel sorumluluk, kredi, finansal kayıplar ve hukuksal koruma olmak üzere hayat dışı sigortacılığın hemen hemen bütün branşlarında faaliyet göstermektedir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Anadolu Sigorta, 2.186 yetkili ve 98 yetkisiz (31 Aralık 2018: 2.220 yetkili ve 99 yetkisiz) olmak üzere, toplam 2.284 acente (31 Aralık 2018: toplam 2.319 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 ("Hazine ve Maliye Bakanlığı") tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 Esas sözleşmesi'nde belirtildiği şekliyle aşağıdaki gibidir:

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

Anadolu Sigorta, Türkiye'de tescil edilmiş olup, "Anonim Şirket" statüsünde 1.3 – *İşletmenin fiili faaliyet konusu* notunda belirtilen sigortacılık branşlarında faaliyetlerini göstermektedir. Anadolu Sigorta Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup, halka açık şirket statüsündedir. Şirket, 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 2019	31 Aralık 2018
Üst düzey yönetici	13	12
Yönetici	71	70
Ara yönetici	198	181
Sözleşmeli personel	6	6
Danışman	2	2
Uzman/Yetkili/Diğer çalışanlar	1.244	1.201
Toplam	1.534	1.472

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2019 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 13.670.440 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2018: 11.867.758 TL).

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Hazine 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 Şirket, ilgili branşlar için yapıldığı kesin olarak belgelenen ve münhasıran bu branşlara ait olduğu konusunda tereddüt olmayan maliyetlerini direkt, diğer faaliyet giderlerini ise her bir alt branş için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtmaktadır.

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 oranındaki payla Şirket’in bağlı ortaklığı konumundaki Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi’nin (“Anadolu Sigorta”) 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiş ve sermayesinde sahip olduğu %21,00 oranındaki (etkin ortaklık oranı: %12,46) payla Anadolu Sigorta’nın iştiraki konumundaki Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. (“Anadolu Hayat”) ve sermayesine sahip olduğu %77,00 oranındaki payla Miltaş Turizm İnşaat Ticaret A.Ş. (“Miltaş”) 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

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.

Miltaş Spor Tesisleri 1986 yılından beri tenis başta olmak üzere değişik spor dallarında sigortacılık sektörünün hizmetindedir. Tesislerde 1986 yılından bu yana her yıl yaz başında “Uluslararası Sigortacılar Tenis Turnuvası” düzenlenmekte ve bu sayede Türk sigorta piyasası ile ilgili yabancı reasürör ve brokerlar, sigorta şirketleriyle farklı bir atmosferde bir arada olma fırsatı bulmaktadırlar. Ayrıca, her yıl çeşitli yaş grupları için açılan tenis ve basketbol spor okullarının yanı sıra yetişkinler için de özel tenis dersleri verilmektedir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 : Milli 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

Şirketin bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta ve Grup'un iştiraki konumundaki Anadolu Hayat, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun VIII. kısım, 136'ncı maddesi 5'inci fıkrası hükmü uyarınca, kuruluş, gözetim, muhasebe ve bağımsız denetim standartları konularında kendi mevzuatına tabi olarak faaliyet göstermektedirler. Dolayısıyla Grup, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesi ile 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun ("Bireysel Emeklilik Kanunu") 11'inci maddelerine dayanılarak Hazine 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 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 Hazine ve Maliye Bakanlığı'na 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.

Finansal tablolar; sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerine uygun olarak hazırlanır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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.

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, Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2019 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 2018 tarihi arasındaki üç aylık hesap dönemi ile 1 Ocak-30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait tutarlardan oluşmakta olup, bunlarla direkt bağlantısı olan bilanço kalemleri de bu gecikmeden dolayı 30 Eylül 2019 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 2019 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)

2.1.5 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 muhasebelemiştir. 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 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında Şirket, bölüşmeli yurtdışı anlaşmalarının yangın ve deprem primi ayrımını 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 çıkarılmıştır. 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 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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 2019 itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

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 tam konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve ilgili TFRS çerçevesinde tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak yapılan değişikliklerin geriye dönük etkilerini aşağıda gösterilmiştir:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilançoda yapılan düzeltmeler:

Ayrıntılı bilanço	Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Düzeltilmelerin etkisi
	30 Eylül 2018	30 Eylül 2018	
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı	1.070.093.047	1.072.314.423	2.221.376
D- Finansal Varlıklar	181.237.868	183.459.244	2.221.376
4- Bağlı Ortaklıklar	1.092.707	3.314.083	2.221.376
V- Özsermaye	2.122.829.794	2.125.051.170	2.221.376
C- Kar Yedekleri	325.425.178	328.229.610	2.804.432
1- Yasal Yedekler	122.892.699	123.041.486	148.787
6- Diğer Kar Yedekleri	21.845.899	24.501.544	2.655.645
D- Geçmiş Yıllar Karları	302.830.372	302.129.974	(700.398)
1- Geçmiş Yıllar Karları	302.830.372	302.129.974	(700.398)
F-Dönem Net Karı	182.156.617	182.273.959	117.342
1- Dönem Net Karı	180.606.898	180.724.240	117.342

1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ayrıntılı gelir tablosunda yapılan düzeltmeler:

Ayrıntılı gelir tablosu	Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Düzeltilmelerin etkisi
	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2018	
K- Yatırım Gelirleri	1.621.165.195	1.621.282.537	117.342
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	7.310	124.652	117.342
N- Dönem Net Karı veya Zararı	283.727.875	283.845.217	117.342
1- Dönem Karı Ve Zararı	419.306.014	419.423.356	117.342
3.1-Ana Ortaklık Payları	182.156.617	182.273.959	117.342

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilançoda yapılan düzeltmeler:

Ayrıntılı bilanço	Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Düzeltilmelerin etkisi
	1 Ocak 2018	1 Ocak 2018	
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı	927.983.192	930.087.227	2.104.035
D- Finansal Varlıklar	197.258.522	199.362.557	2.104.035
4- Bağlı Ortaklıklar	1.092.707	3.196.742	2.104.035
V- Özsermaye	2.064.649.465	2.066.753.500	2.104.035
C- Kar Yedekleri	303.156.167	305.814.004	2.657.837
1- Yasal Yedekler	104.543.229	104.684.320	141.091
6- Diğer Kar Yedekleri	21.866.864	24.383.610	2.516.746
D- Geçmiş Yıllar Karları	295.707.526	295.004.364	(703.162)
1- Geçmiş Yıllar Karları	295.707.526	295.004.364	(703.162)
F-Dönem Net Karı	189.520.109	189.669.469	149.360
1- Dönem Net Karı	189.520.109	189.669.469	149.360

2.2 Konsolidasyon

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 konsolide edilmek suretiyle ilişikteki konsolide finansal tablolar hazırlanmıştır.

Anadolu Sigorta’nın iştiraki konumundaki Anadolu Hayat’ın finansal tabloları ve Şirket’in bağlı ortaklığı konumundaki Miltaş’ın finansal tabloları özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

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 tam konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile yukarıda anlatıldığı üzere Miltaş’ın finansal tabloları özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

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

		Etkin ortaklık oranı	Doğrudan etkinlik oranı	Aktif Toplamı	Özkaynak toplamı	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı
30 Eylül 2019	Anadolu Sigorta (konsolide)	%57,31	%57,31	8.712.747.429	1.615.042.658	72.459.667	331.011.327
31 Aralık 2018	Anadolu Sigorta (konsolide)	%57,31	%57,31	7.576.987.749	1.319.162.272	80.319.522	324.506.976

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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 2019 ve 2018 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.

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 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. Kırlm. yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar	3 -10	10,0 - 25,0

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar.

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

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 – *Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı* uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltilmesine 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 doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların itfa süreleri 3 ile 15 yıldır.

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 olarak 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 2019 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 ve Grup'un bağlı ortaklığı konumundaki Miltaş'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 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Kredi ve alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılmaktadır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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.

Şirket swap sözleşmeleri kapsamında oluşan kar/zarar tutarını topluca mahsup kaydı oluşturarak gelir tablosunda göstermiştir.

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 “Gelir tahakkukları” 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu İş Bankası Grubu'dur. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	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
Milli Reasürans T.A.Ş 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

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Bulunmamaktadır.

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 retrocedan olarak, diğer bir retrosesyoner (retrocedan 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.

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %22 oranında kurumlar vergisine tabidir (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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki kurumlara yapılan temettü ödemeleri üzerinden %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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

Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler

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

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

8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe 17 Nisan 2008 tarih ve 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun ("Kanun") 73'üncü maddesinin Geçici 20'nci maddesi kapsamında; sandıkların kanunun yayımını izleyen üç yıl içinde SSK'ya devredilmesi öngörülmüştür. Devre ilişkin sürenin 2 yıl uzatılması ile ilgili Bakanlar Kurulu Kararı 9 Nisan 2011 Tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Buna istinaden 8 Mayıs 2011'de dolan üç yıllık süre yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2013'e uzatılmıştır. 8 Mart 2012 tarih ve 28227 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 4'üncü maddesinde 5510 sayılı Kanunun geçici 20'nci maddesinin birinci fıkrasının ikinci cümlesinde yer alan "iki yıl" ibaresi "dört yıl" şeklinde değiştirilmiştir. Yine, 3 Mayıs 2013 tarih ve 28636 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2013/4617 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20'nci maddesi kapsamındaki bankalar, sigorta ve reasürans şirketleri, ticaret odaları, borsalar veya bunların teşkil ettikleri birlikler personeli için kurulmuş bulunan sandıkların iştirakçileri ile aylık veya gelir bağlanmış olanlar ile bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumuna devredilmesine ilişkin sürenin bir yıl uzatılması; Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır.

Şirket çalışanları, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20'nci maddesine dayanılarak kurulmuş olan "Millî 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 Kararnamelerde 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 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.

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

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 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 6.380 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	%4,22-3,13	%4,22
Beklenen maaş/tavan artış oranı	%11,30-9,80	%11,30
Tahmin edilen personel devir hızı	%3,29-2,00	%2,00-3,29

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.

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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

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.

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 (ödememin 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. Şirket, raporlama dönemi itibarıyla, söz konusu genelge kapsamında 60.263.539 TL (31 Aralık 2018: 53.427.320 TL) rücu geliri tahakkuk ettirmiş olup diğer rücu ve sovtaj geliri ile birlikte toplam 64.922.922 TL (31 Aralık 2018: 60.020.233 TL) (Not 12) tutarında net rücu ve sovtaj alacağını esas faaliyetlerden alacaklar hesabında göstermiştir. Şirket, genelgede belirtilen sürelerde tahsil edilemeyen rücu alacaklarına ilişkin olarak 26.670.382 TL (31 Aralık 2018: 16.172.744 TL) (Not 12) tutarında alacak karşılığı ayırmıştır.

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin tahsil edilen net rücu ve sovtaj gelirlerinin branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Kara araçları	358.577.454	295.929.069
Kara araçları sorumluluk	7.497.553	15.114.383
Yangın ve doğal afetler	2.552.350	4.176.814
Nakliyat	959.557	1.585.462
Genel zararlar	500.165	463.952
Genel sorumluluk	32.853	446.298
Su araçları	21.992	1.708.440
Kaza	1.028	29.360
Kredi	-	43.431
Toplam	370.142.952	319.497.209

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarların branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kara araçları	41.479.464	37.986.441
Kara araçları sorumluluk	12.404.881	14.347.839
Yangın ve doğal afetler	8.552.623	4.819.028
Genel zararlar	1.427.310	1.052.905
Nakliyat	826.326	1.546.994
Su araçları	103.569	34.817
Genel sorumluluk	66.220	-
Kaza	62.529	232.209
Toplam	64.922.922	60.020.233

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.

Faiz gelir ve giderleri

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

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri

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

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

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri (devamı)

Kira Yükümlülükleri (devamı)

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak hesaplanan kullanım hakkı varlığı, "Maddi Varlıklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri "Yatırım Yönetim Gideri – Faiz Dahil" hesabında, kullanım hakkı varlığının amortisman gideri ise "Amortisman ve İtfa Payı Giderleri" hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet kiralamalarına ilişkin sözleşmelerin süreleri ve uygulanan iskonto oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	Sözleşme süresi (Yıl)	İskonto oranı - TL (%)
Binalar	2-10 yıl	1,94-24,42

2.23 Kar payı dağıtımı

25 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2018 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 278.213.412 TL tutarındaki dönem net karından, yasal yedekler ayrıldıktan sonra, 60.000.000 TL'sinin nakit temettü olarak ortaklara ödenmesine, kalan tutarın ihtiyari yedekler olarak ayrılmasına karar verilmiş olup, 59.981.259 TL'si nakit olarak ödenmiş olup, 18.741 TL'si Kısa Vadeli Yükümlülükler altında Ortaklara Borçlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

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 bulundurmamak kaydıyla gün esasına göre hesaplamaktadır. Şirket'in retrosedan sıfatıyla devrettiği primler için kazanılmamış primler karşılığı aynı şekilde hesaplanmaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

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

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sigortası sözleşmelerinde, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerin %50’si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır.

7 Ağustos 2007 tarihinde yayımlanan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nin 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş olması nedeniyle; Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nin yayım tarihi ile yürürlüğe girme tarihi arasında geçecek süre içinde teknik karşılıklara ilişkin olarak uygulanacak hükümleri belirlemek üzere Hazine 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; 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.

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

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

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Grup, konsolide finansal tablolarında 3.565.111.000 TL (31 Aralık 2018: 3.280.229.790 TL) kazanılmamış primler karşılığı ve 780.872.064 TL (31 Aralık 2018: 732.987.716 TL) kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı ayırmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kazanılmamış primler karşılığında 66.150.420 TL (31 Aralık 2018: 63.611.725 TL) SGK payı bulunmaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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

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

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 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, Tehlikeli Maddeler Ve Tehlikeli Atık Zorunlu Mali Sorumluluk ile Diğer Sorumluluk branşları şirket aktüeri tarafından ayrı ayrı analiz edilmektedir.

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

Anadolu Sigorta, 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen esaslar çerçevesinde sigorta şirketleri arasında paylaşılmaya başlanmıştır.

Anadolu Sigorta’da söz konusu havuz uygulaması kapsamında devredilen ve devir alınan havuz portföyü için IBNR hesaplanırken TMTB tarafından paylaşılan “Riskli Sigortalılar Havuzu Nihai Hasar/Prim Oranı Aralığı Tahminine İlişkin Özet Aktüeryal Değerleme Raporu” temel alınmıştır.

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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

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

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

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

Branşlar	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Milli Reasürans	Anadolu Sigorta	Milli Reasürans	Anadolu Sigorta
Yangın ve Doğal Afetler	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Genel Zararlar ^(*)	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Genel Sorumluluk	Standart Zincir	Cape Cod	Standart Zincir	Cape Cod
Zorunlu Trafik	Standart Zincir	Cape Cod	Standart Zincir	Cape Cod
Nakliyat	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Su Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Kara Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Kaza	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Sağlık	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Hava Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Hukuksal Koruma	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir	Standart Zincir
Su Araçları Sorumluluk	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Standart Zincir	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Standart Zincir
Hava Araçları Sorumluluk	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Standart Zincir	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Standart Zincir
Kefalet	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	-	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	-
Finansal Kayıplar	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Standart Zincir	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Standart Zincir
Kredi	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Standart Zincir	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Standart Zincir
Hayat	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	-	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	-
İhtiyari Mali Sorumluluk	-	Standart Zincir	-	Standart Zincir

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

Şirket bir reasürans şirketi olduğundan, sigorta şirketlerinden temin ettiği verilerin analizi sonucunda, her bir branş bazında olmak üzere; çalışmada kullanacağı verilerin seçimini, düzeltme işlemlerini, önerilen metotlar arasından uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimini, aktüeryal yöntemler kullanarak kendisi 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 değerlendirilecektir.

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

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.

Anadolu Sigorta, 7 Ekim 2017 tarihli ve 30203 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Kurum Katkısına İlişkin Usul Ve Esaslara Dair Tebliğ (2010/1)'de Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ uyarınca Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasına ilişkin prim ve hasar paylaşımına dair kurallar belirlenmiştir. Söz konusu paylaşımına ilişkin işlemlerin Genel Sorumluluk Sigortası branşında ruhsatı olan Güneş Sigorta A.Ş. tarafından yürütülmesine karar verilmiştir.

Bu kapsamda, 1 Ekim 2017 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerine ilişkin prim ve hasar tutarları Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen esaslar çerçevesinde sigorta şirketleri arasında paylaşılmaya başlanmıştır.

Anadolu Sigorta, mevzuatta meydana gelen değişiklik sonrası Güneş Sigorta A.Ş. 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 henüz iletilmemiş döneme ait tutarlar için de çalışma yaparak mali tablolara yansımaları sağlamıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

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.

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.

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'nin sağlıklı ve temsil kabiliyeti olmayan sonuçların ortaya çıkmasına sebep olduğu gerekçesiyle; 17 Ocak 2013 tarih ve 300 sayılı yazısı ile Hazine ve Maliye Bakanlığına, Genel Zararlar ana branşında AZMM hesaplamasının Tarım ve Tarım dışı olmak üzere iki ayrı alt branş şeklinde yapılabilmesi için izin başvurusunda bulunmuştur. 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

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 2019 tarihi itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

Millî Reasürans, Singapur şubesi hariç 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla IBNR hesaplaması sonucunda bulunan negatif IBNR'nin %100'ünü dikkate alarak finansal tablolarında 199.234.663 TL'yi muallak tazminat karşılığında düşmüştür (31 Aralık 2018: 207.059.238 TL negatif IBNR). Raporlama tarihi itibarıyla Singapur şubesi için 42.626.288 TL (31 Aralık 2018: 32.558.565 TL) tutarında IBNR ayrılmıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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'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 279.762.528 TL (31 Aralık 2018: 254.976.831 TL) ve bu tutarın reasürans payı olan 53.384.848 TL (31 Aralık 2018: 40.568.170 TL) muallak tazminatlar karşılıklarından tasfiye edilmiştir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in hesaplanan kazanma oranı %0 -%100 aralığındadır (31 Aralık 2018: %0-%100). 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla branş bazında kullanılan kazanma oranları ve indirilen tutarlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Kullanılan	İndirilecek tutar	İndirilecek tutar
Branş	kazanma oranı	brüt	net
Genel sorumluluk	25%	103.563.931	84.966.726
Kara araçları sorumluluk	12%	100.952.013	95.384.654
Yangın ve doğal afetler	25%	38.773.222	18.832.539
Kara araçları	25%	15.059.746	14.959.322
Genel Zararlar	25%	6.181.364	3.413.831
Nakliyat	25%	5.335.397	2.254.151
Kaza	25%	4.313.109	2.693.418
Hava Araçları Sorumluluk	17%	3.357.915	2.259.603
Su araçları	25%	1.456.375	843.980
Kredi	25%	756.251	756.251
Hukuksal Koruma	25%	13.205	13.205
Toplam		279.762.528	226.377.680

31 Aralık 2018	Kullanılan	İndirilecek tutar	İndirilecek tutar
Branş	kazanma oranı	brüt	net
Genel sorumluluk	25%	101.800.905	88.183.585
Kara araçları sorumluluk	11%	90.400.461	87.817.173
Yangın ve doğal afetler	25%	34.151.960	17.293.818
Kara araçları	25%	12.126.277	12.027.885
Genel Zararlar	25%	5.249.453	2.809.065
Nakliyat	25%	5.321.412	2.115.594
Kaza	22%	3.468.583	2.178.506
Su araçları	25%	1.734.746	1.260.001
Kredi	25%	712.439	712.439
Hukuksal Koruma	25%	10.595	10.595
Toplam		254.976.831	214.408.661

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Matematik karşılıklar

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile 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.

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 paydadandan indirilerek hesaplama yapılmıştır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2015/30 sayılı sektör duyurusu uyarınca, Anadolu Sigorta 31 Aralık 2017 tarihi 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'nın 2019/5 sayılı genelgesi ile yukarıda ifade edilen yöntem ek olarak tüm branşlar için devam eden riskler karşılığı hesaplamasının aşağıdaki yöntemle de yapılabileceği bildirilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta kaza yılı esas alınarak ve endirekt işler de dahil edilerek hesaplanan iskontolu nihai hasar prim oranı %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 belirlemiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigortada direkt üretimin %100'ünün Türkiye'de kurulan havuzlara devredildiği işlerle ilgili olan direkt işlerin tutarları brüt nihai hasar prim oranına dahil edilmeyerek branşın diğer üretiminden ayrı olarak hesaplaması yapılır. Anadolu Sigorta'nın, bu kapsama giren devir alınan Riskli Sigortalılar Havuzu ve TKU Havuzu için yaptığı DERK hesaplaması sonucu aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2019	
	Brüt DERK	Net DERK
RSH – Devir Alınan	32.478.467	32.478.467
TKU Havuz – Devir Alınan	10.291.000	10.291.000
Toplam	42.769.467	42.769.467

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 2019 tarihi itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

İlgili test sonucu, raporlama dönemi itibarıyla Grup, konsolide finansal tablolarında 62.267.684 TL (31 Aralık 2018: 69.220.581 TL) tutarında devam eden riskler karşılığı ayırmıştır.

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 yönteme göre hesaplanmış tutar devam eden riskler karşılığı hesabında kullanılmaktadır.

2.28 Dengeleme karşılığı

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. İlk defa 2008 yılında uygulanmaya başlanan bu karşılık, her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile dengeleme karşılığı hesaplamasında birden fazla branşı kapsayan bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için devredilen prim tutarının deprem ve kredi branşlarına isabet eden kısmı, şirket tarafından başka bir hesaplama yöntemi öngörülmemişse, bu branşların toplam prim tutarı içerisindeki ağırlıkları dikkate alınarak belirlenmesi öngörülmüştür. Bölüşmesiz esasta kabul edilen işlerden sağlanan prim içindeki deprem ve kredi primi payı, bölüşmeli esasta kabul edilen işlerdeki deprem ve kredi prim payı nispetinde hesaplanmaktadır. Vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığı hesabında gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmadığından Şirket vefat priminin %11'ini deprem primi kabul etmekte ve bu tutarların %12'si oranında dengeleme karşılığı ayırmaktadır. Karşılık ayrılmasındaki beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılı bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilmektedir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye aktarımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir..

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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, 334.237.215 TL (31 Aralık 2018: 276.734.089 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayrılmıştır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşen depremler neticesinde konservasyonunda kalan 6.932.941 TL (31 Aralık 2018: 5.834.920 TL) tutarı geçmiş yıllar dengeleme karşılığından düşmüştür.

2.29 İlişkili taraflar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

2.30 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, Grup’un konsolide dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye’de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.31 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı 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.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makineleri gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

Standard, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 2, Not 6 ve Not 20'de açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış)):

Varlıklar

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) : 61.670.167 TL

Kaynaklar

Diğer finansal borçlar (yükümlülükler) : 61.670.167 TL

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

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 muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği 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 uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin 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 değerlendirmedini;
- 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 uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 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. TFRS 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.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 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.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

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

KGK Ocak 2019’de TMS 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.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektedirler.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 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. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat’ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacaktır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

Özellikle, ilişikteki 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*

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 kazançla 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.

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltulmasına ilişkin politikalar (devamı)

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 yardımcılarında ve Üst Kurula branşlar, kabulü mümkün olmayan ya da ön izin ile mümkün olabilecek özel riskler, teminat kapsamı ve coğrafi bölgeler bazında verilen risk kabul yetkileri ile hasar tazminatlarının ödenmesi aşamasında, bölge müdürlüklerine, hasar yönetimi müdürlüğüne, oto hasar müdürlüğüne ve genel müdür ve yardımcılardan oluşan Hasar Kuruluna verilen hasar ödeme yetki limitleridir.

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

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

Taşınılan sigorta risklerinin Grup'un mali bünyesini tahrip edici nitelikteki zararlara sebebiyet vermesinin önüne geçilmesi, taşınılan risklerin Grup'un risk toleransı ve özkaynak olanaklarının üstünde kalan kısmının, treteler, ihtiyari reasürans ve koasürans anlaşmaları yoluyla reasürörlere/koasürörlere devri ile sağlanır. Reasürans korumasının kapsamı ve koşulları her sigorta branşının kendine özgü yapısı dikkate alınarak belirlenir.

Sigorta riskine karşı duyarlılık

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

Deprem ve sair katastrofik risklerden kaynaklanabilecek sorumlulukların, alınan retrosesyon korumalarının üzerinde gerçekleşmesi ve Grup'un üzerinde kalan sorumluluk miktarının belirlenen risk tolerans oranını aşması durumu, Grup'un birincil derecedeki sigortacılık riski olarak öne çıkmakta ve ihtiyatlı bir yaklaşımla yönetilmektedir. Hasar fazlası anlaşmalarının teminat tutarı, uluslararası kabul görmüş deprem modellemeleri vasıtasıyla modelleme sonucunda öngörülen en kötü senaryo göz önünde bulundurularak belirlenmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019		
	Toplam brüt hasar ^(*)	Toplam hasar reasürör payı	Toplam net hasar
Kara Araçları Sorumluluk	833.342.246	(158.481.808)	674.860.438
Yangın ve Doğal Afetler	712.853.589	(151.882.076)	560.971.513
Kara Araçları	579.185.417	(3.166.004)	576.019.413
Hastalık/Sağlık	501.819.988	(26.524.939)	475.295.049
Genel Zararlar	367.783.522	(66.662.891)	301.120.631
Su Araçları	117.896.432	(54.121.271)	63.775.161
Hava Araçları	88.902.400	(81.937.398)	6.965.002
Genel Sorumluluk	86.149.044	(13.243.934)	72.905.110
Finansal Kayıplar	48.743.300	(29.626.418)	19.116.882
Nakliyat	46.845.170	(13.583.983)	33.261.187
Kaza	27.115.919	(3.009.625)	24.106.294
Kefalet	5.815.211	(4.117.510)	1.697.701
Hayat	4.990.474	(586.960)	4.403.514
Hava Araçları Sorumluluk	3.688.535	(2.541.591)	1.146.944
Kredi	2.138.080	(1.866.172)	271.908
Hukuksal Koruma	107.334	-	107.334
Toplam	3.427.376.661	(611.352.580)	2.816.024.081

Branş	31 Aralık 2018		
	Toplam brüt hasar ^(*)	Toplam hasar reasürör payı	Toplam net hasar
Kara Araçları Sorumluluk	1.019.615.451	(171.591.278)	848.024.173
Kara Araçları	846.284.750	(17.468.973)	828.815.777
Yangın ve Doğal Afetler	711.809.536	(126.285.294)	585.524.242
Hastalık/Sağlık	565.574.715	(32.170.327)	533.404.388
Genel Zararlar	427.442.407	(79.219.640)	348.222.767
Genel Sorumluluk	150.961.531	(66.244.727)	84.716.804
Hava Araçları	77.958.925	(67.604.041)	10.354.884
Nakliyat	75.791.257	(31.462.960)	44.328.297
Su Araçları	71.428.970	(20.696.660)	50.732.310
Kaza	54.389.627	(7.190.014)	47.199.613
Hava Araçları Sorumluluk	50.877.464	(50.452.669)	424.795
Hayat	6.619.434	(650.525)	5.968.909
Finansal Kayıplar	3.740.744	(1.822.917)	1.917.827
Kefalet	739.320	(10)	739.310
Kredi	1.667.314	(1.529.761)	137.553
Su Araçları Sorumluluk	128.186	-	128.186
Hukuksal Koruma	100.198	-	100.198
Toplam	4.065.129.829	(674.389.796)	3.390.740.033

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

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

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Nakit benzeri varlıklar (Not 14) ^(*)	6.589.092.722	5.815.801.420
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	1.807.070.691	1.833.933.318
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) ^(**)	1.427.234.058	1.009.552.468
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	1.553.997.702	1.195.809.112
Gelir tahakkukları (Not 12)	287.238.228	88.437.494
Diğer alacaklar (Not 12)	34.452.578	30.607.644
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 12)	4.228.482	38.869.531
Diğer cari varlıklar (Not 12)	1.553.908	624.023
Toplam	11.704.868.369	10.013.635.010

(*) (*) 118.147 TL tutarındaki kasa bakiyesi dahil edilmemiştir (31 Aralık 2018: 70.338 TL).

(**) (**) 198.369.506 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2018: 178.042.246 TL).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	1.430.166.458	-	1.466.861.226	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	264.555.051	(3.106.412)	263.048.540	(2.288.174)
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	33.612.881	(3.523.353)	37.375.749	(2.525.052)
Vadesi 61-90 gün gecikmiş alacaklar	30.115.053	(4.949.727)	17.223.622	(2.004.030)
Vadesi 90 gün üzeri gecikmiş alacaklar ^(*)	442.011.859	(381.811.119)	387.724.489	(331.483.052)
Toplam	2.200.461.302	(393.390.611)	2.172.233.626	(338.300.308)

(*) 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 2019	30 Eylül 2018
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	322.127.564	244.199.179
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	(212.776)	(524.531)
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları (Not 47)	3.330.435	15.975
Dönem içinde rücu alacakları için ayrılan şüpheli alacaklar karşılıkları (Not 47)	39.693.851	57.885.533
Şüpheli alacaklar kur değerlemesi (Not 47)	1.781.154	9.621.269
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	366.720.228	311.197.425

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019	30 Eylül 2018
Dönem başı diğer alacaklar karşılığı	409.363	53.177
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	(17.075)	-
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı (Not 47)	362.500	356.186
Dönem sonu diğer alacaklar karşılığı	754.788	409.363

Likidite riski

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

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

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

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

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

Likidite riskinin yönetimi

Likidite riskinden korunmak amacıyla varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 yönetimi (devamı)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

30 Eylül 2019	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
<u>Varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	6.589.175.946	2.835.601.148	2.698.977.866	868.411.911	186.185.021	-
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar (*)	1.427.234.058	689.078.303	70.731.311	43.672.884	51.694.152	572.057.408
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.807.070.691	267.444.264	396.718.272	442.425.268	562.520.763	137.962.124
Diğer alacaklar ve diğer varlıklar	329.690.141	318.664.952	3.957.570	2.111.180	4.629.507	326.932
Toplam parasal aktifler	10.153.170.836	4.110.788.667	3.170.385.019	1.356.621.243	805.029.443	710.346.464
<u>Yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	370.024.403	119.518	306.077.343	5.151.800	2.834.180	55.841.562
Esas faaliyetlerden borçlar	644.445.982	276.954.527	100.026.367	91.769.963	175.695.125	-
İlişkili taraflara borçlar	634.644	634.644	-	-	-	-
Diğer borç	105.967.914	58.140.599	38.317.105	-	9.510.210	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (**)	4.840.798.794	218.897.947	408.466.651	283.237.715	397.215.822	3.532.980.659
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	25.775.472	25.775.472	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	173.782.405	55.916.676	16.127.333	-	45.246.483	56.491.913
Toplam parasal pasifler	6.161.429.614	636.439.383	869.014.799	380.159.478	630.501.820	3.645.314.134

(*) 198.369.506 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 2019 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 yönetimi (devamı)

31 Aralık 2018	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
<u>Varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	5.815.792.507	2.502.337.674	2.041.525.765	986.955.328	284.973.740	-
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar (*)	1.009.552.468	432.870.107	18.042.720	39.715.838	35.745.940	483.177.863
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.833.933.318	246.008.892	531.636.401	514.426.226	534.026.856	7.834.943
Diğer alacaklar ve diğer varlıklar	160.483.444	148.505.577	3.641.414	2.062.089	4.646.931	1.627.433
Toplam parasal aktifler	8.819.761.737	3.329.722.250	2.594.846.300	1.543.159.481	859.393.467	492.640.239
<u>Yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	53.578.314	51.045.641	2.527.565	5.108	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	700.067.699	249.736.427	97.059.335	139.499.409	213.772.528	-
İlişkili taraflara borçlar	370.388	370.388	-	-	-	-
Diğer borçlar	97.294.815	48.408.998	39.430.825	-	-	9.454.992
Sigortacılık teknik karşılıkları (**)	4.220.468.278	229.614.168	451.260.591	267.699.186	339.868.250	2.932.026.083
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	57.436.673	57.436.673	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	161.935.057	39.516.670	15.330.447	-	25.659.629	81.428.311
Toplam parasal pasifler	5.291.151.224	676.128.965	605.608.763	407.203.703	579.300.407	3.022.909.386

(*) 178.042.246 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	414.436.234	2.954.576.139	9.504.568	3.378.516.941
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	589.293.259	89.984.458	-	679.277.717
Esas faaliyetlerden alacaklar	405.574.293	143.765.884	240.975.077	790.315.254
Toplam yabancı para varlıklar	1.409.303.786	3.188.326.481	250.479.645	4.848.109.912
Yükümlülükler				
Esas faaliyetlerden borçlar	(110.247.985)	(133.845.610)	(24.051.765)	(268.145.360)
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	(583.091.911)	(226.265.682)	(192.342.014)	(1.001.699.607)
Forward Sözleşmeler	(243.007.238)	(2.939.003.661)	-	(3.182.010.899)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(936.347.134)	(3.299.114.953)	(216.393.779)	(4.451.855.866)
Bilanço pozisyonu	472.956.652	(110.788.472)	34.085.866	396.254.046

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	449.524.875	69.200.637	8.058.407	526.783.919
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	291.955.528	44.130.994	-	336.086.522
Esas faaliyetlerden alacaklar	414.414.079	167.123.461	192.189.831	773.727.371
Toplam yabancı para varlıklar	1.155.894.482	280.455.092	200.248.238	1.636.597.812
Yükümlülükler				
Esas faaliyetlerden borçlar	(168.696.157)	(73.220.617)	(12.937.850)	(254.854.624)
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	(477.490.117)	(229.031.016)	(155.025.195)	(861.546.328)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(646.186.274)	(302.251.633)	(167.963.045)	(1.116.400.952)
Bilanço pozisyonu	509.708.208	(21.796.541)	32.285.193	520.196.860

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

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	Dönem sonu		Ortalama	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
30 Eylül 2019	5,6591	6,1836	5,6338	6,3299
31 Aralık 2018	5,2609	6,0280	4,8301	5,6789

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 20 değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir (30 Eylül 2018 : yüzde 20 olarak hesaplanmıştır). Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 20 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Eylül 2019		30 Eylül 2018	
	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)
ABD Doları	(23.267.321)	94.591.330	54.637.774	94.430.065
Avro	(40.154.586)	(22.157.694)	(38.250.340)	(35.327.309)
Diğer	6.817.173	6.817.173	(2.611.716)	(2.611.716)
Toplam. net	(56.604.734)	79.250.809	13.775.718	56.491.039

^(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %20'lik değer kaybından dolayı oluşacak konsolide gelir tablosu etkisini de içermektedir (30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %20 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Sabit faizli finansal varlıklar:	6.993.346.914	5.991.429.695
Bankalar mevduatı (Not 14) ^(*)	6.030.241.669	5.342.227.631
Satılmaya hazır F.V. - özel sektör borçlanma senetleri (Not 11)	312.644.998	221.150.459
Satılmaya hazır F.V. - devlet tahvilleri TL (Not 11)	198.239.800	231.514.841
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar (Not 12)	217.577.461	188.736.338
Alım satım amaçlı finansal varlıklar - diğer (Not 11)	116.835.813	7.800.426
Satılmaya hazır F.V. - devlet tahvilleri YP (Not 11)	66.799.204	-
Satılmaya hazır F.V. - özel sektör borçlanma senetleri YP (Not 11)	51.007.969	-
Değişken faizli finansal varlıklar:	164.415.133	135.011.390
Satılmaya hazır F.V. - özel sektör borçlanma senetleri (Not 11)	138.284.788	110.843.331
Satılmaya hazır F.V. - devlet tahvilleri (Not 11)	26.130.345	24.168.059
Finansal yükümlülükler		
Sabit faizli finansal yükümlülükler:	370.024.403	53.578.314
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar (Not 20)	305.299.444	50.700.491
Türev sözleşmelerden doğan gider tahakkuku (Not 20)	5.337.238	2.877.823
Faaliyet kiralamalarından borçlar (Not 34)	59.387.721	-

(*) 58.772.322 TL tutarındaki vadesiz bankalar mevduatı dahil edilmemiştir (31 Aralık 2018: 21.978.266 TL).

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

TFRS 7 – *Finansal Araçlar: Açıklamalar* standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin, gözlemlenebilir nitelikte olup olmasına 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 2019 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 2019			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) ^(*)	1.106.458.067	132.343.210	-	1.238.801.277
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 9)	362.987.835	21.549.021	-	384.536.856
İştirakler	-	229.372.924	-	229.372.924
Bağlı ortaklıklar	-	3.668.177	-	3.668.177
Toplam finansal varlıklar	1.469.445.902	386.933.332	-	1.856.379.234
Maddi duran varlıklar:				
Yatırım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)	-	455.793.865	-	455.793.865
Kullanım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)	-	194.296.000	-	194.296.000
Toplam maddi duran varlıklar	-	650.089.865	-	650.089.865
Toplam	1.469.445.902	1.037.023.197	-	2.506.469.099
	31 Aralık 2018			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) ^(*)	894.766.318	111.010.219	-	1.005.776.537
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 9)	73.091.120	106.461.626	-	179.552.746
İştirakler	-	199.307.030	-	199.307.030
Bağlı ortaklıklar	-	3.445.290	-	3.445.290
Toplam finansal varlıklar	967.857.438	420.224.165	-	1.388.081.603
Maddi duran varlıklar:				
Yatırım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)	-	455.721.000	-	455.721.000
Kullanım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)	-	194.296.000	-	194.296.000
Toplam maddi duran varlıklar	-	650.017.000	-	650.017.000
Toplam	967.857.438	1.070.241.165	-	2.038.098.603

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, halka açık olmayan ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemeyen 2.265.431 TL (31 Aralık 2018: 2.265.431 TL) tutarındaki hisse senetleri maliyet değerleri ile ölçülmüştür.

Aşağıdaki tabloda, gerçeğe uygun değer ölçümü Seviye 3 olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıkların mutabakatı verilmiştir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem başı satılmaya hazır finansal varlıklar	-	67.311.993
Değerleme artış/(azalışı) (Finansal varlıkların değerlemesi hesabı)	-	(67.311.933)
Dönem sonu satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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)

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) Şirket’in kar/(zararı) üzerindeki etkisi (vergi etkisi hariç) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		30 Eylül 2018	
	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(3.802.291)	(3.802.291)	(4.602.689)	(4.602.689)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	(15.808.117)	-	(14.811.321)
Toplam, net	(3.802.291)	(19.610.408)	(4.602.689)	(19.414.010)

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

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:</i>	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Türev ürünlerden elde edilen gelirler	514.167.537	37.664.277
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	406.030.024	279.290.172
Kambiyo karları	268.041.079	1.055.101.707
Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen gelirler	84.315.025	27.387.726
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış yatırım fonlarından elde edilen gelirler	52.376.286	17.663.406
İştiraklerden elde edilen gelirler	49.869.162	41.789.861
Alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış yatırım fonlarından elde edilen gelirler	22.371.380	39.060.969
Alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış hisse senetlerinden elde edilen gelirler	5.106.322	16.846.464
Hisse senetlerinden elde edilen gelirler	3.792.486	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	(6.118.976)	37.795.611
Repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	53.026	515.610
Bağlı ortaklıklardan elde edilen gelirler	235.052	124.652
Alım satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen gelirler	-	25.831.738
Diğer	4.426.781	1.885.820
Yatırım gelirleri	1.404.665.184	1.580.958.013
Finansal varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıplar	(61.757.869)	(35.100.350)
Yatırım yönetim giderleri faiz dahil	(17.608.859)	(806.325)
Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar	(27.709.171)	(40.192.013)
Finansal varlıklar değer azalışları	(4.335.532)	(13.972.642)
Kambiyo zararları	(181.456.134)	(441.952.027)
Yatırım giderleri	(292.867.565)	(532.023.357)
Yatırım gelirleri, net	1.111.797.619	1.048.934.656
<i>Konsolide özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:</i>	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler (Not 15)	48.867.094	(71.672.851)
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	6.118.976	(37.795.611)
Toplam	54.986.070	(109.468.462)

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirketin başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Hazine 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 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 549.180.971 TL olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket özsermayesi sırasıyla 1.978.373.970 TL ve 1.736.300.262 TL olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 1.102.841.564 TL sermaye fazlası bulunmaktadır.

Şirket'in bağlı ortaklığı Anadolu Sigorta'nın 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tabloları üzerinden yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 1.483.636.300 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2019 itibarıyla Anadolu Sigorta'nın konsolide olmayan finansal tablolarındaki ham özsermaye tutarı, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının 320.004.520 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi ^(*)	Çıkışlar	Transferler	Düzeltilmeler	30 Eylül 2019
Maliyet:							
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	455.721.000	157.865	-	(85.000)	-	-	455.793.865
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	194.296.000	-	-	-	-	-	194.296.000
Makine ve teçhizatlar	80.830.314	4.546.086	-	(198.935)	-	7.775	85.185.240
Demirbaş ve tesisatlar	20.572.714	1.885.429	93.921	(337.890)	(53.100)	(4.175)	22.156.899
Motorlu taşıtlar	4.048.489	2.943.851	57.721	(127.994)	-	-	6.922.067
Diğer maddi varlıklar (özel malîyet bedelleri dahil)	26.004.573	2.526.349	-	(91.844)	53.100	-	28.492.178
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş duran varlıklar	3.858.074	-	-	-	-	-	3.858.074
Faaliyet kiralaması binalar	-	61.670.167	122.994	-	-	-	61.793.161
	785.331.164	73.729.747	274.636	(841.663)	-	3.600	858.497.484
Birikmiş amortisman:							
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	215.408	589.572	-	-	-	-	804.980
Makine ve teçhizatlar	48.783.505	9.079.965	-	(174.099)	-	-	57.689.371
Demirbaş ve tesisatlar	16.878.708	988.470	89.865	(336.339)	-	-	17.620.704
Motorlu taşıtlar	874.192	942.244	33.260	(12.799)	-	-	1.836.897
Diğer maddi varlıklar (özel malîyet bedelleri dahil)	20.917.633	1.162.112	-	(91.844)	-	-	21.987.901
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş duran varlıklar	3.858.074	-	-	-	-	-	3.858.074
Faaliyet kiralaması binalar	-	5.369.912	4.793	-	-	-	5.374.705
	91.527.520	18.132.275	127.918	(615.081)	-	-	109.172.632
Net defter değeri	693.803.644						749.324.852

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar (devamı)

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.

Grup'un bir kısmı yatırım amaçlı bir kısmı kullanım amaçlı gayrimenkulleri 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmekte ve bu kapsamda değer tespitine tabi tutulmaktadır. Bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları, 2018 yılı Eylül ayında SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır. Grup'un kullanım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Milli Reasürans, kullanım amaçlı gayrimenkulleri 2018 yılsonu 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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019)	Net Defter değeri (31 Aralık 2018)
Merkez Yönetim Binası	Eylül 2018	179.340.000	178.780.527	179.200.132
İzmir Bölge Müdürlüğü	Eylül 2018	7.600.000	7.461.006	7.557.233
Adana Bölge Müdürlüğü	Eylül 2018	1.895.000	1.874.899	1.888.815
Lefkoşe Kıbrıs Şube	Eylül 2018	4.150.000	4.102.903	4.135.509
Adana Ofis	Eylül 2018	300.000	294.977	298.454
Diğer	Eylül 2018	1.011.000	976.708	1.000.449
Toplam		194.296.000	193.491.020	194.080.592

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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.

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız profesyonel değerlendirme uzmanları tarafından hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde 2018 yılı içerisinde 27.520.906 TL değer kazanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden ilgili hesap döneminde 19.103.414 TL kira geliri elde edilmiştir (30 Eylül 2018: 15.833.618 TL).

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş ve gerçeğe uygun değeri 455.793.865 TL (31 Aralık 2018: 455.721.000 TL)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekspertiz (KDV hariç) ve net defter değerleri, gayrimenkul bazında aşağıdaki gibidir. Bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları, 2018 yılının Eylül ayında SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanmıştır. Söz konusu gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve bunlar için belirlenen gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	Ekspertiz	Ekspertiz
	Net defter	Net defter	tarihi	değeri
	değeri	değeri		
Merkez Bina Kiralık				
Ofisler	189.417.865	189.260.000	Eylül 2018	189.260.000
Suadiye Spor Salonu	36.175.000	36.175.000	Eylül 2018	36.175.000
Tunaman Katlı Otopark	121.500.000	121.500.000	Eylül 2018	121.500.000
Villa İş Hanı	45.100.000	45.100.000	Eylül 2018	45.100.000
Çifteler Arsası	6.000	6.000	Eylül 2018	6.000
Diğer Binalar	63.595.000	63.680.000	Eylül 2018	63.680.000
Net Defter Değeri	455.793.865	455.721.000		455.721.000

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 2019 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Transferler	Yabancı para	Çıkışlar	30 Eylül 2019
				çevrim etkisi^(*)		
Maliyet:						
Diğer maddi olmayan varlıklar	150.150.335	1.840.951	41.903.025	246.374	-	194.140.685
Şerefiye	16.250.000	-	-	-	-	16.250.000
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	58.674.584	31.288.430	(41.903.025)	-	-	48.059.989
	225.074.919	33.129.381		246.374	-	258.450.674
Birikmiş amortisman:						
Maddi olmayan varlıklar	119.916.179	17.744.190	-	246.077	-	137.906.446
	119.916.179	17.744.190		246.077	-	137.906.446
Net defter değeri	105.158.740					120.544.228

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 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.

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değer	İştirak oranı %	Kayıtlı değer	İştirak oranı %
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	229.372.924	21,00	199.307.030	21,00
İştirakler, Net	229.372.924		199.307.030	
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret Anonim Şirketi	3.668.177	77,00	3.445.290	77,00
Bağlı ortaklıklar, Net	3.668.177		3.445.290	
Finansal varlıklar toplamı	233.041.101		202.752.320	

Adı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Bağımsız sınırlı denetimden geçip geçmediği	Dönemi
Bağlı ortaklıklar:						
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret AŞ	5.163.668	4.763.866	-	305.263	Geçmedi	30 Eylül 2019
İştirakler:						
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ (konsolide)	24.563.530.175	1.092.252.022	99.448.038	237.472.199	Geçmedi	30 Eylül 2019

Cari dönemde, özkaynak yöntemine göre konsolidasyon sonucunda iştiraklerden 49.869.162 TL (30 Eylül 2018: 41.789.861 TL), bağlı ortaklığından 235.052 TL (30 Eylül 2018: 124.652) tutarında gelir elde edilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	780.872.064	732.987.716
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	1.553.997.702	1.195.809.112
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	174.920.176	122.576.181
Reasürans şirketleri nezdindeki depolar	217.577.461	188.736.338
Toplam	2.727.367.403	2.240.109.347

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	391.624.919	421.304.226
Ertelemiş komisyon gelirleri	101.984.076	101.626.238
Reasürans şirketlerinden alınan depolar	7.660.118	8.527.925
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili komisyon borçları (Not 19)	4.237.425	3.966.136
Toplam	505.506.538	535.424.525

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

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(1.397.711.149)	(1.301.794.255)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(732.987.716)	(551.618.894)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	780.872.064	680.662.316
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(1.349.826.801)	(1.172.750.833)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	611.352.580	410.139.426
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(1.195.809.112)	(595.038.575)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	1.553.997.702	1.070.434.020
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	969.541.170	885.534.871
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	159.048.679	180.775.467
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri	101.626.238	77.376.043
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri	(101.984.076)	(92.856.844)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	158.690.841	165.294.666
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı (Not 17)	(33.275.139)	(8.830.801)
Toplam, Net	(254.869.929)	(130.752.097)

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.248.021.248	1.014.996.508
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	384.536.856	179.552.746
Satılmaya hazır finansal varlıklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	(6.954.540)	(6.954.540)
Toplam	1.625.603.564	1.187.594.714

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un alım-satım amaçlı finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Borçlanma araçları:				
Diğer – TL		116.791.594	116.835.808	116.835.808
		116.791.594	116.835.808	116.835.808
Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Yatırım fonları		193.020.175	217.007.361	217.007.361
Hisse senetleri		42.336.036	38.022.909	38.022.909
Vadeli İşlem ve Opsiyon Teminatları		13.363.682	12.670.778	12.670.778
		248.719.893	267.701.048	267.701.048
Toplam alım satım amaçlı finansal varlıklar		365.511.487	384.536.856	384.536.856
31 Aralık 2018				
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Borçlanma araçları:				
Diğer – TL		7.795.343	7.800.426	7.800.426
		7.795.343	7.800.426	7.800.426
Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Yatırım fonları		108.810.773	146.293.529	146.293.529
Hisse senetleri		22.802.751	19.110.609	19.110.609
Vadeli İşlem ve Opsiyon Teminatları		6.259.952	6.348.182	6.348.182
		137.873.476	171.752.320	171.752.320
Toplam alım satım amaçlı finansal varlıklar		145.668.819	179.552.746	179.552.746

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet tahvilleri – TL	155.842.331	161.876.262	168.920.218	168.920.218
Devlet tahvilleri - YP	65.848.532	119.773.976	122.249.130	122.249.130
Özel sektör tahvilleri ve bonoları - YP	306.414.001	324.805.699	349.185.615	349.185.615
Özel sektör tahvilleri ve bonoları – TL	151.040.000	157.140.095	159.706.680	159.706.680
Özel sektör tahvili değer düşüklüğü karşılığı			(6.954.540)	(6.954.540)
		763.596.032	793.107.103	793.107.103
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Hisse senetleri		155.603.926	160.346.596	160.346.596
Yatırım fonları		272.919.145	287.613.009	287.613.009
		428.523.071	447.959.605	447.959.605
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar		1.192.119.103	1.241.066.708	1.241.066.708
	31 Aralık 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet tahvilleri – TL	198.089.739	189.770.611	176.440.026	176.440.026
Devlet tahvilleri – USD	87.330.940	98.641.422	79.242.874	79.242.874
Özel sektör bono ve tahvilleri - TL	93.990.000	93.358.310	95.339.659	95.339.659
Özel sektör bono ve tahvilleri - USD	228.707.105	219.165.166	212.712.655	212.712.655
Özel sektör bono ve tahvilleri – EUR	30.350.980	30.138.814	30.896.016	30.896.016
Özel sektör tahvili değer düşüklüğü karşılığı			(6.954.540)	(6.954.540)
		631.074.323	587.676.690	587.676.690
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Hisse senetleri		172.768.974	158.931.638	158.931.638
Yatırım fonları		243.137.401	261.433.640	261.433.640
		415.906.375	420.365.278	420.365.278
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar		1.046.980.698	1.008.041.968	1.008.041.968

Grup'un yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan ve net defter değeri 2.265.431 TL olan hisse senetleri halka açık hisse senetleri değildir (31 Aralık 2018: 2.265.431 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 değişim	Toplam değer artışı
2019	54.986.070	16.593.128
2018	(91.304.747)	(38.392.942)
2017	21.553.666	52.911.805

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		
	Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
Dönem başındaki değer	179.552.746	1.008.041.968	1.187.594.714
Dönem içindeki alımlar	1.842.747.091	1.885.359.721	3.728.106.812
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(1.769.168.371)	(1.821.959.784)	(3.591.128.155)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	131.405.390	167.958.660	299.364.050
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	1.666.143	1.666.143
Dönem sonundaki değer	384.536.856	1.241.066.708	1.625.603.564
	30 Eylül 2018		
	Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Özel sektör tahvilleri	169.600.953	161.352.331	172.315.865	172.315.865
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Özel sektör bonusu	25.000.000	25.000.000	25.060.250	25.060.250
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Yatırım fonu		220.141.378	232.904.954	232.904.954
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri		62.508.033	59.467.133	59.467.133
Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar - Yatırım fonu		135.617.333	158.895.858	158.895.858
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Özel sektör tahvilleri YP	9.000.000	49.343.369	51.007.969	51.007.969
Toplam		653.962.444	699.652.029	699.652.029

	31 Aralık 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Özel sektör tahvilleri	76.951.184	73.255.316	74.238.986	74.238.986
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Özel Sektör Bonusu	9.000.000	8.428.500	8.759.700	8.759.700
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Yatırım fonu		230.903.832	249.190.611	249.190.611
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri		62.508.033	50.045.854	50.045.854
Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar - Yatırım fonu		103.272.965	140.574.851	140.574.851
Toplam	85.951.184	478.368.646	522.810.002	522.810.002

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine teminat olarak verdiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	1.807.070.691	1.833.933.318
Gelir tahakkukları (Not 4.2)	287.238.228	88.437.494
Diğer alacaklar (Not 4.2)	34.452.578	30.607.644
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 19), (Not 4.2)	4.228.482	38.869.531
Diğer cari varlıklar (Not 4.2)	1.553.908	624.023
Toplam	2.134.543.887	1.992.472.010
Kısa vadeli alacaklar	2.134.216.955	1.990.844.577
Orta ve uzun vadeli alacaklar	326.932	1.627.433
Toplam	2.134.543.887	1.992.472.010

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sigorta şirketinden alacaklar	199.557.786	148.133.885
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)	174.920.176	122.576.181
Acente, broker ve aracılardan alacaklar	71.749.572	77.713.598
Toplam reasürans faaliyetlerinden alacaklar, net	446.227.534	348.423.664
Acente, broker ve diğer aracılardan alacaklar	914.883.180	1.047.189.149
Banka garantili ve üç aydan uzun vadeli kredi kartı alacakları	131.326.476	143.082.277
	44.461.449	
Sigorta ve reasürans şirketlerinden olan alacaklar		21.511.252
Rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarlar (Not 2.21)	64.922.922	60.020.233
Sigortalılardan alacaklar	14.342.052	41.143.149
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar toplamı	1.169.936.079	1.312.946.060
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar (Not 4.2)	217.577.461	188.736.338
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı – rücu alacağı (Not 2.21)	(26.670.382)	(16.172.744)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – prim alacakları	61.937.816	57.039.003
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı – prim alacakları	(61.937.816)	(57.039.003)
Sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklar – rücu alacakları	304.782.412	265.088.561
Sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklar karşılığı – rücu alacakları	(304.782.412)	(265.088.561)
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.807.070.691	1.833.933.318

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektupları	125.688.718	120.487.796
İpotek senetleri	81.688.588	79.813.638
Diğer garanti ve kefaletler	78.624.961	78.125.186
Teminata alınan hazine bonusu ve devlet tahvilleri	2.878.656	2.878.656
Toplam	288.880.923	281.305.276

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 61.937.816 TL (31 Aralık 2018: 57.039.003 TL) ve diğer alacaklardan kaynaklanan 754.788 TL (31 Aralık 2018: 409.363 TL) kanuni ve idari takipte alacak bulunmaktadır.

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

c) Rücu alacakları karşılığı: 331.452.794 TL (31 Aralık 2018: 281.261.305 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 2019 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar altında sınıflanmış 12.670.778 TL (31 Aralık 2018: 6.348.182 TL) vadeli işlem teminatı bulunmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yapmış olduğu forward döviz sözleşmelerinden dolayı gelir tahakkukları hesabı altında 276.869.083 TL (31 Aralık 2018: 77.683.687 TL) değer artış bakiyesi ve diğer finansal borçlar (yükümlülükler) hesabı altında (5.337.238) TL (31 Aralık 2018: 2.877.823) değer azalış bakiyesi yer almaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	118.147	70.338	70.338	68.699
Alınan çekler	562.032	-	-	-
Bankalar	6.089.013.991	5.364.205.897	5.364.205.897	4.328.461.218
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(34.923)	(79.251)	(79.251)	(87.620)
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	499.516.699	451.595.523	451.595.523	399.367.075
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	6.589.175.946	5.815.792.507	5.815.792.507	4.727.809.372
Bloke edilmiş tutarlar ^(*)	(593.209.812)	(567.003.815)	(567.003.815)	(483.583.442)
Orjinal vadesi 3 aydan uzun bankalar	(2.158.100.420)	(2.054.680.462)	(2.054.680.462)	(945.825.944)
Bankalar mevduatı reeskontu	(27.564.913)	(21.420.939)	(21.420.939)	(13.872.173)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	3.810.300.801	3.172.687.291	3.172.687.291	3.284.527.813

^(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bloke edilmiş tutarların 574.657.245 TL T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ve 18.552.067 TL Tarım Sigortaları Havuzu lehine tutulmaktadır.(31 Aralık 2018: 567.003.315 TL).

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	3.325.131.935	2.824.786.884
- vadesiz	53.315.506	17.017.671
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	2.705.109.734	2.517.440.747
- vadesiz	5.456.816	4.960.595
Bankalar	6.089.013.991	5.364.205.897

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	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 T.A.Ş. 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 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 660.000.000 TL (31 Aralık 2018: 660.000.000 TL) olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 66.000.000.000 adet (31 Aralık 2018: 66.000.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Özkaynak yöntemine göre konsolidasyon

Grup'un %21,00 oranında (etkin ortaklık payı: %12,46) paya sahip olduğu Anadolu Hayat ve %77 oranında paya sahip olduğu Miltaş ilişkisindeki finansal tablolarda 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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.

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem başındaki yasal yedekler	123.041.486	104.684.320
Kardan transfer	32.892.509	18.357.166
Dönem sonundaki yasal yedekler	155.933.995	123.041.486

30 Eylül 2019 ve 2018 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla "Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar"ın detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Diğer kar yedekleri	24.715.155	25.868.759
Olağanüstü yedekler	588.605.356	284.629.618
Diğer sermaye yedekleri	165.299.571	163.749.852
Sermayeye eklenecek satış karları	24.245.511	24.245.511
Diğer kazanç ve kayıplar	(2.073.808)	(1.367.215)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(71.060.049)	(71.060.049)
Toplam	729.731.736	426.066.476

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 ve gayrimenkullerin 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, 30 Eylül 2019 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 sabit kıymet ve iştirak satış kazançları istisna tutarı, 2018 yılı gayrimenkul yeniden değerlendirme fonları ve 837.349 TL tutarındaki 2018 yılına ait dağıtıma konu olmayan dönem karı diğer sermaye yedeklerine sınıflanmıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Yasal yedekler (devamı)

Diğer sermaye yedekleri (devamı)

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 2019 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 2018: 146.070.394 TL). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen diğer sermaye yedekleri tutarı 19.229.177 TL'dir. (31 Aralık 2018: 17.679.458 TL).

Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	284.629.618	179.927.446
Kardan transfer	303.975.738	104.702.172
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	588.605.356	284.629.618

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

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

Diğer kar yedekleri

Hazine 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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Diğer kar yedekleri (devamı)

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 2019 tarihli kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında, aktüeryal hesaplamaya ilişkin (2.073.808) TL, (31 Aralık 2018 (2.073.808 TL)) diğer kar yedekleri hesabında sunulmuştur. 30 Eylül 2019 itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen diğer kar yedekleri tutarı 24.715.155 TL'dir. (31 Aralık 2018: 24.481.758 TL).

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. Şirket bu konuya ilişkin olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın yayımlamış olduğu 27 Ekim 2008 tarih ve 2008/41 sayılı sektör duyurusunda yapılan açıklamalar doğrultusunda, 10 Nisan 2015 tarihi itibarıyla gerçekleştirmiş olduğu iştirak satışlarından sağlanan 23.723.323 TL tutarındaki satış karını 31 Aralık 2016 tarihinde özsermaye altında "Sermayeye eklenecek satış karları" olarak sınıflandırmıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen sermayeye eklenecek satış karları tutarı 522.188 TL'dir. (31 Aralık 2018: 522.188)

Statü yedekleri

Grup Esas Sözleşmesi uyarınca safi kardan yasal yedekler ve ortaklara ödenecek birinci temettü tutarları ayrıldıktan sonra kalan miktardan gerekli görüldüğü takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un kararı ile tespit edilecek miktarlarda tabii afet ve katstrofi fonu ayrılabilir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bu şekilde ayrılan fon bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur). 30 Eylül 2019 itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen statü yedekleri tutarı 37.967.904 TL'dir. (31 Aralık 2018: 23.673.668 TL)

Yabancı para çevrim farkları

Yurtdışındaki net yatırımların finansal tablolarının konsolidasyon amaçlı raporlama para birimi olan TL'ye çevrilmesi sonucu oluşan çevrim farkları, yabancı para çevrim farkları olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sırasıyla 37.077.647 TL ve 43.734.932 TL tutarındaki yabancı para çevrim zararı, Şirket'in, finansal tablolarını geçerli para birimi olan ABD Doları üzerinden hazırlayan Singapur'daki şubesinin konsolidasyonu sonucu oluşmaktadır.

Finansal varlıkların değerlendirilmesi

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermayede payı temsil eden menkul kıymetler ve borçlanma senetleri ile iştiraklerinden kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem başındaki değerlendirme farkları	(38.392.942)	52.911.805
Dönem içinde gerçeğe uygun değer değişimi (Not 4.2)	52.500.909	(83.991.085)
Ertelemiş vergi etkisi (Not 4.2)	(2.287.640)	4.003.200
Dönem içinde gelir tablosuna yansıtılan (Not 4.2)	6.118.976	(37.795.611)
Ertelemiş vergi etkisi (Not 4.2)	(1.346.175)	8.315.034
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	16.593.128	(56.556.657)

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer yedeklere ilişkin detaylı bilgiler yukarıda 15 – Özsermaye notunda verilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	3.565.111.000	3.280.229.790
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(780.872.064)	(732.987.716)
Kazanılmamış primler karşılığında SGK payı	(66.150.420)	(63.611.725)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	2.718.088.516	2.483.630.349
Brüt muallak tazminat karşılığı	6.394.796.496	5.416.277.390
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(1.553.997.702)	(1.195.809.112)
Muallak tazminat karşılığı, net	4.840.798.794	4.220.468.278
Brüt devam eden riskler karşılığı	69.173.413	109.401.449
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı	(6.905.729)	(40.180.868)
Devam eden riskler karşılığı, net	62.267.684	69.220.581
Dengeleme karşılığı, net	334.237.215	276.734.089
Diğer teknik karşılıklar, net	334.237.215	276.734.089
Hayat matematik karşılığı	46.973	73.795
Toplam teknik karşılıklar, net	7.955.439.182	7.050.127.092
Kısa vadeli	7.619.554.376	6.772.584.798
Orta ve uzun vadeli	335.884.806	277.542.294
Toplam teknik karşılıklar, net	7.955.439.182	7.050.127.092

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	Brüt	Reasürör payı	SGK payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı				
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	3.280.229.790	(732.987.716)	(63.611.725)	2.483.630.349
Dönem içerisinde yazılan primler	5.775.370.354	(1.397.711.149)	(95.343.326)	4.282.315.879
Dönem içerisinde kazanılan primler	(5.490.489.144)	1.349.826.801	92.804.631	(4.047.857.712)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	3.565.111.000	(780.872.064)	(66.150.420)	2.718.088.516

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2018			
	Brüt	Reasürör payı	SGK payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	2.761.900.572	(551.618.894)	(58.817.233)	2.151.464.445
Dönem içerisinde yazılan primler	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

Muallak tazminat karşılığı	30 Eylül 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	5.416.277.390	(1.195.809.112)	4.220.468.278
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	4.405.895.767	(969.541.170)	3.436.354.597
Dönem içinde ödenen hasarlar	(3.427.376.661)	611.352.580	(2.816.024.081)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	6.394.796.496	(1.553.997.702)	4.840.798.794

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

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 2019		
	Tesis edilmesi gereken(*)	Tesis edilen	Defter değeri
<i>Hayat dışı:</i>			
Bankalar (Not 14)	-	572.095.891	574.657.245
Toplam	494.545.433	572.095.891	574.657.245

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2018		Kayıtlı değeri
	Tesis edilmesi gereken ^(*)	Tesis edilen	
<i>Hayat dışı:</i>			
Bankalar (Not 14)	-	566.555.904	567.003.315
Toplam	453.845.445	566.555.904	567.003.315

^(*) “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.

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 2019 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

Police üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı “gelecek aylara ait giderler” ve “gelecek yıllara ait giderler” hesapları içerisinde aktifleştirilmektedir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, cari varlıklar içinde gösterilen 612.617.574 TL (30 Eylül 2018: 522.745.173 TL) tutarındaki ertelenmiş üretim giderleri; 517.789.563 TL (30 Eylül 2018: 439.333.707 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları, 94.828.011 TL (30 Eylül 2018: 83.411.466 TL) tutarında peşin ödenmiş diğer giderlerden ve ertelenmiş hasar fazlası primlerden oluşmaktadır. Cari olmayan varlıklar içinde gösterilen 2.871.308 TL (30 Eylül 2018: 4.072.553 TL) tutarındaki gelecek yıllara ait giderlerin tamamı peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	461.641.048	384.974.032
Dönem içinde tahakkuk eden komisyonlar (Not 32)	902.226.371	667.063.644
Dönem içinde giderleşen komisyonlar	(846.077.856)	(612.703.969)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	517.789.563	439.333.707

(*) Reasürans komisyonları altında muhasebeleşen komisyon giderleri dahil edilmiştir.

Bireysel emeklilik

Yoktur.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlar	370.024.403	53.578.314
Esas faaliyetlerden borçlar	644.445.982	700.067.699
Diğer çeşitli borçlar	105.967.914	97.294.815
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	186.983.373	181.638.382
Ödenecek vergi ve benzer yükümlülükler	25.775.472	57.436.673
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	634.644	370.388
Toplam	1.333.831.788	1.090.386.271
Kısa vadeli borçlar	1.277.990.225	1.090.353.771
Orta ve uzun vadeli borçlar	55.841.563	32.500
Toplam	1.333.831.788	1.090.386.271

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 105.967.914 TL (31 Aralık 2018: 97.294.815 TL) tutarındaki diğer borçların 31.278.964 TL (31 Aralık 2018: 30.867.740 TL) tutarındaki kısmı tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya yapılacak ödemelerden, 64.616.708 TL (31 Aralık 2018: 56.972.083 TL) tutarındaki kısmı Tarsim ve DASK'a olan borçlar ile dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden ve 10.072.242 (31 Aralık 2018: 9.454.992 TL) tutarındaki kısmı alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	391.624.919	421.304.226
Broker ve aracılara borçlar	48.319.632	65.074.280
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	8.311.351	9.088.597
Reasürans ve sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	448.255.902	495.467.103
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	196.190.080	204.600.596
Esas faaliyetlerden borçlar	644.445.982	700.067.699

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(97.862.604)	(106.996.427)
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	114.863.669	142.657.523
Vergi iadesi (*)	348.414	-
Cari dönem vergi varlığı, net	17.349.479	35.661.096

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in Singapur Şubesinin onaylanmış vergi çalışmasının kurumlar vergisi beyanı sonrasında gelmesinden dolayı Singapur Şubesinin zararından kaynaklı 348.414 TL vergi dairesinden alacağı doğmuştur.

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20 Finansal borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Repo işlemlerinden borçlar (*)	305.299.444	50.700.491
Faaliyet kiralamalarından borçlar (Not 34) (***)	59.387.721	-
<i>Kısa vadeli</i>	<i>3.546.159</i>	<i>-</i>
<i>Orta ve uzun vadeli</i>	<i>55.841.563</i>	<i>-</i>
Türev sözleşmelerden doğan gider tahakkukları (Not 13) (**)	5.337.238	2.877.823
Toplam	370.024.403	53.578.314

(*) Raporlama tarihi itibarıyla nakdi kredilerden ve para piyasalarına borçlardan kaynaklanan bakiye bulunmamaktadır (30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi 31 Ekim 2019 olan 150.237.500 TL, 01 Kasım 2019 olan 55.021.389 TL, 04 Kasım 2019 olan 100.040.556 TL tutarında kredi ve para piyasalarına borcu bulunmaktadır.).

(**) Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile türev sözleşmelerden doğan 5.337.238 TL tutarındaki gider tahakkuku detayı Not 13'te açıklanmıştır (31 Aralık 2018: 2.877.823 TL).

(***) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un faaliyet kiralamaları 34 – *Finansal maliyetler* notunda verilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21 Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Dengeleme karşılığı	54.034.391	41.127.247
Devam eden riskler karşılığı	13.698.890	15.228.528
Emekli ve Sağlık Sandığı Vakfı açıkları karşılığı	8.947.362	8.947.362
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	8.317.413	7.543.894
Rücu karşılığı	5.867.484	3.558.004
Vadeli mevduat	138.555	192.055
Diğer karşılıklar	17.370.513	14.837.226
Diğer	1.568.970	1.598.347
Alacak ve borçların iskontolanması	(1.731.958)	522.078
Kar komisyonu tahakkuku	(1.799.684)	(2.028.998)
Amortisman TMS düzeltme farkları	(5.646.390)	(3.159.259)
Gelir yazılan 3. şahıs rücu alacakları	(6.166.298)	(5.651.737)
Gayrimenkul Değerlemesi	(60.193.714)	(60.193.714)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(61.601.271)	(15.377.031)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(27.195.737)	7.144.002

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Yoktur)

Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Ocak itibarıyla	7.144.002	(5.078.019)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(17.064.414)	64.153.354
Özkaynak altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(17.275.325)	22.299.760
Ertelenmiş vergi aktifi / (yükümlülüğü)	(27.195.737)	81.375.095

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 "Milli 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 2019 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 44.736.812 TL (31 Aralık 2018: 44.736.812 TL) tutarında fiili açık tespit edilmiş olup, söz konusu tutar ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarda "Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

İlgili kanundaki esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiş olan yukarıda belirtilen aktüer denetlemesi, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yükümlülüğünün peşin değerini, diğer bir ifadeyle Şirket tarafından SGK'ya yapılacak tahmini ödeme tutarını ölçmektedir. Hesaplama, 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla SGK hadleri çerçevesinde sağlık giderleri de dikkate alınarak prim ve maaş ödemelerinin peşin değerleri dikkate alınmıştır. Aktüeryal hesaplamada, CSO 80 mortalite tablosu ve %9,8 teknik faiz oranı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018: TUİK 2013 mortalite tablosu ve %9,80 teknik faiz oranı). Aşağıdaki tabloda, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan fiili ve teknik açık tutarının detayı yer almaktadır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sağlık dışı yükümlülükler toplamının peşin değeri	(133.663.392)	(133.663.392)
Aidat gelirlerinin peşin değeri	29.450.709	29.450.709
Sağlık dışı yükümlülüklerin toplamı	(104.212.683)	(104.212.683)
Sağlık giderleri toplamının peşin değeri	(16.741.096)	(16.741.096)
Sağlık gelirlerinin net bugünkü değeri	16.332.152	16.332.152
Net sağlık yükümlülüğünün peşin değeri	(408.944)	(408.944)
Sandık varlığı	59.884.815	59.884.815
Fiili ve teknik açık tutarı	(44.736.812)	(44.736.812)

Sandık varlıkları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit değerler	48.840.924	48.840.924
İştirak payları	9.682.845	9.682.845
Diğer	1.361.046	1.361.046
Sandık varlığı	59.884.815	59.884.815

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 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (Not 22)	44.736.812	44.736.812
Kıdem tazminatı karşılığı	38.567.884	35.080.373
Maliyet gider karşılığı	2.959.274	-
İzin karşılığı	2.744.712	2.399.183
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	89.008.682	82.216.368

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	35.080.373	29.233.214
Faiz maliyeti (Not 47)	6.096.646	3.096.348
Hizmet maliyeti (Not 47)	2.008.526	1.820.001
Dönem içi ödemeler (Not 47)	(3.887.148)	(2.309.147)
Aktüeryal fark	(730.513)	1.751.062
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	38.567.884	33.591.478

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(2.816.024.081)	(981.397.372)	(2.388.130.148)	(855.891.735)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(620.330.516)	(172.402.791)	(762.836.957)	(448.705.673)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(233.369.888)	85.923.913	(206.376.610)	33.006.584
Dengeleme karşılığında değişim	(57.503.126)	(15.846.947)	(45.109.208)	(10.168.001)
Matematik karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	26.822	8.689	32.352	10.277
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	6.952.897	10.046.744	(19.135.806)	(22.170.109)
Toplam	(3.720.247.892)	(1.073.667.764)	(3.421.556.377)	(1.303.918.657)

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 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Komisyon giderleri (Not 17)	726.339.243	248.583.252	612.703.969	199.519.566
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (No 17)</i>	772.523.807	246.591.062	667.063.644	207.030.132
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i>	(46.184.564)	1.992.190	(54.359.675)	(7.510.566)
Personele ilişkin giderler (Not 33)	221.398.540	75.591.016	176.431.882	59.046.756
Kur farkı giderleri	25.937.972	5.401.775	59.033.456	34.088.624
Yönetim giderleri	108.566.906	28.131.803	110.395.546	33.994.813
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	(158.690.841)	(59.631.538)	(165.294.666)	(55.885.969)
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	(159.048.679)	(44.233.406)	(180.775.467)	(41.570.863)
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 10)</i>	357.838	(15.398.132)	15.480.801	(14.315.106)
Reklam ve pazarlama giderleri	23.292.181	6.176.908	9.419.366	2.867.781
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	18.282.427	6.187.694	13.904.856	5.369.922
Reasürans işlemlerinden komisyon giderleri (Not 10)	119.738.612	46.645.487	82.114.685	39.312.493
<i>Dönem içerisinde reasürans işlemlerinden komisyonlar (Not 10)</i>	129.702.564	45.172.303	95.733.974	46.974.471
<i>Ertelenmiş reasürans komisyon giderlerindeki değişim (Not 10)</i>	(9.963.952)	1.473.184	(13.619.289)	(7.661.978)
Diğer	10.182.390	3.702.662	26.984.770	19.650.173
Toplam	1.095.047.430	360.789.059	925.693.864	337.964.159

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Maaş ve ücretler	161.934.171	56.105.044	131.210.572	43.988.942
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	41.901.108	13.737.142	30.772.789	10.002.538
Personel sosyal yardım giderleri	3.864.506	1.089.350	3.801.108	1.267.130
Diğer	13.698.755	4.659.480	10.647.413	3.788.146
Toplam (Not 32)	221.398.540	75.591.016	176.431.882	59.046.756

34 Finansal maliyetler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren dönemde Şirket'in TFRS 16 Kiralama İşlemleri standardına konu ettiği kiralamalardan doğan 9.210.262 TL tutarındaki faiz giderini "Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil"; 5.369.912 TL tutarındaki amortisman giderini ise "Amortisman ve İtfa Payı Giderleri" hesapları altında muhasebeleştirmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un faaliyet kiralamalarına ilişkin iskontolanmış geri ödeme planları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2018: Yoktur):

	Faaliyet kiralaması geri ödemeler -TL
1 yıla kadar	3.546.158
1 – 2 yıl arası	2.921.380
2 – 3 yıl arası	3.340.446
3 – 4 yıl arası	4.156.183
4 – 5 yıl arası	5.141.597
5 yıldan uzun	40.281.957
Toplam	59.387.721

35 Gelir vergileri

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kurumlar vergisi karşılık gideri:				
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(97.862.604)	(4.821.287)	(135.578.139)	(76.078.671)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri:				
İndirilebilir/vergileştirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	(17.064.414)	(2.049.533)	64.153.354	50.158.071
Toplam vergi gideri/geliri	(114.927.018)	(6.870.820)	(71.424.785)	(25.920.600)

30 Eylül 2019 ve 2018 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 2019		30 Eylül 2018	
Vergi öncesi olağan kar / (zarar)	498.688.120	Vergi oranı (%)	355.270.002	Vergi oranı (%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	109.711.386	22,00	78.159.400	22,00
Vergi istisnasına tabi gelirler	(48.303.108)	(9,69)	(25.664.434)	(7,22)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	53.518.740	10,73	18.929.819	5,33
Konsolide gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri / (geliri)	114.927.018	23,05	71.424.785	20,10

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

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

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Hesap dönemi itibarıyla kar / (zarar)	242.452.436	182.273.959
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	66.000.000.000	66.000.000.000
Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)	0,00367	0,00276

38 Hisse başı kar payı

Şirket Esas 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'uncu maddesi 2'nci 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'nci Maddesi uyarınca iktisap değerlerini karşılayacak tutarda yedek akçe ayrılır.

- 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'uncu maddesinin 3'üncü 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 Yönetim Kurulu üyeleri ile kuruculara ve çalışanlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.

25 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2018 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 278.213.412 TL tutarındaki dönem net karından, yasal yedekler ayrıldıktan sonra, 60.000.000 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

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 2019 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış bütün davaların toplam tutarı 1.598.405.825 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.776.535.000 TL). Şirket aleyhine açılmış davalar için teminat tutarı ölçüsünde muallak hasar karşılığı ayrılmıştır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından açılmış davaların toplam tutarı 374.745.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 455.213.000 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 ayrılan karşılıkların durumu ise devam eden hukuki sürecin gelişimine göre bilahare değerlendirilecek olup, bu hususla ilgili olarak cari dönemde 4.250.984 TL (31 Aralık 2018: 4.007.764 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

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 yapıp, yasal süreç başlatılmıştır. Rapor tarihi itibarıyla ayrılan karşılık bulunmamaktadır.

43 Taahhütler

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

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Türkiye İş Bankası AŞ	1.858.015.143	2.056.738.212
Diğer	2.953	1.883
Bankalar	1.858.018.096	2.056.740.095
İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	376.747.271	376.530.484
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği tahviller (Not 11)	90.551.271	52.951.656
Türkiye İş Bankası'nın ihraç ettiği tahviller (Not 11)	66.483.208	21.287.330
İlişkili kuruluş hisse senetleri (Not 11)	59.467.133	50.045.854
İş GYO A.Ş.'nin ihraç ettiği tahviller (Not 11)	15.281.386	-
İşbank AG'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	15.053.541	13.234.978
İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ihraç ettiği bonolar (Not 11)	-	8.759.700
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ihraç ettiği bonolar (Not 11)	76.068.219	-
Finansal varlıklar	699.652.029	522.810.002
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. – TFRS 16 faaliyet kiralama	1.996.603	-
Finansal Borçlar	1.996.603	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	366.268.294	426.011.481
Groupama Sigorta A.Ş.	9.686.582	-
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	4.169.241	3.539.765
Ziraat Sigorta A.Ş.	2.091.207	2.872.372
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	1.345.490	1.094.136
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	168.119	161.487
Ziraat Hayat ve Emeklilik	17.009	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	383.745.942	433.679.241
Türkiye İş Bankası AŞ	6.039.348	8.419.250
Axa Sigorta AŞ	4.472.128	10.596.518
Allianz Sigorta AŞ	1.661.220	582.788
Ergo Sigorta AŞ	1.115.881	693.757
Güven Sigorta TAŞ	560.496	209.260
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri AŞ	170.183	407.838
Groupama Sigorta AŞ	47.280	609.487
İstanbul Umum Sigorta AŞ	26.707	22.993
Esas faaliyetlerden borçlar	14.093.243	21.838.347
Personele borçlar	375.132	214.924
Ortaklara borçlar	131.570	105.548
Diğer ilişkili taraflara borçlar	127.942	11.892
İştiraklere Borçlar	-	38.024
İlişkili taraflara borçlar	634.644	370.388

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Türkiye İş Bankası A.Ş.	554.508.665	254.787.468	511.341.600	132.857.244
Ziraat Sigorta A.Ş.	16.406.977	5.637.559	13.787.042	4.214.395
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	16.495.189	5.118.179	13.705.818	4.703.719
Axa Sigorta A.Ş.	1.243.236	455.059	8.143.071	2.446.868
Groupama Sigorta A.Ş.	15.709.257	4.950.651	2.509.601	677.645
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	1.580.628	394.993	5.973.047	4.806.924
Ziraat Hayat ve Emeklilik	394.848	-	290.000	-
Ergo Sigorta A.Ş.	109.212	25.367	81.344	32.332
Güven Sigorta TAŞ	-	-	(222)	-
Allianz Sigorta A.Ş.	(30.607)	110.020	308.018	89.879
Alınan primler	606.417.405	271.479.296	556.139.319	149.829.006
Groupama Sigorta A.Ş.	288	52	14.433	9.189
Ergo Sigorta A.Ş.	122	21	6.385	3.939
Axa Sigorta A.Ş.	122	21	6.069	3.938
Güven Sigorta TAŞ	43	9	2.172	1.313
Reasüröre devredilen primler	575	103	29.059	18.379
Ergo Sigorta A.Ş.	(78)	154	(213)	(1.765)
Güven Sigorta T.A.Ş.	(31)	83	41	(616)
Axa Sigorta A.Ş.	(114)	240	(173)	(1.824)
Groupama Sigorta A.Ş.	(120)	239	(283)	(3.606)
Alınan komisyonlar	(343)	716	(628)	(7.811)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	57.884.652	31.137.743	53.346.874	16.503.165
Ziraat Sigorta A.Ş.	3.917.684	1.432.420	3.373.413	1.322.487
Groupama Sigorta A.Ş.	3.360.608	1.026.209	356.819	149.491
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	3.262.466	867.646	2.660.279	923.120
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	434.254	-	170.167	(1)
Axa Sigorta A.Ş.	66.016	100.955	1.741.031	114.278
Allianz Sigorta A.Ş.	5.924	23.251	59.672	16.603
Ergo Sigorta A.Ş.	26.456	6.965	(77.876)	8.540
Güven Sigorta T.A.Ş.	-	-	(38)	-
Verilen komisyonlar	68.958.060	34.595.189	61.630.341	19.037.683

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Ziraat Sigorta A.Ş.	5.487.160	2.557.751	6.007.320	662.996
Axa Sigorta A.Ş.	4.979.343	563.488	21.837.147	14.333.392
Groupama Sigorta A.Ş.	2.034.588	617.518	1.787.629	395.755
Allianz Sigorta A.Ş.	1.799.669	1.106.167	1.839.940	294.439
Ergo Sigorta A.Ş.	1.511.944	446.708	4.208.566	1.817.423
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	710.967	51.595	346.840	123.194
Ziraat Hayat ve Emeklilik	589.408	241.740	293.749	144.246
Güven Sigorta TAŞ	342.020	115.377	366.664	104.333
Ödenen hasarlar	17.455.099	5.700.344	36.687.855	17.875.778
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	11.746	-	49.980	-
Allianz Sigorta A.Ş.	8.199	-	38.223	-
Güven Sigorta T.A.Ş.	(461)	71	126.053	994
Ergo Sigorta A.Ş.	(54.679)	499	29.107	3.339
Groupama Sigorta A.Ş.	(57.998)	1.308	117.272	6.102
Axa Sigorta A.Ş.	(59.598)	81	147.415	3.293
Ödenen hasarlardaki reasürör payı	(152.791)	1.959	508.050	13.728
Ziraat Sigorta A.Ş.	102.042	(29.020)	104.729	69.764
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	197.021	64.986	157.460	52.913
Allianz Sigorta A.Ş.	132.667	8.701	21.880	(25)
Axa Sigorta A.Ş.	47.996	10.603	140.978	-
Ergo Sigorta A.Ş.	30.434	13.242	7.016	7.015
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	(8)	-	72	-
Groupama Sigorta A.Ş.	(615)	(604)	2.675	-
Güven Sigorta T.A.Ş.	(914)	-	1.683	-
Diğer gelirler	508.623	67.908	436.493	129.667
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. – bina hizmet gideri	5.402.548	1.808.456	4.383.822	1.421.288
İş Portföy Yönetimi – yönetim komisyonu	227.280	83.039	148.146	45.286
Axa Sigorta A.Ş.	28.475	(31.473)	285.335	-
Allianz Sigorta A.Ş.	21.939	(41)	16.327	1.061
Ziraat Sigorta A.Ş.	14.420	3.851	160	8
Güven Sigorta A.Ş.	7.766	-	13.696	-
Ergo Sigorta A.Ş.	6.175	(102)	693.557	395.452
Groupama Sigorta A.Ş.	4.306	1.283	40.461	-
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	4.005	-	5.775	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	750	473	1.023	748
Diğer giderler	5.717.664	1.865.486	5.588.302	1.863.843

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 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.

Gelir tablosunda bulunan diğer teknik giderler kalemi hakkında bilgi

Gelir tablosunda diğer teknik giderler kalemi altında bulunan 104.971.565 TL (30 Eylül 2018: 104.698.886 TL) tutarın 98.324.527 TL tutarındaki bölümü (30 Eylül 2018: 100.813.359 TL TL) asistans hizmetler, bu tutarların ertelenmesi ve bu hizmetlere ait teknik giderlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Şüpheli alacaklar karşılığı gideri (Not 4.2)	(44.805.440)	(20.232.935)	(67.522.777)	(61.133.367)
Personel prim karşılık gideri (Not 23)	(2.959.274)	(976.363)	(2.532.341)	(830.158)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 23)	(3.487.511)	(2.096.084)	(4.358.264)	(1.420.058)
İzin karşılık giderleri (Not 23)	(345.529)	878.236	(291.254)	802.824
Konusu kalmayan karşılık	14.300.977	16.435	-	-
Diğer karşılık giderleri (Not 4.2)	1.335.513	(266.795)	3.317.335	(3.107.370)
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	-	-	(356.186)	(356.186)
Karşılıklar hesabı	(35.961.264)	(22.677.506)	(71.743.487)	(66.044.315)

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz– 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Esas faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz gelir/gideri	45.072.639	(4.405.273)	34.290.777	(2.295.870)
Esas faaliyetlerinden borçlar reeskont faiz gelir/gideri	(69.610.218)	3.143.348	(45.062.086)	(4.345.112)
Reeskont hesabı	(24.537.579)	(1.261.925)	(10.771.309)	(6.640.982)