

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

**31 Mart 2019 ara hesap dönemine
ait konsolide olmayan finansal tablolar ve
finansal tablolara ilişkin dipnotlar**



MILLÎ REASÜRANS

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

**MILLÎ REASÜRANS TÜRK ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 MART 2019 İTİBARIYLA HAZIRLANAN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan üç aylık ara hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.

İstanbul, 29 Mayıs 2019

Şule SOYLU
Genel Müdür Yardımcısı

Özlem CİVAN
Genel Müdür Yardımcısı

Hasan Hulki YALÇIN
Genel Müdür

Ertan TAN
Aktüer
Sicil No: 21

İÇİNDEKİLER**SAYFA:**

KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO.....	1-5
KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU.....	6-8
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU	9
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	10
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	11-80
DİPNOT 1 GENEL BİLGİLER.....	11-12
DİPNOT 2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ.....	13-39
DİPNOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ	40
DİPNOT 4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ.....	41-51
DİPNOT 5 BÖLÜM BİLGİLERİ	51
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	51-52
DİPNOT 7 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	53
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	53-54
DİPNOT 9 İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR	54
DİPNOT 10 REASÜRANS VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	55
DİPNOT 11 FİNANSAL VARLIKLAR	56-58
DİPNOT 12 KREDİ VE ALACAKLAR.....	59
DİPNOT 13 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	60
DİPNOT 14 NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR	60
DİPNOT 15 ÖZSERMAYE	61-63
DİPNOT 16 DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ.....	64
DİPNOT 17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI.....	64-67
DİPNOT 18 YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	67
DİPNOT 19 TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER.....	68
DİPNOT 20 FİNANSAL BORÇLAR	68
DİPNOT 21 ERTELENMİŞ VERGİLER	69
DİPNOT 22 EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	70-71
DİPNOT 23 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAF KARŞILIKLARI.....	72
DİPNOT 24 NET SİGORTA PRİM GELİRİ	72
DİPNOT 25 AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ	72
DİPNOT 26 YATIRIM GELİRLERİ	72
DİPNOT 27 FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ.....	72
DİPNOT 28 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN AKTİFLER.....	72
DİPNOT 29 SİGORTA HAK VE TALEPLERİ.....	73
DİPNOT 30 YATIRIM SÖZLEŞMELERİ HAKLARI.....	73
DİPNOT 31 ZARURİ DİĞER GİDERLER	73
DİPNOT 32 GİDER ÇEŞİTLERİ.....	73
DİPNOT 33 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ.....	74
DİPNOT 34 FİNANSAL MALİYETLER.....	74
DİPNOT 35 GELİR VERGİLERİ.....	74
DİPNOT 36 NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ.....	74
DİPNOT 37 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	75
DİPNOT 38 HİSSE BAŞI KAR PAYI.....	75
DİPNOT 39 FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT	76
DİPNOT 40 HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL	76
DİPNOT 41 PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ.....	76
DİPNOT 42 RİSKLER	76
DİPNOT 43 TAAHHÜTLER.....	76
DİPNOT 44 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	76
DİPNOT 45 İLİŞKİLİ TARAPLARLA İŞLEMLER	77-79
DİPNOT 46 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR.....	79
DİPNOT 47 DİĞER	80

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Olmayan Bilanço***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

VARLIKLAR			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
I- Cari Varlıklar	Dipnot		
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	4.2,14	1.467.070.134	1.742.214.225
1- Kasa	4.2,14	70.436	19.945
2- Alınan Çekler		1.686.096	-
3- Bankalar	4.2,14	1.465.313.602	1.742.194.280
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	481.770.528	159.988.747
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	488.725.068	166.943.287
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
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	416.781.685	300.658.813
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12	264.472.537	173.721.335
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar	12	152.309.148	126.937.478
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	4.2,12	-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2,12	-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	4.2,12	2.512.834	1.696.048
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	4.2,12	641.171	356.092
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	4.2,12	1.871.663	1.339.956
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar	12	409.363	409.363
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(409.363)	(409.363)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		270.757.555	157.050.701
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	257.598.973	147.058.200
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları	4.2	11.255.618	9.222.719
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		1.902.964	769.782
G- Diğer Cari Varlıklar		1.261.548	1.251.722
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		128.872	110.589
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12, 19	-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	4.2,12	249.900	166.660
5- Personele Verilen Avanslar	4.2,12	-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		882.776	974.473
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		2.640.154.284	2.362.860.256

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Bilanço

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Denolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar	4.2.12	27.003.962	25.352.034
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar Karşılığı	4.2.12	(27.003.962)	(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		-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Cesitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Süpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	771.138.408	768.947.999
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9	107.039.594	118.255.503
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		0	-
4- Bağlı Ortaklıklar	9	664.098.814	650.692.496
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	573.705.395	573.877.977
1- Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller	6,7	392.041.000	392.041.000
2- Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gavrimenkuller	6	179.340.000	179.340.000
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbas ve Tesisatlar	6	6.333.100	6.065.122
6- Motorlu Taşıtlar	6	2.323.994	2.270.724
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		-	-
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(6.332.699)	(5.838.869)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	33.984.653	32.355.257
1- Haklar	8	8.854.211	8.428.284
2- Serefive		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar)	8	(6.640.601)	(6.176.494)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	31.771.043	30.103.467
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		248.936	200.497
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		248.936	200.497
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		-	-
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Veresi Varlıkları		-	-
6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		1.379.077.392	1.375.381.730
Varlıklar Toplamı		4.019.231.676	3.738.241.986

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	134.770.629	63.770.093
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar	19	134.034.934	63.195.552
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	19	735.695	574.541
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar	19	129.741	109.359
1- Ortaklara Borçlar	45	116.208	97.467
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	13.533	11.892
D- Diğer Borçlar	19	2.569.874	2.054.267
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		1.686.096	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19,4,2	883.778	2.054.267
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	1.949.058.735	1.741.675.129
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	690.116.467	579.216.291
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net	17	19.195.410	3.303.005
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	64.432	73.795
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	1.239.682.426	1.159.082.038
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	10.834.854	5.707.038
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar	19	5.479.763	2.335.582
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19	334.734	163.021
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	42.221.604	27.682.983
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(37.201.247)	(24.474.548)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		987.723	-
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı		987.723	-
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	3.699.603	6.796.679
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	10,19	835.798	758.494
2- Gider Tahakkukları	19	2.642.629	5.802.394
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	221.176	235.791
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		2.102.051.159	1.820.112.565

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar			
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar			
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar			
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	113.598.093	100.987.550
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	113.598.093	100.987.550
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları			
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	55.229.377	53.961.104
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	10.492.565	9.224.292
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	22,23	44.736.812	44.736.812
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	13.000	32.500
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler	19	13.000	32.500
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	17.477.908	26.848.005
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	21	17.477.908	26.848.005
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		186.318.378	181.829.159

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Bilanço

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş 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	140.416.302	144.260.425
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları	15	24.310.886	24.245.511
4- Yabancı Para Çevrim Farkları	15	(49.194.148)	(43.734.932)
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	165.299.564	163.749.846
C- Kar Yedekleri		764.624.828	415.359.698
1- Yasal Yedekler	15	155.933.971	123.041.466
2- Statü Yedekleri	15	37.967.890	23.673.660
3- Olağanüstü Yedekler	15	588.605.263	284.629.561
4- Özel Fonlar (Yedekler)		0	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	(40.522.591)	(38.392.931)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	22.640.295	22.407.942
D- Geçmiş Yıllar Karları		103.748.612	238.466.727
1- Geçmiş Yıllar Karları		103.748.612	238.466.727
E-Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F-Dönem Net Karı	15	62.072.397	278.213.412
1- Dönem Net Karı		62.072.397	278.213.412
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		1.730.862.139	1.736.300.262
Yükümlülükler Toplamı		4.019.231.676	3.738.241.986

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş(*) Yeniden Düzenlenmiş(*) Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2018
I-TEKNİK BÖLÜM			
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		412.925.353	291.439.597
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		274.070.839	223.020.375
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	401.326.001	316.371.436
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	443.023.263	349.987.307
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(41.697.262)	(33.615.871)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(111.362.757)	(93.501.165)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(111.353.591)	(94.009.211)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(9.166)	508.046
1.2.3-Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	(15.892.405)	150.104
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı	29	(16.140.602)	117.359
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı	29	248.197	32.745
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		99.307.626	47.540.898
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		39.546.888	20.878.324
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		39.546.888	20.878.249
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	75
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(409.904.125)	(311.951.279)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(295.318.525)	(211.550.898)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(214.785.487)	(187.929.816)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	17	(221.252.337)	(193.159.233)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10,17	6.466.850	5.229.417
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17,29	(80.533.038)	(23.621.082)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	17	(90.690.939)	(30.730.161)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10,17	10.157.901	7.109.079
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	(12.589.402)	(11.775.892)
4- Faaliyet Giderleri	32	(101.996.198)	(88.624.489)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		-	-
5.2-Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		3.021.228	(20.511.682)
D- Hayat Teknik Gelir		5.847.442	4.073.814
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		4.604.534	3.409.167
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	3.053.673	3.016.987
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	3.429.761	3.486.034
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(376.088)	(469.047)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	1.550.861	392.180
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	1.701.050	391.978
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(150.189)	202
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		1.143.117	657.699
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		99.791	6.948
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		99.791	4.884
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	2.064
5- Tahakkuk Eden Rücu 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 olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş(*) Yeniden Düzenlenmiş(*) Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2018
I-TEKNİK BÖLÜM			
E- Hayat Teknik Gider		(5.729.261)	(2.027.145)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(2.049.189)	(70.145)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(1.981.839)	(2.314.658)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(2.342.738)	(2.564.939)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10,17	360.899	250.281
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(67.350)	2.244.513
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(112.853)	2.500.238
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10,17	45.503	(255.725)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	9.363	11.391
3.1- Matematik Karşılıklar	29	9.363	11.391
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık	29	9.363	11.391
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karş.)		-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)		-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	29	(21.141)	(27.306)
5- Faaliyet Giderleri (-)	32	(3.668.294)	(1.941.085)
6- Yatırım Giderleri (-)		-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		118.181	2.046.669
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 olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş(*) Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2018
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM			
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		3.021.228	(20.511.682)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		118.181	2.046.669
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		3.139.409	(18.465.013)
K- Yatırım Gelirleri		178.159.483	119.164.706
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4,2	75.072.798	39.070.149
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	4,2	1.952.748	12.671.679
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	4,2	(649.946)	(1.455.074)
4- Kambiyo Karları	4,2	30.882.022	12.277.566
5- İştiraklerden Gelirler		8.722.026	8.885.051
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	4,2	56.618.123	43.115.401
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	7	5.552.088	4.599.934
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	4,2	9.624	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri		(110.500.801)	(53.170.954)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4,2	-	(191.152)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar	4,2	(223.793)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(99.307.626)	(47.540.898)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları	4,2	(4.679.385)	(1.234.069)
7- Amortisman Giderleri	6,8	(615.534)	(486.476)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(5.674.463)	(3.718.359)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		5.812.927	5.206.909
1- Karşılıklar Hesabı	47	(3.907.925)	(2.196.647)
2- Reeskont Hesabı	47	(812.081)	(125.582)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	21,35	9.846.486	7.007.590
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	21,35	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		697.423	613.703
8- Diğer Gider ve Zararlar		(10.976)	(92.155)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		62.072.397	45.620.563
1- Dönem Karı ve Zararı		76.611.018	52.735.648
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		(14.538.621)	(7.115.085)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		62.072.397	45.620.563
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 olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Mart 2018
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		563.828.197	466.731.301
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		-	-
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(600.029.462)	(523.648.073)
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		(36.201.265)	(56.916.772)
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(12.726.699)	(5.482.416)
10. Diğer nakit girişleri		21.331.515	16.336.147
11. Diğer nakit çıkışları		(28.572.959)	(28.606.642)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(56.169.408)	(74.669.683)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6, 8	(2.047.422)	(3.324.921)
3. Mali varlık iktisabı	11	(467.575.117)	(443.757.938)
4. Mali varlıkların satışı	11	40.467.401	354.241.844
5. Alınan faizler		266.372.060	52.332.356
6. Alınan temettüler		58.670.765	37.941.101
7. Diğer nakit girişleri		146.463.472	17.954.886
8. Diğer nakit çıkışları		(10.551.511)	(7.958.385)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		31.799.648	7.428.943
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüler	2.23	(59.981.259)	(49.984.383)
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(59.981.259)	(49.984.383)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		13.019	976
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)		(84.338.000)	(117.224.147)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	1.320.288.453	1.163.291.557
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	1.235.950.453	1.046.067.410

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş(*) Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Mart 2018												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2017		660.000.000	-	565.916.100	-	(28.441.170)	64.131.019	-	225.607.943	103.711.833	250.643.385	1.841.569.110
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler		-	-	(513.004.302)	-	-	40.553.286	14.966.866	136.327.582	99.310.512	(32.655.186)	(254.501.242)
III- Yeni Bakiye (1 Ocak 2018)		660.000.000	-	52.911.798	-	(28.441.170)	104.684.305	14.966.866	361.935.525	203.022.345	217.988.199	1.587.067.868
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	(306.457.816)	-	-	11.065.714	8.706.794	58.400.469	(99.310.512)	21.095.379	(306.499.972)
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-	-	299.925.663	-	-	-	-	-	-	-	299.925.663
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	(1.723.983)	-	-	-	-	-	(1.723.983)
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	45.620.563	-	45.620.563
I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler	38	-	-	-	-	-	7.291.447	-	46.420.386	(53.711.833)	-	-
J – Dağıtılan Temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.000.000)	-	(50.000.000)
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Mart 2018	15	660.000.000	-	46.379.645	-	(30.165.153)	123.041.466	23.673.660	466.756.380	45.620.563	239.083.578	1.574.390.139
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Mart 2019												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2018		660.000.000	-	(38.392.931)	-	(43.734.932)	123.041.466	23.673.660	495.032.860	278.213.412	238.466.727	1.736.300.262
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni Bakiye (1 Ocak 2019)		660.000.000	-	(38.392.931)	-	(43.734.932)	123.041.466	23.673.660	495.032.860	278.213.412	238.466.727	1.736.300.262
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	15.775.032	14.294.230	104.727.209	-	(134.718.115)	78.356
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-	-	(2.129.660)	-	-	-	-	-	-	-	(2.129.660)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	(5.459.216)	-	-	-	-	-	(5.459.216)
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	62.072.397	-	62.072.397
I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler	38	-	-	-	-	-	17.117.473	-	201.095.939	(218.213.412)	-	-
J – Dağıtılan Temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.000.000)	-	(60.000.000)
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Mart 2019	15	660.000.000	-	(40.522.591)	-	(49.194.148)	155.933.971	37.967.890	800.856.008	62.072.397	103.748.612	1.730.862.139

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

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

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

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

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

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

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

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

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 sigortalılarla ilgili bölüşmeli-bölüşmesiz, finansal ve diğer bilumum 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 daire 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 yasaların yasaklamadığı faaliyetlerde bulunmaktır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Üst düzey yönetici	5	5
Yönetici	31	32
Memur	130	130
Sözleşmeli personel	6	6
Diğer personel	39	39
Toplam	211	212

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Mart 2019 tarihinde sona eren 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 1.539.394 TL'dir (31 Mart 2018: 1.591.973 TL).

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

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

Söz konusu genelge uyarınca şirketler, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından önerilen yöntem veya T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan onay alınması şartı ile kendi belirleyecekleri bir yöntem ile teknik bölüm faaliyet giderlerini, sigorta bölümlerine dağıtabilirler. Bu çerçevede Şirket, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan 6 Mart 2008 ve 10222 sayılı yazı ile alınan onay çerçevesinde direkt maliyetlerini doğrudan, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini ise sigorta şirketlerinden son üç yıla ilişkin olarak temin edilen brüt yazılan prim tutarları esas alınarak yapılmaktadır.

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in konsolide olmayan finansal bilgilerini içermekte olup, 2.2 – *Konsolidasyon* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar ayrıca hazırlanmıştır.

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

Şirket'in Ticaret Unvanı : Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Maçka Cad. No:35

34367 Şişli/İstanbul

Şirket'in elektronik site adresi : www.millire.com

Yukarıda sunulan bilgilerde önceki raporlama döneminden itibaren herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Yoktur.

1. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesi ile 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun ("Bireysel Emeklilik Kanunu") 11'inci maddelerine dayanılarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır.

Söz konusu yönetmeliğin 4'üncü maddesinde; sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca çıkarılacak tebliğler ile belirleneceği belirtilmiştir.

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

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"de ("Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ") yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlanmıştır. Ayrıca, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonraki girişlerin ise nominal değerlerinden taşınmasıyla gösterilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

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 dönemine ait tutarlardan oluşmakta olup, bunlarla direkt bağlantısı olan bilanço kalemleri de bu gecikmeden dolayı 31 Mart 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 finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

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.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Yurtdışı reasürans anlaşmalarında yangın ve deprem priminin brans 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 bransı arasında prim ayrımı yapamamış ve belirtilen işlerden elde edilen primlerin tamamını yangın bransında muhasebeleştirmiştir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2 Ağustos 2011 tarih ve B.02.1.HZN.0.10.03.01/38732 sayılı Şirket'e hitaben hazırladığı yazısında, yangın ve deprem primi ayrımı yapılamayan bölüşmeli yurtdışı anlaşmaların primleri için, bu ayrımın alınabildiği şirketlerin primleri üzerinden hesaplanan ortalama oranın uygulanmasına izin verilmiştir. Yine T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 12 Ağustos 2011 tarihli Şirket'e hitaben hazırladığı yazısında, ilgili muhasebe politikası değişikliğinin geçmişe yönelik prim ayrımının imkansız olması nedeniyle, 1 Ocak 2011 tarihinden geçerli olmak üzere 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ileriye dönük uygulanması uygun görülmüştür. Buna istinaden 31 Mart 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 bransı ayrımı da prim ayrımı ile paralel yapılmıştır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 12 Ocak 2012 tarih ve B.02.1.HZN.0.10.03.01/854 sayılı Şirket'e hitaben hazırladığı yazısına istinaden 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla IBNR hesaplamasında, son iş yılı için beklenen nihai hasar tutar hesaplaması değiştirilmiştir. Buna göre, son iş yılı için kazanılmış nihai prim tutarı, iş yılı primlerinin yapılan sözleşme şartlarına göre sonraki yıllarda da tahakkuk ettirebileceği dikkate alınarak, prim gelişim katsayısına göre belirlenmiştir. Son yıl için tespit edilen nihai prim tutarı esas alınarak kazanılmamış primler karşılığı ve kazanılmış prim tutarı hesaplanmıştır. Söz konusu kazanılmış prim miktarıyla, son iş yılından önceki iş yıllarına göre hesaplanmış ortalama nihai hasar prim oranının çarpılması suretiyle son iş yılı nihai hasar tutarına ulaşılmış ve bu tutardan son iş yılı için hesaplamaya konu olan son iş yılına ait ödenen hasar tutarı ile muallak tazminat karşılığı çıkarılarak son iş yılı IBNR tutarı hesaplanmıştır. Ayrıca, ilgili yazıya istinaden sedan şirketler tarafından bildirilen IBNR tutarları dikkate alınmış ve mükerrer hesaplamayı önlemek amacıyla IBNR bildirim yapılan işlerin ödenen hasar, muallak tazminat karşılığı ve prim geliri verileri, IBNR hesaplamasında kullanılan veri setinden çıkarmıştır. Şirket, yukarıda belirtilen esaslara uygun hazırlanan veri seti esas alınarak hesaplanan IBNR tutarına, sedan şirketlerden bildirilen IBNR tutarları ekleyerek nihai IBNR tutarına ulaşılmıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.6 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'ın sağlıklı ve temsil kabiliyeti olmayan sonuçların ortaya çıkmasına sebep olduğu gerekçesiyle; 17 Ocak 2013 tarih ve 300 sayılı yazısı ile T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na, Genel Zararlar ana branşında AZMM hesaplamasının Tarım ve Tarım dışı olmak üzere iki ayrı alt branş şeklinde yapılabilmesi için izin başvurusunda bulunmuştur. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 28 Ocak 2013 tarih ve 24179134 sayılı yazısı ile, Genel Zararlar ana branşında IBNR hesaplamasının Tarım ve Tarım dışı olmak üzere alt branşlar bazında hesaplanmasına izin verilmiştir. 31 Mart 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 TMS 27 – "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" standardında tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak yapılan değişikliklerin geriye dönük etkilerini aşağıda göstermiştir:

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilançoda yapılan düzeltmeler:

Ayrıntılı bilanço	Önceden raporlanan 31 Mart 2018	Yeniden düzenlenmiş 31 Mart 2018	Düzeltilmelerin etkisi
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	586.035.980	554.000.984	(32.034.996)
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	592.990.520	560.955.524	(32.034.996)
I- Cari Varlıklar Toplamı	2.184.832.930	2.152.797.934	(32.034.996)
D- Finansal Varlıklar	1.184.544.643	671.485.555	(513.059.088)
2- İştirakler	-	102.650.683	102.650.683
4- Bağlı Ortaklıklar	1.184.544.643	568.834.872	(615.709.771)
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı	1.724.916.549	1.211.857.461	(513.059.088)
Varlıklar Toplamı	3.909.749.479	3.364.655.395	(545.094.084)
B- Sermaye Yedekleri	110.617.054	127.459.359	16.842.305
5- Diğer Sermaye Yedekleri	117.058.884	133.901.189	16.842.305
C- Kar Yedekleri	1.068.510.351	502.226.639	(566.283.712)
1- Yasal Yedekler	71.422.466	123.041.466	51.619.000
2- Statü Yedekleri	-	23.673.660	23.673.660
3- Olağanüstü Yedekler	132.613.337	284.629.561	152.016.224
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	865.841.763	46.379.645	(819.462.118)
6- Diğer Kar Yedekleri	(1.367.215)	24.502.307	25.869.522
D- Geçmiş Yıllar Karları	250.643.385	239.083.578	(11.559.807)
1- Geçmiş Yıllar Karları	250.643.385	239.083.578	(11.559.807)
F-Dönem Net Karı	29.713.433	45.620.563	15.907.130
1- Dönem Net Karı	29.713.433	45.620.563	15.907.130
Özsermaye Toplamı	2.119.484.223	1.574.390.139	(545.094.084)
Yükümlülükler Toplamı	3.909.749.479	3.364.655.395	(545.094.084)

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

1 Ocak - 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ayrıntılı gelir tablosunda yapılan düzeltmeler:

Ayrıntılı gelir tablosu	Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Düzeltilmelerin etkisi
	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2018	
K- Yatırım Gelirleri	103.257.577	119.164.706	15.907.129
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	40.770.149	39.070.149	(1.700.000)
5- İştiraklerden Gelirler	-	8.885.051	8.885.051
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	34.393.323	43.115.401	8.722.078
N- Dönem Net Karı veya Zararı	29.713.433	45.620.563	15.907.130
1- Dönem Karı Ve Zararı	36.828.518	52.735.648	15.907.130
3- Dönem Net Kar veya Zararı	29.713.433	45.620.563	15.907.130

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilançoda yapılan düzeltmeler:

Ayrıntılı bilanço	Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Düzeltilmelerin etkisi
	1 Ocak 2018	1 Ocak 2018	
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	485.566.843	451.080.848	(34.485.995)
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	492.521.383	458.035.388	(34.485.995)
I- Cari Varlıklar Toplamı	2.012.824.832	1.978.338.837	(34.485.995)
D- Finansal Varlıklar	883.667.032	663.651.785	(220.015.247)
2- İştirakler	-	116.391.717	116.391.717
4- Bağlı Ortaklıklar	883.667.032	547.260.068	(336.406.964)
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı	1.421.180.876	1.201.165.629	(220.015.247)
Varlıklar Toplamı	3.434.005.708	3.179.504.466	(254.501.242)
B- Sermaye Yedekleri	112.341.037	129.183.342	16.842.305
5- Diğer Sermaye Yedekleri	117.058.884	133.901.189	16.842.305
C- Kar Yedekleri	714.872.855	376.873.982	(337.998.873)
1- Yasal Yedekler	64.131.019	104.684.305	40.553.286
2- Statü Yedekleri	-	14.966.866	14.966.866
3- Olağanüstü Yedekler	86.192.951	179.927.411	93.734.460
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	565.916.100	52.911.798	(513.004.302)
6- Diğer Kar Yedekleri	(1.367.215)	24.383.602	25.750.817
D- Geçmiş Yıllar Karları	250.643.385	217.988.199	(32.655.186)
1- Geçmiş Yıllar Karları	250.643.385	217.988.199	(32.655.186)
F-Dönem Net Karı	103.711.833	203.022.345	99.310.512
1- Dönem Net Karı	103.711.833	203.022.345	99.310.512
Özsermaye Toplamı	1.841.569.110	1.587.067.866	(254.501.242)
Yükümlülükler Toplamı	3.434.005.708	3.179.504.466	(254.501.242)

2.2 Konsolidasyon

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” (“Konsolidasyon Tebliği”) ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide olmayan finansal tablolara ilave olarak konsolide finansal tablo yayımlamasını istemektedir.

Bu çerçevede, Şirket’in bağlı ortaklığı konumundaki Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi’nin (“Anadolu Sigorta”) finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre, bağlı ortaklık konumundaki Miltaş A.Ş ve iştiraki konumundaki Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi (“Anadolu Hayat”) finansal tabloları özsermaye yöntemine göre konsolide edilmek suretiyle ayrıca konsolide finansal tablolar hazırlanmaktadır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 12 Ağustos 2008 tarih 2008/36 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu”na istinaden, Şirket, bireysel finansal tablo hazırlanması sırasında bağlı ortaklıkları ve iştirakini, TMS 27 – Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardına istinaden özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleşirmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla iki raporlanabilir bölümde (hayat ve hayat dışı sigortacılık) faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket'in geçerli para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama dönemi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemindeki kurlardan TL'ye çevrilmekte ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimleri üzerinden oluşan kur farkları hariç, sonucun pozitif veya negatif olmasına göre ilişikteki finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmaktadır.

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

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.

Şirket, 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 varlığının brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

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

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (devamı)

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 – 15	6,7 – 33,3
Motorlu taşıtlar	5	20,0
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	5	20,0

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında, işlem maliyetleri de dahil edilmek üzere maliyet bedeli ile ölçüldükten sonra gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer ile değerlendirilme sonucunda oluşan değişimler ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

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

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

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

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.

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

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

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

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan hisse senetlerinden aktif bir piyasada (borsada) işlem görenler, söz konusu piyasadaki (borsadaki) kayıtlı fiyatları dikkate alınarak gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Aktif bir piyasada (borsada) işlem görmeyen hisse senetleri ise elde etme maliyetleri üzerinden izlenmekte, bu varlıklar varsa değer azalış karşılıkları düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğu işletmelerdir. Şirket bireysel finansal tablolarını hazırlarken, bu tablolarda bağlı ortaklıklarını ve iştirakindeki yatırımını TMS 27 – “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardında tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmektedir.

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.10 Türev finansal araçlar

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur). Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme* standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır.

Türev işlemler, bilançoya gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır.

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

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

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

2.13 Sermaye

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %76,64 pay ile Türkiye İş Bankası A.Ş. (“İş Bankası”) Grubu'dur. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye (devamı)

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.

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, Şirket'in 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.

Şirket, 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 Şirket'in 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,

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

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

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ile vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu, bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki kurumlara yapılan temettü ödemeleri üzerinden %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamamızda, 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 geçici 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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

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 "Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi Emekli ve Sağlık Sandığı Vakfı"nın ("Sandık") üyesidir.

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

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

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

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler (devamı)

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

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 6.018 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. Revize edilen TMS 19 uyarınca, önceki dönemlerde gelir tablosunda muhasebeleştirilmekte olan aktüeryal kazanç ve kayıplar, cari dönem finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş ve yenilenen standart uyarınca gerekli açıklamalar yapılmıştır. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	3,98%	4,22%
Beklenen maaş/tavan artış oranı	15,24%	11,30%
Tahmin edilen personel devir hızı	2,00%	2,00%

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar

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

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

Ödenen tazminatlar

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Faiz gelir ve giderleri

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

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

Ticari gelir/gider

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

Temettü

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

2.22 Kiralama işlemleri

Şirket’in raporlama dönemi itibarıyla finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

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

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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Bununla birlikte;

- gün veya 1/24 esasına göre hesaplama yapılması mümkün olmayan reasürans ve retrosesyon işlemlerinde, kazanılmamış primler karşılığının 1/8 esasına göre hesaplanmasına,

- belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sigortası sözleşmelerinde, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerden sonra kalan tutarın %50’sinin kazanılmamış primler karşılığı olarak hesaplanmasına imkan verilmektedir.

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

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

7 Ağustos 2007 tarihinde yayımlanan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nin 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş olması nedeniyle; Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nin yayım tarihi ile yürürlüğe girme tarihi arasında geçecek süre içinde teknik karşılıklara ilişkin olarak uygulanacak hükümleri belirlemek üzere T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge”sini (“Uyum Genelgesi”) yayımlamıştır. Daha önce yapılan hesaplamalarda kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında deprem primleri düşülürken; Uyum Genelgesi ile 14 Haziran 2007 tarihinden sonra tanzim edilen poliçeler için, kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında deprem primlerinin düşülmemesi gerektiği belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, 14 Haziran 2007 tarihinden önce yazdığı deprem primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamazken bu tarihten sonra yazdığı deprem primleri için kazanılmamış primler karşılığını hesaplamaya başlamıştır.

Önceki yıllarda, kazanılmamış primler karşılığı yürürlükte bulunan poliçeler için tahakkuk etmiş primlerden komisyonlar düşüldükten sonra hesaplandığından, 28 Aralık 2007 tarihli T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın “Kazanılmamış Primler Karşılığının Hesaplanmasına ve Ertelemiş Komisyon Gelir ve Giderleri İçin Kullanılacak Hesap Kodlarına İlişkin 2007/25 sayılı Genelgesi”nde 2007 yılı için komisyon düşülerek ayrılan kazanılmamış primler karşılığının 2008 yılı finansal tablolarına devredilmesinde uygulamada ortaya çıkacak sorunların önlenmesini teminen, 1 Ocak 2008 tarihinden önce tanzim edilen poliçeler için komisyonlar düşüldükten sonra kazanılmamış primler karşılığı ayrılması uygulamasına devam edilmesi, yeni yılda tanzim edilecek poliçeler için ise yeni sisteme göre işlem yapılması gerektiği belirtilmiştir.

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı

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

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” uyarınca, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığının hesaplanması sırasında; hesaplanmış veya tahmin edilmiş eksper, bilirkişi, danışman, dava ve haberleşme giderleri de dahil olmak üzere tazminat dosyalarının tekemmülü için gerekli tüm gider payları dikkate alınmış ve ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemiştir.

Hayat branşı hariç olmak üzere, tahakkuk etmiş ve hesaben tesbit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nca belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelidir. Reasürans şirketlerinin özel şartları dikkate alınarak, bu şirketlerin kullanacakları aktüeryal zincirleme merdiven yönteminin içeriği ve hesaplama aralığı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından farklılaştırılabilecektir.

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.

Şirket’in branş bazında seçmiş olduğu AZMM yöntemleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Box Plox yöntemi ile büyük hasar eliminasyonu yapılamamıştır.

Branşlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yangın ve Doğal Afetler	Standart Zincir	Standart Zincir
Genel Zararlar(*)	Standart Zincir	Standart Zincir
Genel Sorumluluk	Standart Zincir	Standart Zincir
Kara Araçları Sorumluluk	Standart Zincir	Standart Zincir
Nakliyat	Standart Zincir	Standart Zincir
Su Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir
Kara Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir
Kaza	Standart Zincir	Standart Zincir
Sağlık	Standart Zincir	Standart Zincir
Hava Araçları	Standart Zincir	Standart Zincir
Hukuksal Koruma	Standart Zincir	Standart Zincir
Su Araçları Sorumluluk	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)
Hava Araçları Sorumluluk	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)
Kefalet	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)
Finansal Kayıplar	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)
Kredi	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)
Hayat	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)	Sektör Ortalaması (Birlik 09/2018)

(*) Tarım ve Tarım dışı olmak üzere iki ayrı hesaplama yapılmıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

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

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.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 5 Aralık 2014 tarihli ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığı’na İlişkin Genelge”si uyarınca şirket, AZMM hesabı sırasında, reasürans işlemlerinin özelliği nedeniyle kaza dönemi yerine iş kabul yılını esas alarak verilerini oluşturmakta ve yılsonu itibarıyla yılda bir kere AZMM hesaplaması yapmaktadır. Tabloda belirtilen yöntemler ödenen hasarlara göre hesaplanmaktadır.

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 12 Ocak 2012 tarih ve B.02.1.HZN.0.10.03.01/854 sayılı 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.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 5 Aralık 2014 tarihli ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığı’na İlişkin Genelge”si uyarınca AZMM hesaplamaları ana branş üzerinden yapılmalıdır. Ancak Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Genel Zararlar ana branşında AZMM karşılığını Tarım ve Tarım dışı alt branşlar olmak üzere ayrı ayrı hesaplamıştır. Şirket, Genel Zararlar ana branşında yer alan Tarım alt branşı ile Mühendislik alt branşlarının, meydana gelen hasarların ödenen hasara dönüşmesi süreci itibarıyla farklı özelliklere sahip olmasından dolayı, söz konusu ana branşta hesaplanan IBNR’ın sağlıklı ve temsil kabiliyeti olmayan sonuçların ortaya çıkmasına sebep olduğu gerekçesiyle; 17 Ocak 2013 tarih ve 300 sayılı yazısı ile Hazine Müsteşerliği’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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket, Singapur şubesi hariç 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla IBNR hesaplaması sonucunda bulunan negatif IBNR’ın %100’ünü dikkate alarak finansal tablolarında 201.539.077 TL’yi muallak tazminat karşılığında düşmüştür (31 Aralık 2018: 207.059.238 TL negatif IBNR). Raporlama tarihi itibarıyla Singapur şubesi için 48.896.044 TL (31 Aralık 2018: 32.558.565 TL) tutarında IBNR ayrılmıştır.

2.26 Matematik karşılıklar

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

Matematik karşılıklar sedan şirketler tarafından gönderilen veriler esas alınarak muhasebeleştirilmektedir.

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 karşılığında fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak hasar ve tazminatlar, net + ödenen hasarlar ve tazminatlar, net - devreden muallak hasar ve tazminatlar, net) kazanılmış prime (yazılan primler, net + devreden kazanılmamış primler karşılığı, net – kazanılmamış primler karşılığı, net) bölünmesi suretiyle bulunur.

17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile yukarıda açıklanan net devam eden riskler karşılığının yanı sıra brüt devam eden riskler karşılığı uygulamaya alınmıştır. Her bir ana branş için hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara o branşın kazanılmamış primler karşılığına ilave edilerek yansıtılmaktadır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark reasürör payı olarak dikkate alınmaktadır. Bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların ilgili döneme tekabül eden kısmı net prim hesabında devredilen prim olarak kabul edilmektedir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 10 Aralık 2012 tarih ve 2012/15 sayılı genelgesi kapsamında devam eden riskler karşılığı hesaplaması ana branşlar bazında yapılmaktadır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Devam eden riskler karşılığı (devamı)

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

-DERK hesabının iş yılı bazında yapılması,

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

-İş yılı bazlı nihai hasar prim oranı tahminlerinde cari dönemden önceki iki iş yılının ağırlıklı ortalamasının (ilgili iki yılın toplam nihai hasarı / ilgili iki yılın toplam nihai primi) dikkate alınması olanağının tanınması hususu talep edilmiş ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 30 Aralık 2016 tarih ve 38681552-306.99-E.36992 sayılı yazısı ile Şirket talebini uygun olarak kabul etmiştir.İlgili test sonucu raporlama dönemi itibarıyla Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarında 19.195.410 (31 Aralık 2018: 3.303.005 TL) 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 yöntemle göre hesaplanmış tutar devam eden riskler karşılığı hesabında kullanılmaktadır.

2.28 Dengeleme karşılığı

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

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan 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, 113.598.093 TL (31 Aralık 2018: 100.987.550 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayrılmıştır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşen depremler neticesinde konservasyonunda kalan 1.838.770 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, Şirket’in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye’de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

2.31 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait 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 Şirketin 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 yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

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

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. 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 itibarıyla 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 uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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:

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

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu standardın Şirket’in 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 dağıtımı) 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. Değişiklik şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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 ölçebilmektelerdir .

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra 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. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 yayınlamıştır. 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018’de UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde 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 Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 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. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

- Not 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 21 – *Ertelenmiş vergiler*
- Not 23 – *Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları*

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

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

Reasürans riski, sigorta şirketlerinin üstlendikleri sorumluluğun bir kısmını ya da tamamını devralma ve yine sorumluluğun bir kısmını ya da tamamını 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 Şirket’in aktif kalitesi ile belirli bir getiri karşılığında üstlendiği risk düzeyinin; diğer bir ifade ile kaybetmeyi göze aldığı tutarın (risk toleransı), sigortacılık mevzuatının öngördüğü sınırlar içinde olmasının sağlanmasıdır. Nihai amacın gerçekleştirilmesi; reasürans faaliyetinden kaynaklanan risklerin ya da sedan ve reasürör şirketlerin seçimi sürecinde, risklere ya da sedan / reasürör şirketlere ilişkin tam ve doğru bilgi edinme yoluyla, riskin kalitesinin önemle gözetilmesi, risk portföyü hasar frekansı ile hasar şiddetlerinin etkin olarak izlenmesi, treteler, ihtiyari reasürans ve koasürans anlaşmaları gibi riskin devrine ilişkin araçlar ile risk limitleri gibi risk yönetimi araçlarının etkin biçimde kullanılması yolları ile sağlanmaktadır.

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

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

Sigorta riskine karşı duyarlılık

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

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Sigorta risk yoğunlaşmaları

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

Branş	31 Mart 2019		
	Toplam brüt hasar ^(*)	Toplam hasar reasürör payı	Toplam net hasar
Yangın ve Doğal Afetler	119.578.779	(5.133.915)	114.444.864
Genel Zararlar	57.391.968	(244.764)	57.147.204
Kara Araçları Sorumluluk	9.844.295	(4.050)	9.840.245
Kara Araçları	7.930.782	(37.362)	7.893.420
Genel Sorumluluk	7.586.986	(50.268)	7.536.718
Nakliyat	6.423.860	(364.050)	6.059.810
Su araçları	5.635.602	(608.357)	5.027.245
Kaza	3.776.821	(24.083)	3.752.738
Hayat	2.342.738	(360.899)	1.981.839
Hastalık/Sağlık	2.200.311	-	2.200.311
Finansal Kayıplar	565.593	-	565.593
Kredi	145.248	-	145.248
Kefalet	95.269	(1)	95.268
Hava Araçları	76.595	-	76.595
Hukuksal Koruma	229	-	229
Toplam	223.595.076	(6.827.749)	216.767.327

Branş	31 Mart 2018		
	Toplam brüt hasar ^(*)	Toplam hasar reasürör payı	Toplam net hasar
Yangın ve Doğal Afetler	95.389.790	(1.700.838)	93.688.952
Genel Zararlar	42.421.840	(116.750)	42.305.090
Kara Araçları Sorumluluk	15.373.242	(53.301)	15.319.941
Su araçları	9.593.618	(992.660)	8.600.958
Nakliyat	9.904.408	(1.888.707)	8.015.701
Kaza	6.511.931	(7.867)	6.504.064
Genel Sorumluluk	6.915.472	(454.606)	6.460.866
Kara Araçları	5.580.905	(14.688)	5.566.217
Hayat	2.564.939	(250.281)	2.314.658
Hastalık/Sağlık	988.586	-	988.586
Kefalet	135.889	-	135.889
Hava Araçları	120.059	-	120.059
Su Araçları Sorumluluk	100.545	-	100.545
Kredi	62.691	-	62.691
Finansal Kayıplar	60.257	-	60.257
Toplam	195.724.172	(5.479.698)	190.244.474

(*) 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

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

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

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

Kredi riski

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

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

Şüpheli alacak bakiyeleri üçer aylık raporlama dönemleri itibarıyla takip edilir.

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

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14) (*)	1.466.999.698	1.742.194.280
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)**)	430.869.823	109.875.291
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	416.781.685	300.658.813
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	59.145.503	48.942.099
Gelir tahakkukları	11.255.618	9.222.719
Diğer alacaklar (Not 12)	2.512.834	1.696.048
Diğer cari varlıklar (Not 12)	249.900	166.660
Toplam	2.387.815.061	2.212.755.910

(*) 70.436 TL tutarındaki kasa bakiyesi dahil edilmemiştir (31 Aralık 2018: 19.945 TL).

(**) 50.900.704 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2018: 50.113.456 TL).

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

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	258.897.984	-	175.984.193	-
Vadesi 0 – 30 gün gecikmiş alacaklar	63.805.055	-	67.566.798	-
Vadesi 31 – 60 gün gecikmiş alacaklar	3.795.773	-	7.185.469	-
Vadesi 61 – 90 gün gecikmiş alacaklar	23.570.289	-	4.329.297	-
Vadesi 90 gün üzeri gecikmiş alacaklar	93.716.546	(27.003.962)	70.945.090	(25.352.034)
Toplam	443.785.647	(27.003.962)	326.010.847	(25.352.034)

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	25.352.034	17.973.443
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	-	-
Dönem içi şüpheli alacak karşılığı (Not 47)	-	-
Şüpheli alacaklar kur değerlemesi (Not 47)	1.651.928	773.733
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	27.003.962	18.747.176

Şüpheli diğer alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başı diğer alacaklar karşılığı	409.363	53.177
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları (Not 47)	-	-
Dönem sonu diğer alacaklar karşılığı	409.363	53.177

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

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

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

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

- Likit aktifler / Aktif toplamı
- Likidite oranı
- Cari oran
- Prim ve reasürans alacakları / Aktif toplamı

Elde edilen sonuçlar Risk Komitesi tarafından değerlendirilmekte ve düzenli olarak Yönetim 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.

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Mart 2019	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	Dağıtılamayan
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.467.070.134	978.266.910	323.720.376	100.860.646	64.222.202	-
Finansal varlıklar ^(*)	430.869.823	266.269.176	164.600.647	-	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	416.781.685	230.167.644	8.193.322	110.121.406	68.299.313	-
Diğer alacaklar ve cari varlıklar	14.018.352	13.127.281	-	-	891.071	-
Toplam parasal varlıklar	2.328.739.994	1.487.831.011	496.514.345	210.982.052	133.412.586	-
Finansal borçlar ve diğer borçlar	2.569.874	2.569.874	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	134.770.629	72.643.595	634.996	24.418.667	37.073.371	-
İlişkili taraflara borçlar	129.741	129.741	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları ^(**)	1.239.682.426	-	-	-	-	1.239.682.426
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	10.834.854	10.834.854	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	58.859.729	2.642.629	-	-	987.723	55.229.377
Toplam parasal yükümlülükler	1.446.847.253	88.820.693	634.996	24.418.667	38.061.094	1.294.911.803

(*) 50.900.704 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(**) Sigortacılık teknik karşılıklarında muallak tazminat karşılığı, net gösterilmiştir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi
 31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2018	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	Dağıtılmayan
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.742.214.225	1.062.334.568	568.874.461	32.667.559	78.337.637	-
Finansal varlıklar ^(*)	109.875.291	109.875.291	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	300.658.813	154.061.872	17.567.782	4.224.997	124.804.162	-
Diğer alacaklar ve cari varlıklar	11.085.427	10.562.675	-	-	522.752	-
Toplam parasal varlıklar	2.163.833.756	1.336.834.406	586.442.243	36.892.556	203.664.551	-
Finansal borçlar ve diğer borçlar	2.054.267	2.054.267	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	63.770.093	54.959.881	1.532.162	1.256.141	6.021.909	-
İlişkili taraflara borçlar	109.359	109.359	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları ^(**)	1.159.082.038	-	-	-	-	1.159.082.038
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	5.707.038	5.707.038	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları	59.763.498	2.423.719	3.378.675	-	-	53.961.104
Toplam parasal yükümlülükler	1.290.486.293	65.254.264	4.910.837	1.256.141	6.021.909	1.213.043.142

^(*) 50.113.456 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

^(**) Sigortacılık teknik karşılıklarında muallak tazminat karşılığı, net gösterilmiştir.

Piyasa riski

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

Kur riski

Şirket döviz dayalı yapılan sigortacılık ve reasürans faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

31 Mart 2019	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	404.889.095	41.956.795	4.322.217	451.168.107
Esas faaliyetlerden alacaklar	101.023.865	60.668.056	187.942.545	349.634.466
Toplam yabancı para varlıklar	505.912.960	102.624.851	192.264.762	800.802.573
Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	(13.848.870)	(80.514.674)	(21.875.808)	(116.239.352)
Sigortacılık teknik karşılıkları ^(*)	(285.869.966)	(127.123.750)	(146.189.789)	(559.183.505)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(299.718.836)	(207.638.424)	(168.065.597)	(675.422.857)
Bilanço pozisyonu	206.194.124	(105.013.573)	24.199.165	125.379.716

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	398.635.043	17.362.486	5.589.240	421.586.769
Esas faaliyetlerden alacaklar	69.372.305	32.350.106	152.399.146	254.121.557
Toplam yabancı para varlıklar	468.007.348	49.712.592	157.988.386	675.708.326
Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	(12.881.791)	(8.260.518)	(20.458.243)	(41.600.552)
Sigortacılık teknik karşılıkları ^(*)	(241.303.121)	(128.788.912)	(125.188.008)	(495.280.041)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(254.184.912)	(137.049.430)	(145.646.251)	(536.880.593)
Bilanço pozisyonu	213.822.436	(87.336.838)	12.342.135	138.827.733

^(*) 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmî 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 tutarları TCMB döviz satış kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	Dönem sonu		Ortalama	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
31 Mart 2019	5,6284	6,3188	5,3629	6,0928
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 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir (31 Mart 2018 : yüzde 10 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.

	31 Mart 2019		31 Mart 2018	
	Gelir tablosu	Özkaynak(*)	Gelir tablosu	Özkaynak(*)
ABD Doları	41.238.825	41.238.825	15.277.064	15.277.064
Avro	(21.002.715)	(21.002.715)	(13.028.964)	(13.028.964)
Diğer	4.839.833	4.839.833	(2.437.838)	(2.437.838)
Toplam, net	25.075.943	25.075.943	(189.738)	(189.738)

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %20'lük değer kaybindan dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir (31 Mart 2018: %10 olarak hesaplanmıştır).

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında oluşacak dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar:		
Sabit faizli finansal varlıklar:	1.742.833.140	1.735.789.236
Bankalar mevduatı (Not 14)	1.446.787.531	1.727.884.076
Satılmaya hazır F.V.-Özel sektör tahvilleri ve bonoları TL(Not11)	296.045.608	7.905.160
Değişken faizli finansal varlıklar:	30.936.600	-
Satılmaya hazır F.V. – Özel sektör tahvilleri TL (Not 11)	30.936.600	-

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

Şirket, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilişkideki finansal tablolarda borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerler tarafından açıklanan fiyatlar kullanılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

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

	31 Mart 2019			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) ^(*)	481.042.248	-	-	481.042.247
İştirakler (Not 9) ^(**)	-	107.039.594	-	107.039.595
Bağlı ortaklıklar (Not 9)	-	664.098.814	-	664.098.814
Toplam finansal varlıklar	481.042.248	771.138.408	-	1.252.180.656
Maddi duran varlıklar:				
Yatırım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)	-	392.041.000	-	392.041.000
Kullanım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)	-	179.340.000	-	179.340.000
Toplam maddi duran varlıklar	-	571.381.000	-	571.381.000
Toplam	481.042.248	1.342.519.408	-	1.823.561.656

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 728.281 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemediği için maliyet değerleri ile ölçülmüşlerdir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

	31 Aralık 2018			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)(*)	159.260.466	-	-	159.260.466
İştirakler (Not 9)(**)	-	118.255.503	-	118.255.503
Bağlı ortaklıklar (Not 9)	-	650.692.496	-	650.692.496
Toplam finansal varlıklar	159.260.466	768.947.999	-	928.208.465
Maddi duran varlıklar:				
Yatırım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)	-	392.041.000	-	392.041.000
Kullanım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)	-	179.340.000	-	179.340.000
Toplam maddi duran varlıklar	-	571.381.000	-	571.381.000
Toplam	159.260.466	1.340.328.999	-	1.499.589.465

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 728.281 TL TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemediği için maliyet değerleri ile ölçülmüşlerdir.

Hisse senedi fiyat riski

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

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklar ve iştirakler portföyünde yer alan tüm borsada işlem gören hisse senedi araçlarının, endekste olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit tutulduğu varsayılarak) 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	Fiyat değişimi	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Hisse senedi fiyatı	%10	5.017.242	7.485.896

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:</i>	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	765.509	10.151.429
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	65.359.616	35.618.861
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	9.014.731	147.853
Hisse senetlerinden elde edilen gelirler	48.591	1.847.778
Kambiyo karları	30.882.022	12.277.566
Yatırım fonlarından elde edilen gelirler	1.164.968	2.460.661
Türev ürünlerden elde edilen gelirler	9.624	-
Repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	22.185	60.172
Bağlı ortaklıklardan elde edilen gelirler	56.618.123	43.115.401
İştiraklerden elde edilen gelirler	8.722.026	8.885.051
Yatırım gelirleri	172.607.395	114.564.772
Kambiyo zararları	(4.679.385)	(1.234.069)
Finansal varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıplar	(223.793)	-
Yatırım yönetim giderleri – faiz dahil	-	(191.152)
Yatırım giderleri	(4.903.178)	(1.425.221)
Yatırım gelirleri, net	167.704.217	113.139.551

<i>Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:</i>	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler (Not 15)	(1.364.151)	3.619.276
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	(765.509)	(10.151.429)
Toplam	(2.129.660)	(6.532.153)

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirketin başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 23 Ağustos 2015 tarih ve 29454 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 467.082.690 TL olarak belirlenmiştir. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket özsermayesi sırasıyla 1.730.862.139 TL ve 1.736.300.262 TL olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.079.355.016 TL sermaye fazlası bulunmaktadır.

5 Bölüm bilgileri

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

Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla iki raporlanabilir bölümde (hayat ve hayat dışı sigortacılık) faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi(*)	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	392.041.000	-	-	-	392.041.000
Kullanım amaçlı gayrimenkuller(*)	179.340.000	-	-	-	179.340.000
Demirbaş ve tesisatlar	6.065.122	181.299	86.679	-	6.333.100
Motorlu taşıtlar	2.270.724	-	53.270	-	2.323.994
	579.716.846	181.299	139.949	-	580.038.094
Birikmiş amortisman:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	139.868	139.868	-	-	279.736
Demirbaş ve tesisatlar	4.906.281	126.600	83.156	-	5.116.037
Motorlu taşıtlar	792.720	112.095	32.111	-	936.926
	5.838.869	378.563	115.267	-	6.332.699
Net defter değeri	573.877.977				573.705.395

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi(*)	Çıkışlar	31 Mart 2018
Maliyet:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	365.981.000	-	-	-	365.981.000
Kullanım amaçlı gayrimenkuller(*)	147.915.000	-	-	-	147.915.000
Demirbaş ve tesisatlar	5.695.006	55.597	42.315	(2.108)	5.790.810
Motorlu taşıtlar	1.604.238	-	25.656	-	1.629.894
	521.195.244	55.597	67.971	(2.108)	521.316.704
Birikmiş amortisman:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	478.643	110.456	-	-	589.099
Demirbaş ve tesisatlar	4.467.547	111.500	39.676	(2.108)	4.616.615
Motorlu taşıtlar	621.264	64.344	10.418	-	696.026
	5.567.454	286.300	50.094	(2.108)	5.901.740
Net defter değeri	515.627.790				515.414.964

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

Şirket'in kullanım amaçlı gayrimenkulleri Eylül 2018 itibarıyla yeniden değerlendirilmiş olup, bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları 2018 yılının Eylül ayında SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır.

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 31 Mart 2019	Net Defter değeri 31 Aralık 2018
Merkez Yönetim Binası	Eylül 2018	179.340.000	179.060.264	179.200.132
Toplam		179.340.000	179.060.264	179.200.132

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.

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer yöntemi ile gösterilmiş olup, Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız profesyonel değerlendirme uzmanları tarafından hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde 2018 yılı içerisinde 24.885.906 TL değer kazanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden ilgili hesap döneminde 5.552.088 TL kira geliri elde edilmiştir (31 Mart 2018: 4.599.934 TL).

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş ve gerçeğe uygun değeri 392.041.000 TL’dir (31 Aralık 2018: 392.041.000 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 şirketi tarafından hazırlanmıştır. Söz konusu gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018		
	Net defter değeri	Net defter değeri	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri
Çifteler Arsası	6.000	6.000	Eylül 2018	6.000
Villa İş Hamı	45.100.000	45.100.000	Eylül 2018	45.100.000
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
Merkez Bina Kiralık Ofisler	189.260.000	189.260.000	Eylül 2018	189.260.000
Net defter değeri	392.041.000	392.041.000		392.041.000

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 – 31 Mart 2019 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi(*)	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet:					
Haklar	8.428.284	198.547	227.380	-	8.854.211
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar(**)	30.103.467	1.667.576	-	-	31.771.043
	38.531.751	1.866.123	227.380	-	40.625.254
Birikmiş tükenme payları:					
Maddi olmayan varlıklar	6.176.494	236.971	227.136	-	6.640.601
	6.176.494	236.971	227.136	-	6.640.601
Net defter değeri	32.355.257				33.984.653

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

(**) Reasürans bilgisayar yazılımına istinaden verilmiştir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Yabancı para çevrim etkisi(*)	Çıkışlar	31 Mart 2018
Maliyet:					
Haklar	6.029.231	61.617	109.513	-	6.200.361
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar(**)	20.047.775	3.207.707	-	-	23.255.482
	26.077.006	3.269.324	109.513	-	29.455.843
Birikmiş tükenme payları:					
Maddi olmayan varlıklar	4.242.018	200.176	109.291	-	4.551.485
	4.242.018	200.176	109.291	-	4.551.485
Net defter değeri	21.834.988				24.904.358

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

(**) Reasürans bilgisayar yazılımına istinaden verilmiştir.

9 İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket konsolide olmayan finansal tablolarını hazırlarken, bu tablolarda bağlı ortaklıklarını, iştirakindeki yatırımını ve müşterek yönetime tabi ortaklığını TMS 27 – “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardında tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla Şirketi'in konsolide olmayan finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların bilançodaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değer	İştirak oranı %	Kayıtlı Değer	İştirak oranı %
Anadolu Hayat Emeklilik	107.039.594	12,46	118.255.503	12,46
İştirakler, Net	107.039.594		118.255.503	
Anadolu Sigorta	660.573.147	57,31	647.247.206	57,31
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret Anonim Şirketi	3.525.667	77,00	3.445.290	77,00
Bağlı ortaklıklar, net	664.098.814		650.692.496	
Finansal varlıklar toplamı	771.138.408		768.947.999	

Adı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı / (zararı)	Denetimden geçip geçmediği	Dönemi
İştirakler:						
Anadolu Hayat Emeklilik(*)	20.866.253.895	859.065.770	98.923.443	70.000.208	Geçmedi	31 Mart 2019
Bağlı ortaklıklar:						
Miltaş Turizm İnşaat Tic.A.Ş.	4.905.530	4.578.788	-	120.184	Geçmedi	31 Mart 2019
Anadolu Sigorta(*)	8.207.984.526	1.324.414.732	72.354.748	112.628.869	Geçmedi	31 Mart 2019

(*) Anadolu Sigorta ve Anadolu Hayat Emeklilik'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal bilgileri gösterilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, retrocedan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	63.424.675	46.329.322
Reasürans şirketleri nezdindeki depolar	88.709.665	72.560.207
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	59.145.503	48.942.099
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	17.446.253	18.693.888
Toplam	228.726.096	186.525.516

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	835.798	758.494
Toplam	835.798	758.494

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(42.073.350)	(34.084.918)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(18.693.888)	(6.817.997)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	17.446.253	7.326.245
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(43.320.985)	(33.576.670)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	6.827.749	5.479.698
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(48.942.099)	(47.871.980)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürörör payı (Not 17)	59.145.503	54.725.334
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	17.031.153	12.333.052
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	636.512	576.229
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	758.494	614.358
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(835.798)	(714.932)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	559.208	475.655
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı (Not 17)	248.197	32.745
Toplam, net	(25.482.427)	(20.735.218)

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Satılmaya hazır finansal varlıklar	488.725.068	166.943.287
Satılmaya hazır finansal varlıklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	(6.954.540)	(6.954.540)
Toplam	481.770.528	159.988.747

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Borçlanma araçları:				
Özel sektör tahvili ve bonoları– TL	331.700.000	329.161.868	333.936.748	333.936.748
Özel sektör tahvili değer düşüklüğü karşılığı			(6.954.540)	(6.954.540)
	331.700.000	329.161.868	326.982.208	326.982.208
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Hisse senetleri		62.575.635	50.900.704	50.900.704
Yatırım fonları		98.675.469	103.887.616	103.887.616
		161.251.104	154.788.320	154.788.320
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	331.700.000	490.412.972	481.770.528	481.770.528
	31 Aralık 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Borçlanma araçları:				
Özel sektör tahvili ve bonoları– TL	15.100.000	14.528.500	14.859.700	14.859.700
Özel sektör tahvili değer düşüklüğü karşılığı			(6.954.540)	(6.954.540)
	15.100.000	14.528.500	7.905.160	7.905.160
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:				
Hisse senetleri		62.575.635	50.113.456	50.113.456
Yatırım fonları		99.162.237	101.970.131	101.970.131
		161.737.872	152.083.587	152.083.587
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	15.100.000	176.266.372	159.988.747	159.988.747

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

Şirket'in yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan ve net defter değeri 728.281 TL olan hisse senetleri halka açık hisse senetleri değildir (31 Aralık 2018: 728.281 TL).

Dönem içerisinde Şirket 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):

Yıl	Değer artışında değişim	Toplam değer artışı
2019	(2.129.660)	(40.522.591)
2018	(91.304.729)	(38.392.931)
2017(*)	21.553.668	52.911.798

(*) Geriye dönük yapılan düzeltmelerden dolayı yeniden düzenlenmiştir.

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

	31 Mart 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri		62.508.033	50.833.102	50.833.102
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Yatırım Fonu		98.675.469	103.887.616	103.887.616
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Özel Sektör Bonosu	296.700.000	288.061.868	291.900.149	291.900.149
Toplam	296.700.000	449.245.370	446.620.867	446.620.867

	31 Aralık 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri		62.508.033	50.045.854	50.045.854
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Yatırım Fonu		99.162.237	101.970.131	101.970.131
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Özel Sektör Bonosu	9.000.000	8.428.500	8.759.700	8.759.700
Toplam	9.000.000	170.098.770	160.775.685	160.775.685

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
Dönem başındaki değer	159.988.747	159.988.747
Dönem içindeki alımlar	467.575.117	467.575.117
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(40.467.401)	(40.467.401)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	(105.087.085)	(105.087.085)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(238.850)	(238.850)
Dönem sonundaki değer	481.770.528	481.770.528
		31 Mart 2018
	31 Mart 2018	
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
Dönem başındaki değer	451.080.848	451.080.848
Dönem içindeki alımlar	443.757.938	443.757.938
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(354.241.844)	(354.241.844)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	15.733.942	15.733.942
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(2.329.900)	(2.329.900)
Dönem sonundaki değer	554.000.984	554.000.984

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	416.781.685	300.658.813
Diğer alacaklar (Not 4.2)	2.512.834	1.696.048
Diğer cari varlıklar	249.900	166.660
Toplam	419.544.419	302.521.521
Kısa vadeli alacaklar	419.544.419	302.521.521
Toplam	419.544.419	302.521.521

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sigorta şirketinden alacaklar	120.265.915	61.201.859
Broker ve aracılardan alacaklar	80.781.947	66.190.154
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)	63.424.675	46.329.322
Toplam reasürans faaliyetlerinden alacaklar, net	264.472.537	173.721.335
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	152.309.148	126.937.478
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	27.003.962	25.352.034
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(27.003.962)	(25.352.034)
Esas faaliyetlerden alacaklar	416.781.685	300.658.813

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektupları	13.797.363	11.742.907
Toplam	13.797.363	11.742.907

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

a) *Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş)*: Esas faaliyetlerden kaynaklanan 27.003.962 TL (31 Aralık 2018: 25.352.034 TL) ve diğer alacaklardan kaynaklanan 409.363 TL (31 Aralık 2018: 409.363 TL) kanuni ve idari takipte alacak bulunmaktadır.

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

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

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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	70.436	19.945	19.945	5.842
Bankalar	1.465.313.602	1.742.194.280	1.742.194.280	1.223.126.571
Alınan çekler	1.686.096	-	-	-
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.467.070.134	1.742.214.225	1.742.214.225	1.223.132.413
Bloke edilmiş tutarlar	(500)	(500)	(500)	(500)
Orijinal vadesi 3 aydan uzun bankalar	(222.042.982)	(409.261.173)	(409.261.173)	(51.610.145)
Bankalar mevduatı reeskontu	(9.076.199)	(12.664.099)	(12.664.099)	(8.230.211)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	1.235.950.453	1.320.288.453	1.320.288.453	1.163.291.557

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	432.622.080	407.654.891
- vadesiz	18.506.868	13.929.931
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	1.014.165.451	1.320.229.185
- vadesiz	19.203	380.273
Bankalar	1.465.313.602	1.742.194.280

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %76,64 pay ile İş Bankası Grubu'dur. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 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

31 Mart 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 değerinde 66.000.000.000 adet (31 Aralık 2017: 66.000.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

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:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başındaki yasal yedekler	123.041.466	104.684.305
Kardan transfer	17.117.473	7.291.447
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen	15.775.032	11.065.714
Dönem sonundaki yasal yedekler	155.933.971	123.041.466

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla "Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar" olağanüstü yedekler, sermayeye eklenecek satış karları, kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme farkları ve diğer kar yedeklerinden oluşmaktadır.

Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	284.629.561	179.927.411
Kardan transfer	201.095.939	46.420.386
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen	102.879.763	58.281.764
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	588.605.263	284.629.561

Diğer kar yedekleri

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. 31 Mart 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.

Diğer kar yedeklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başındaki diğer kar yedekleri	22.407.942	24.383.602
Kıdem tazminatı aktüeryal fark	-	-
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen	232.353	118.705
Dönem sonundaki diğer kar yedekleri	22.640.295	24.502.307

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Statü yedekleri

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca safı 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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bu şekilde ayrılan fon bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur). 31 Mart 2019 itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen statü yedekleri tutarı 37.967.890 TL'dir. (31 Aralık 2018: 23.673.660 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. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sırasıyla 49.194.148 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.

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.

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin ekspertiz raporlarına dayanılarak gerçeğe uygun değeri 179.340.000 TL olarak hesaplanmış, 162.300.435 TL tutarındaki yeniden değerlendirme farkları, 31 Mart 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). 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen diğer sermaye yedekleri tutarı 19.229.170 TL'dir. (31 Aralık 2018: 17.679.452 TL)

Finansal varlıkların değerlemesi

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, satılmaya hazır finansal varlık ve iştirak olarak sınıflandırılmış sermayede payı temsil eden menkul kıymetler ve borçlanma senetleri ile iştiraklerinden kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başındaki değerlendirme farkları	(38.392.931)	52.911.798
Dönem içinde gerçeğe uygun değer değişimi (Not 4.2)	(1.056.175)	873.384
Ertelenmiş vergi etkisi (Not 4.2)	(476.388)	512.578
Dönem içinde gelir tablosuna yansıtılan (Not 4.2)	(765.509)	(10.151.429)
Ertelenmiş vergi etkisi (Not 4.2)	168.412	2.233.314
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(40.522.591)	46.379.645

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'nun yayımlanmış 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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen sermayeye eklenecek satış karları tutarı 587.563 TL'dir. (31 Aralık 2018: 522.188)

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	707.562.720	597.910.179
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(17.446.253)	(18.693.888)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	690.116.467	579.216.291
Brüt muallak tazminat karşılığı	1.298.827.929	1.208.024.137
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 10)	(59.145.503)	(48.942.099)
Muallak tazminat karşılığı, net	1.239.682.426	1.159.082.038
Devam eden riskler karşılığı	19.699.733	3.559.131
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(504.323)	(256.126)
Devam eden riskler karşılığı, net	19.195.410	3.303.005
Dengeleme karşılığı, net	113.598.093	100.987.550
Matematik karşılıklar	64.432	73.795
Toplam teknik karşılıklar, net	2.062.656.828	1.842.662.679
Kısa vadeli	1.949.058.735	1.741.675.129
Orta ve uzun vadeli	113.598.093	100.987.550
Toplam teknik karşılıklar, net	2.062.656.828	1.842.662.679

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	597.910.179	(18.693.888)	579.216.291
Dönem içerisinde yazılan primler	446.453.024	(42.073.350)	404.379.674
Dönem içerisinde kazanılan primler	(336.800.483)	43.320.985	(293.479.498)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	707.562.720	(17.446.253)	690.116.467

	31 Mart 2018		
	Brüt	Reasürör Payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	460.020.207	(6.817.997)	453.202.210
Dönem içerisinde yazılan primler	353.473.341	(34.084.918)	319.388.423
Dönem içerisinde kazanılan primler	(259.856.108)	33.576.670	(226.279.438)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	553.637.440	(7.326.245)	546.311.195

	31 Mart 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Muallak tazminat karşılığı			
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	1.208.024.137	(48.942.099)	1.159.082.038
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	426.473.528	(18.077.548)	408.395.980
Dönem içinde ödenen hasarlar	(223.595.076)	6.827.749	(216.767.327)
Nakit akışlarından kaynaklanan iskonto etkisi	(112.074.660)	1.046.395	(111.028.265)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	1.298.827.929	(59.145.503)	1.239.682.426

	31 Mart 2018		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Muallak tazminat karşılığı			
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	978.797.675	(47.871.980)	930.925.695
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	330.491.320	(14.171.677)	316.319.643
Dönem içinde ödenen hasarlar	(195.724.172)	5.479.698	(190.244.474)
Nakit akışından kaynaklanan iskonto etkisi	(106.537.225)	1.838.625	(104.698.600)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	1.007.027.598	(54.725.334)	952.302.264

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

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

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları

Yoktur.

Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar

Yoktur.

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

Yoktur.

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri

Yoktur.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

Yoktur.

Ertelemiş üretim komisyonları

Polİçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı “Ertelenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, cari varlıklar içinde gösterilen 257.598.973 TL (31 Aralık 2018: 147.058.200 TL) tutarındaki ertelenmiş üretim giderlerinin 163.829.752 TL (31 Aralık 2018: 147.058.200 TL)tutarında ertelenmiş üretim komisyonları ile 93.769.221 TL (31 Aralık 2018: Yoktur) ertelenmiş hasar fazlası primlerinden oluşmaktadır.

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	147.058.200	114.233.617
Dönem içinde tahakkuk eden komisyonlar (Not 32)	94.254.875	77.346.484
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(77.483.323)	(62.372.303)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	163.829.752	129.207.798

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Reasürans faaliyetlerden borçlar	134.770.629	63.770.093
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	3.712.603	6.829.179
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	10.834.854	5.707.038
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	129.741	109.359
Diğer çeşitli borçlar	2.569.874	2.054.267
Toplam	152.017.701	78.469.936
Kısa vadeli borçlar	152.004.701	78.437.436
Orta ve uzun vadeli borçlar	13.000	32.500
Toplam	152.017.701	78.469.936

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, büyük oranda dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 835.798 TL'si (31 Aralık 2018: 758.494 TL) ertelenmiş komisyon gelirlerinden (Not 10) oluşmaktadır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla gider tahakkukları tutarı olan 2.642.629 TL (31 Aralık 2018: 5.802.394 TL) aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kar payı tahakkuku	-	3.378.675
Diğer tahakkuklar	2.642.629	2.423.719
Toplam	2.642.629	5.802.394

Gelecek aylara/yıllara ait gelirler içerisindeki 234.176 TL (31 Aralık 2018: 268.291 TL) gelecek aylara ve yıllara ait diğer gelirlerden oluşmaktadır.

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	9.518.264	24.474.548
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(14.538.621)	(27.682.983)
Cari dönem vergi varlığı/ yükümlülüğü (net)	(5.020.357)	(3.208.435)

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: finansal borcu bulunmamaktadır).

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21 Ertelemiş vergiler

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
	Ertelemiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Ertelemiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Dengeleme karşılığı	19.833.996	13.065.362
Emekli ve sağlık sandığı vakfi açıkları karşılığı	8.947.362	8.947.362
Devam eden riskler karşılığı	4.222.990	726.661
Kıdem tazminatı karşılığı	2.098.513	1.844.858
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	2.042.763	2.246.258
Şüpheli alacak karşılığı	913.141	855.039
Vadeli mevduat	116.073	192.055
Personel prim karşılığı	217.299	743.308
Alacak borç reeskontu	(76.877)	(31.612)
Amortisman TMS düzeltme farkları	(180.612)	(271.977)
Kar komisyonu tahakkuku	(2.476.235)	(2.028.998)
Gayrimenkul değerlendirme farkları	(53.136.321)	(53.136.321)
Ertelemiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	(17.477.908)	(26.848.005)

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Ertelemiş vergi varlığı hareket tablosu:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
1 Ocak itibarıyla	(26.848.005)	(29.799.122)
Ertelemiş vergi (gideri)/geliri	9.846.486	7.007.590
Özkaynak altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri	(476.389)	512.578
Ertelemiş vergi aktifi / (pasifi)	(17.477.908)	(22.278.954)

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

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

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

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

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.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)

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

Sandık'ın teknik finansal tabloları Sigortacılık Kanunu'nun 21'inci maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde yapılan hesaplamalara göre 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, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yükümlülüğün peşin değerini, diğer bir ifadeyle Şirket tarafından SGK'ya yapılacak tahmini ödeme tutarını ölçmektedir. Hesaplama, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla SGK hadleri çerçevesinde sağlık giderleri de dikkate alınarak prim ve maaş ödemelerinin peşin değerleri dikkate alınmıştır. Aktüeryal hesaplamada, 31 Mart 2019 tarihinde CSO 80 mortalite tablosu ve %9,8 teknik faiz oranı dikkate alınmıştır. Aşağıdaki tabloda, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan fiili ve teknik açık tutarının detayı yer almaktadır.

	31 Mart 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:

	31 Mart 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

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Maliyet giderleri karşılığı	987.723	-
Maliyet giderleri karşılığı	987.723	-

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (Not 22)	44.736.812	44.736.812
Kıdem tazminatı karşılığı	10.492.565	9.224.292
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	55.229.377	53.961.104

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	9.224.292	8.293.551
Faiz maliyeti (Not 47)	931.934	492.415
Hizmet maliyeti (Not 47)	487.765	411.739
Dönem içi ödemeler (Not 47)	(151.426)	(354.750)
Aktüeryal fark	-	-
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	10.492.565	8.842.955

24 Net sigorta prim geliri

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

25 Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29 Sigorta hak ve talepleri

	31 Mart 2019		31 Mart 2018	
	Hayat	Hayat dışı	Hayat	Hayat dışı
Ödenen tazminatlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(1.981.838)	(214.785.488)	(2.314.658)	(187.929.816)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak	(67.351)	(80.533.037)	2.244.513	(23.621.082)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak	1.550.861	(111.362.757)	392.180	(93.501.165)
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak	-	(15.892.405)	-	150.104
Dengeleme karşılığında değişim reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak	(21.141)	(12.589.402)	(27.306)	(11.775.892)
Matematik karşılıklarda değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak	9.363	-	11.391	-
Toplam	(510.106)	(435.163.089)	306.120	(316.677.851)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

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

	31 Mart 2019		31 Mart 2018	
	Hayat	Hayat dışı	Hayat	Hayat dışı
Komisyon giderleri (Not 17)	3.416.250	74.067.073	1.663.983	60.708.320
Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar (Not 17)	3.334.268	90.920.607	2.007.068	75.339.416
Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)	81.982	(16.853.534)	(343.085)	(14.631.096)
Personele ilişkin giderler (Not 33)	179.224	12.518.503	193.004	11.618.897
Kur farkı giderleri	51	8.157.986	5.584	10.791.773
Yönetim giderleri	58.635	4.259.455	67.441	4.225.898
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	-	(559.208)	-	(475.655)
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)	-	(636.512)	-	(576.229)
Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 10)	-	77.304	-	100.574
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	8.516	510.756	7.018	378.563
Diğer	5.618	3.041.633	4.055	1.376.693
Toplam	3.668.294	101.996.198	1.941.085	88.624.489

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

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

	31 Mart 2019		31 Mart 2018	
	Hayat	Hayat dışı	Hayat	Hayat dışı
Maaş ve ücretler	119.304	8.711.362	133.911	8.287.578
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	41.926	2.636.091	30.121	2.209.648
Personel sosyal yardım giderleri	17.994	1.171.050	28.972	1.121.671
Toplam (Not 32)	179.224	12.518.503	193.004	11.618.897

34 Finansal maliyetler

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır. Finansal giderlerin tamamı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
<i>Kurumlar vergisi karşılık gideri:</i>		
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(14.538.621)	(7.115.085)
<i>Ertelenmiş vergi geliri:</i>		
İndirilebilir/vergileştirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	9.846.486	7.007.590
Toplam vergi geliri / (gideri)	(4.692.135)	(107.495)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2019		31 Mart 2018	
		Vergi oranı (%)		Vergi oranı (%)
Vergi öncesi olağan kar / (zarar)	66.764.532		45.728.058	
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	14.688.197	22,00	10.060.173	22,00
Vergi istisnasına tabi gelirler	(14.391.023)	(21,55)	(11.846.611)	(25,91)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.394.961	6,58	1.893.933	4,14
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri / (geliri)	4.692.135	7,03	107.495	0,24

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

37 Hisse başına kazanç

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Hesap dönemi itibarıyla kar / (zarar)	62.072.397	45.620.563
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	66.000.000.000	66.000.000.000
Hisse başına kazanç / (zarar) (TL)	0,00094	0,00069

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

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

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

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
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42 Riskler

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

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

43 Taahhütler

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 yıldan az	2.769.173	2.602.820
Bir yıldan fazla beş yıldan az	2.076.879	2.602.820
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	4.846.052	5.205.640

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Türkiye İş Bankası A.Ş.	822.452.176	1.188.043.184
Diğer	2.248	1.883
Bankalar	822.454.424	1.188.045.067
İlişkili kuruluş hisse senetleri (Not 11)	50.833.102	50.045.854
İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)	103.887.616	101.970.131
İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ihraç ettiği bonolar (Not 11)	291.900.149	8.759.700
Finansal varlıklar	446.620.867	160.775.685
Anadolu Sigorta	20.600.598	4.208.694
Ziraat Sigorta A.Ş.	3.065.239	2.872.372
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	982.860	1.006.559
Ziraat Hayat ve Emeklilik	394.848	0
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	156.670	161.487
Groupama Sigorta A.Ş.	-	-
Allianz Sigorta A.Ş.	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	25.200.215	8.249.112
Ortaklara borçlar	116.208	97.467
Diğer ilişkili taraflara borçlar	13.533	11.892
İlişkili taraflara borçlar	129.741	109.359
Axa Sigorta A.Ş.	4.675.673	10.596.518
Allianz Sigorta A.Ş.	698.769	582.788
Groupama Sigorta A.Ş.	614.947	609.487
Ergo Sigorta A.Ş.	363.057	693.757
Güven Sigorta T.A.Ş.	322.288	209.260
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	207.169	278.417
İstanbul Umum Sigorta A.Ş.	22.993	22.993
Anadolu Sigorta	13.869	13.869
Ziraat Hayat ve Emeklilik	-	18.039
Esas faaliyetlerden borçlar	6.918.765	13.025.128

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

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

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

İlişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Anadolu Sigorta	52.281.262	52.322.010
Ziraat Sigorta A.Ş.	5.211.207	5.996.111
Groupama Sigorta A.Ş.	1.085.071	925.149
Axa Sigorta A.Ş.	558.445	3.762.018
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	475.326	406.623
Ergo Sigorta A.Ş.	69.751	37.207
Allianz Sigorta A.Ş.	9.766	161.622
Alınan primler	59.690.828	63.610.740
Anadolu Sigorta	472	6.378
Groupama Sigorta A.Ş.	236	3.683
Ergo Sigorta A.Ş.	101	1.689
Axa Sigorta A.Ş.	101	1.518
Güven Sigorta T.A.Ş.	34	596
Reasüröre devredilen primler	944	13.864
Anadolu Sigorta	175	3.859
Groupama Sigorta A.Ş.	87	2.160
Axa Sigorta A.Ş.	38	832
Ergo Sigorta A.Ş.	38	915
Güven Sigorta T.A.Ş.	13	365
Alınan komisyonlar	351	8.131
Anadolu Sigorta	11.039.381	10.526.616
Ziraat Sigorta A.Ş.	1.307.312	1.123.903
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	434.254	197.358
Groupama Sigorta A.Ş.	256.542	(6.928)
Ergo Sigorta A.Ş.	14.626	(90.716)
Allianz Sigorta A.Ş.	2.934	31.143
Axa Sigorta A.Ş.	(89.033)	1.196.869
Verilen komisyonlar	12.966.016	12.978.245

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Anadolu Sigorta	23.844.188	23.949.574
Ziraat Sigorta A.Ş.	1.974.583	4.255.994
Axa Sigorta A.Ş.	1.662.965	3.730.045
Groupama Sigorta A.Ş.	879.282	683.374
Ergo Sigorta A.Ş.	418.251	1.061.579
Allianz Sigorta A.Ş.	309.044	371.925
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	271.949	35.093
Güven Sigorta T.A.Ş.	113.326	106.811
Ziraat Hayat ve Emeklilik	-	83.099
Ödenen tazminatlar	29.473.588	34.277.494
Anadolu Sigorta	8.977	33.632
Groupama Sigorta A.Ş.	5.154	18.467
Ergo Sigorta A.Ş.	1.830	8.059
Axa Sigorta A.Ş.	516	8.328
Güven Sigorta T.A.Ş.	320	3.401
Ödenen tazminattaki reasürör payı	16.797	71.887
Anadolu Sigorta	172.212	1.496.652
Ziraat Sigorta A.Ş.	53.776	4.708
Allianz Sigorta A.Ş.	2.554	21.074
Ziraat Hayat ve Emeklilik	2.282	-
Ergo Sigorta A.Ş.	404	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	343	7
Groupama Sigorta A.Ş.	-	3.496
Axa Sigorta A.Ş.	(68.860)	(69.281)
Diğer gelirler	162.711	1.456.656
Axa Sigorta A.Ş.	19.435	-
Ergo Sigorta A.Ş.	3.913	77.387
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	6	3
Ziraat Hayat ve Emeklilik	(136)	-
Ziraat Sigorta A.Ş.	(3.058)	-
Groupama Sigorta A.Ş.	(3.063)	-
Allianz Sigorta A.Ş.	(4.139)	347
Anadolu Sigorta	(30.311)	19.708
Diğer giderler	(17.353)	97.445

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

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

Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

47 Diğer

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

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

Reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Karşılık giderleri	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Personele dağıtılacak temettü karşılık gideri	(987.724)	(874.202)
Şüpheli alacaklar karşılığı geliri/gideri(*)	(1.651.928)	(773.733)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 23)	(1.268.273)	(549.404)
Diğer	-	692
Karşılıklar hesabı	(3.907.925)	(2.196.647)

(*) Şüpheli alacaklar karşılığı gideri sigortacılık faaliyetlerinden ve esas faaliyetlerden kaynaklanan döviz cinsinden şüpheli alacakların değerlemesinden ve cari dönemde ayrılan şüpheli alacak karşılıklarından kaynaklanmaktadır.

Reeskont giderleri	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz gelir/gideri	(81.609)	(2.218)
Reasürans faaliyetlerinden borçlar reeskont faiz gelir/gideri	(730.472)	(123.364)
Reeskont hesabı	(812.081)	(125.582)