

# **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine  
ait konsolide olmayan finansal tablolar ve  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar**



**MİLLÎ REASÜRANS**

Millî Reasürans T.A.Ş.

Maçka Caddesi No: 35

34367 Şişli, İstanbul

Tel: 0 (212) 231 47 30

Faks: 0 (212) 230 86 08

www.millire.com

Mersis No:

0621003912600011

**MİLLÎ REASÜRANS TÜRK ANONİM ŞİRKETİ'NİN  
30 EYLÜL 2020 İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.

İstanbul, 25 Kasım 2020

Şule SOYLU  
Genel Müdür Yardımcısı

Özlem CİVAN  
Genel Müdür Yardımcısı

Fikret Utku Özdemir  
Genel Müdür

Ertan TAN  
Aktüer  
Sicil No: 21

**İÇİNDEKİLER****SAYFA:**

|  |              |
|--|--------------|
| <b>KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO.....</b>  | <b>1-5</b>   |
| <b>KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU.....</b>                                  | <b>6-8</b>   |
| <b>KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                            | <b>9</b>     |
| <b>KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                      | <b>10</b>    |
| <br>   |              |
| <b>KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>          | <b>11-82</b> |
| <br>   |              |
| DİPNOT 1 GENEL BİLGİLER.....   | 11-13        |
| DİPNOT 2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ.....                          | 14-40        |
| DİPNOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ .....                       | 41           |
| DİPNOT 4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ .....                           | 42-52        |
| DİPNOT 5 BÖLÜM BİLGİLERİ .....   | 52           |
| DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....   | 52-53        |
| DİPNOT 7 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....                                 | 54           |
| DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                 | 54-55        |
| DİPNOT 9 İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR .....                                     | 55           |
| DİPNOT 10 REASÜRANS VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....                       | 56           |
| DİPNOT 11 FİNANSAL VARLIKLAR .....   | 57-59        |
| DİPNOT 12 KREDİ VE ALACAKLAR .....   | 60           |
| DİPNOT 13 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....  | 61           |
| DİPNOT 14 NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR .....                             | 61           |
| DİPNOT 15 ÖZSERMAYE .....  | 62-64        |
| DİPNOT 16 DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ.....     | 65           |
| DİPNOT 17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI.....                | 65-68        |
| DİPNOT 18 YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....                              | 68           |
| DİPNOT 19 TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER .....                 | 69           |
| DİPNOT 20 FİNANSAL BORÇLAR .....   | 69           |
| DİPNOT 21 ERTELENMİŞ VERGİLER.....   | 70           |
| DİPNOT 22 EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....                        | 71-72        |
| DİPNOT 23 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAF KARŞILIKLARI.....                    | 73           |
| DİPNOT 24 NET SİGORTA PRİM GELİRİ .....                                      | 73           |
| DİPNOT 25 AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ .....                                      | 73           |
| DİPNOT 26 YATIRIM GELİRLERİ .....  | 73           |
| DİPNOT 27 FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ.....                   | 73           |
| DİPNOT 28 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN AKTİFLER..... | 73           |
| DİPNOT 29 SİGORTA HAK VE TALEPLERİ.....                                      | 74           |
| DİPNOT 30 YATIRIM SÖZLEŞMELERİ HAKLARI.....                                  | 74           |
| DİPNOT 31 ZARURİ DİĞER GİDERLER .....  | 74           |
| DİPNOT 32 GİDER ÇEŞİTLERİ.....   | 74           |
| DİPNOT 33 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ.....                          | 75           |
| DİPNOT 34 FİNANSAL MALİYETLER.....   | 75           |
| DİPNOT 35 GELİR VERGİLERİ .....  | 75           |
| DİPNOT 36 NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ.....                                     | 75           |
| DİPNOT 37 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....   | 76           |
| DİPNOT 38 HİSSE BAŞI KAR PAYI.....   | 76           |
| DİPNOT 39 FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT .....                               | 77           |
| DİPNOT 40 HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL .....                       | 77           |
| DİPNOT 41 PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ .....               | 77           |
| DİPNOT 42 RİSKLER .....  | 77           |
| DİPNOT 43 TAAHHÜTLER .....   | 77           |
| DİPNOT 44 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....  | 77           |
| DİPNOT 45 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER .....                                 | 78-81        |
| DİPNOT 46 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR.....               | 81           |
| DİPNOT 47 DİĞER.....   | 82           |

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla**  
**Konsolide Olmayan Bilanço**  
*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| <b>VARLIKLAR</b>   |               |  |   |
|--|---------------|--|---|
|  |               | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>Cari Dönem<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>Geçmiş Dönem<br/>31 Aralık 2019</b> |
| <b>I- Cari Varlıklar</b>   | <b>Dipnot</b> |  |   |
| <b>A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar</b>                                   | <b>4,2,14</b> | <b>1.309.501.853</b>   | <b>1.754.800.717</b>  |
| 1- Kasa  | 4,2,14        | 101.792  | 60.119  |
| 2- Alınan Çekler   | 4,2,14        | 1.027.656  | 240.000   |
| 3- Bankalar  | 4,2,14        | 1.308.372.405  | 1.754.500.598   |
| 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>B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar</b> | <b>11</b>     | <b>1.279.374.786</b>   | <b>520.755.751</b>  |
| 1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  | 11            | 917.607.812  | 527.710.291   |
| 2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar                            |               | -  | -   |
| 3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar                                      | 11            | 368.721.514  | -   |
| 4- Krediler  |               | -  | -   |
| 5- Krediler Karşılığı  |               | -  | -   |
| 6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar                  |               | -  | -   |
| 7- Şirket Hissesi  |               | -  | -   |
| 8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı                              | 11            | (6.954.540)  | (6.954.540)   |
| <b>C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>                                      | <b>4,2,12</b> | <b>353.863.498</b>   | <b>178.472.108</b>  |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar                                   |               | -  | -   |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı                         |               | -  | -   |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar                                      | 4,2,12        | 249.995.951  | 125.367.512   |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı                            |               | -  | -   |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar                        | 4,2,12        | 103.867.547  | 53.104.596  |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)   |               | -  | -   |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı                               |               | -  | -   |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar                                      |               | -  | -   |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar                         |               | -  | -   |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı              |               | -  | -   |
| <b>D- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>                                     |               | <b>-</b>   | <b>-</b>  |
| 1- Ortaklardan Alacaklar   |               | -  | -   |
| 2- İştiraklerden Alacaklar   |               | -  | -   |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar  |               | -  | -   |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar                           |               | -  | -   |
| 5- Personelden Alacaklar   |               | -  | -   |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar                                      |               | -  | -   |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu                                  |               | -  | -   |
| 8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar                                    |               | -  | -   |
| 9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı                          |               | -  | -   |
| <b>E- Diğer Alacaklar</b>  | <b>4,2,12</b> | <b>1.874.715</b>   | <b>1.746.065</b>  |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları  |               | -  | -   |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri                             |               | -  | -   |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar  | 4,2,12        | 524.529  | 405.543   |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar   | 4,2,12        | 1.350.186  | 1.340.522   |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu   |               | -  | -   |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar   | 4,2,12        | 832.788  | 754.788   |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı   | 4,2,12        | (832.788)  | (754.788)   |
| <b>F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>                  |               | <b>292.887.591</b>   | <b>199.958.501</b>  |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri   | 17            | 239.343.114  | 186.668.623   |
| 2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri                                     |               | -  | -   |
| 3- Gelir Tahakkukları  | 4,2           | 15.792.519   | 12.380.768  |
| 4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler   |               | 37.751.958   | 909.110   |
| <b>G- Diğer Cari Varlıklar</b>   |               | <b>16.584.887</b>  | <b>7.095.926</b>  |
| 1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar  |               | 138.219  | 119.748   |
| 2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar   | 12, 19        | 15.014.668   | 6.312.824   |
| 3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları   |               | -  | -   |
| 4- İş Avansları  | 4,2,12        | 558.078  | 10.000  |
| 5- Personele Verilen Avanslar  |               | -  | -   |
| 6- Sayım ve Tesellüm Noksanları  |               | -  | -   |
| 7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar  |               | 873.922  | 653.354   |
| 8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı  |               | -  | -   |
| <b>I- Cari Varlıklar Toplamı</b>   |               | <b>3.254.087.330</b>   | <b>2.662.829.068</b>  |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla**  
**Konsolide Olmayan Bilanço**

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

| <b>VARLIKLAR</b>   |               |  |   |
|--|---------------|--|---|
|  | <b>Dipnot</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019</b> |
| <b>II- Cari Olmayan Varlıklar</b>  |               |  |   |
| <b>A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>                                  |               | <b>133.158.161</b>   | <b>165.250.624</b>  |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar                               |               | -  | -   |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı                     |               | -  | -   |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar                                  | 4.2.12        | 50.344.906   | 68.753.775  |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı                        |               | -  | -   |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar                    | 4.2.12        | 82.813.255   | 96.496.849  |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)                                     |               | -  | -   |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı                           |               | -  | -   |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar                                  |               | -  | -   |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar                     | 4.2.12        | 37.136.922   | 28.638.564  |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar Karşılığı          | 4.2.12        | (37.136.922)   | (28.638.564)  |
| <b>B- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>                                 |               | -  | -   |
| 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                      |               | -  | -   |
| <b>C- Diğer Alacaklar</b>  |               | -  | -   |
| 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                                     |               | -  | -   |
| <b>D- Finansal Varlıklar</b>   | <b>4.2.9</b>  | <b>1.225.466.544</b>   | <b>1.064.041.303</b>  |
| 1- Bağlı Menkul Kıymetler  |               | -  | -   |
| 2- İştirakler  | 4.2.9         | 172.370.452  | 160.221.809   |
| 3- İştirakler Sermaye Taahhütleri  |               | -  | -   |
| 4- Bağlı Ortaklıklar   | 4.2.9         | 1.053.096.092  | 903.819.494   |
| 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                         |               | -  | -   |
| <b>E- Maddi Varlıklar</b>  | <b>6</b>      | <b>599.299.597</b>   | <b>599.167.225</b>  |
| 1- Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller   | 6.7           | 415.891.000  | 415.891.000   |
| 2- Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı               |               | -  | -   |
| 3- Kullanım Amaçlı Gavrimenkuller  | 6             | 179.340.000  | 179.340.000   |
| 4- Makine ve Teçhizatlar   |               | -  | -   |
| 5- Demirbaş ve Tesisatlar  | 6             | 9.750.442  | 7.535.039   |
| 6- Motorlu Taşıtlar  | 6             | 2.501.503  | 2.325.551   |
| 7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Malivet Bedelleri Dahil)                  |               | -  | -   |
| 8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar                            | 6             | 3.863.036  | 2.938.936   |
| 9- Birikmiş Amortismanlar  | 6             | (12.046.384)   | (8.863.301)   |
| 10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil) |               | -  | -   |
| <b>F- Maddi Olmayan Varlıklar</b>  | <b>8</b>      | <b>34.841.208</b>  | <b>40.303.287</b>   |
| 1- Haklar  | 8             | 47.764.920   | 10.494.461  |
| 2- Serefiye  |               | -  | -   |
| 3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler                                   |               | -  | -   |
| 4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                     |               | -  | -   |
| 5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar   |               | -  | -   |
| 6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar)                                      | 8             | (12.923.712)   | (7.691.295)   |
| 7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar                             | 8             | -  | 37.500.121  |
| <b>G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>              |               | <b>316.524</b>   | <b>373.732</b>  |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri   |               | -  | -   |
| 2- Gelir Tahakkukları  |               | -  | -   |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler                                    |               | 316.524  | 373.732   |
| <b>H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar</b>                                   |               | -  | -   |
| 1- Efektif Yabancı Para Hesapları  |               | -  | -   |
| 2- Döviz Hesapları   |               | -  | -   |
| 3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar                                       |               | -  | -   |
| 4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar                                       |               | -  | -   |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları   |               | -  | -   |
| 6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar                                  |               | -  | -   |
| 7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı                              |               | -  | -   |
| 8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı                                |               | -  | -   |
| <b>II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı</b>                                |               | <b>1.993.082.034</b>   | <b>1.869.136.171</b>  |
| <b>Varlıklar Toplamı</b>   |               | <b>5.247.169.364</b>   | <b>4.531.965.239</b>  |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla**  
**Konsolide Olmayan Bilanço**

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

| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |               |  |  |
|---|---------------|--|--|
|   |               | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>Cari Dönem<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>Dönem<br/>31 Aralık 2019</b> |
| <b>III- Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   | <b>Dipnot</b> |  |  |
| <b>A- Finansal Borçlar</b>  | <b>20</b>     | <b>325.057</b>   | <b>1.392.078</b>   |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar  |               | -  | -  |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                      |               | -  | -  |
| 3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri                            |               | -  | -  |
| 4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri                       |               | -  | -  |
| 5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri                   |               | -  | -  |
| 6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar  |               | -  | -  |
| 7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı                              |               | -  | -  |
| 8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)                                       | 20            | 325.057  | 1.392.078  |
| <b>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>   | <b>4.2,19</b> | <b>108.247.439</b>   | <b>56.241.983</b>  |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar  |               | -  | -  |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar   | 4.2,19        | 107.583.257  | 55.631.210   |
| 3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar                           | 4.2,19        | 664.182  | 610.773  |
| 4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar   |               | -  | -  |
| 5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar  |               | -  | -  |
| 6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu                   |               | -  | -  |
| <b>C- İlişkili Taraflara Borçlar</b>  | <b>4.2,19</b> | <b>150.977</b>   | <b>141.374</b>   |
| 1- Ortaklara Borçlar  | 45            | 127.553  | 116.208  |
| 2- İştiraklere Borçlar  |               | -  | -  |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar   |               | -  | -  |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar                                  |               | -  | -  |
| 5- Personele Borçlar  |               | -  | -  |
| 6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar   | 45            | 23.424   | 25.166   |
| <b>D- Diğer Borçlar</b>   | <b>19</b>     | <b>1.420.712</b>   | <b>2.411.894</b>   |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar  | 19            | 1.027.656  | 240.000  |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar                                    |               | -  | -  |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar  | 19,4,2        | 393.056  | 2.171.894  |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu  |               | -  | -  |
| <b>E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>                                       | <b>17</b>     | <b>2.441.419.968</b>   | <b>2.095.347.691</b>   |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net   | 17            | 827.338.840  | 706.720.487  |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net   | 17            | 16.366.991   | 23.524.292   |
| 3- Matematik Karşılıklar – Net  | 17            | 18.318   | 38.691   |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net   | 4.2,17        | 1.597.695.819  | 1.365.064.221  |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net                                       |               | -  | -  |
| 6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net   |               | -  | -  |
| <b>F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları</b>        | <b>4.2,19</b> | <b>14.179.524</b>  | <b>2.273.036</b>   |
| 1- Ödenecek Vergi ve Fonlar   | 19            | 1.727.920  | 2.085.958  |
| 2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri   | 19            | 190.924  | 187.078  |
| 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            | 37.076.183   | 37.227.141   |
| 6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri                     | 19            | (24.815.503)   | (37.227.141)   |
| 7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları                               |               | -  | -  |
| <b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>                                    |               | <b>3.197.026</b>   | <b>-</b>   |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı  |               | -  | -  |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı                              |               | -  | -  |
| 3- Maliyet Giderleri Karşılığı  | 23            | 3.197.026  | -  |
| <b>H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>                     | <b>19</b>     | <b>3.558.496</b>   | <b>7.246.691</b>   |
| 1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri   | 10,19         | 2.232.072  | 1.018.666  |
| 2- Gider Tahakkukları   | 19            | 1.123.663  | 6.070.508  |
| 3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler  | 19            | 202.761  | 157.517  |
| <b>I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                       |               | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| 1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü  |               | -  | -  |
| 2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları   |               | -  | -  |
| 3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler                                      |               | -  | -  |
| <b>III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>                                  |               | <b>2.572.499.199</b>   | <b>2.165.054.747</b>   |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla**  
**Konsolide Olmayan Bilanço**

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

| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |               |  |   |
|---|---------------|--|---|
|   | <b>Dipnot</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019</b> |
| <b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>  |               |  |   |
| <b>A- Finansal Borçlar</b>  |               | -  | -   |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar  |               | -  | -   |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar  |               | -  | -   |
| 3- Erteleilmiş 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>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>   |               | <b>12.298.155</b>  | <b>5.022.541</b>  |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar  |               | -  | -   |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar   | 4.2,19        | 12.298.155   | 5.022.541   |
| 3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar                             |               | -  | -   |
| 4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar   |               | -  | -   |
| 5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar  |               | -  | -   |
| 6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu                     |               | -  | -   |
| <b>C- İlişkili Tarafalara Borçlar</b>   |               | -  | -   |
| 1- Ortaklara Borçlar  |               | -  | -   |
| 2- İştiraklere Borçlar  |               | -  | -   |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar   |               | -  | -   |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar                                    |               | -  | -   |
| 5- Personele Borçlar  |               | -  | -   |
| 6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar  |               | -  | -   |
| <b>D- Diğer Borçlar</b>   |               | -  | -   |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar  |               | -  | -   |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar                                      |               | -  | -   |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar  |               | -  | -   |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu  |               | -  | -   |
| <b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>  | <b>17</b>     | <b>170.001.070</b>   | <b>139.752.880</b>  |
| 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            | 170.001.070  | 139.752.880   |
| <b>F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları</b>                                     |               | -  | -   |
| 1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler   |               | -  | -   |
| 2- Vadesi Geçmiş, Erteleilmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler |               | -  | -   |
| 3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları   |               | -  | -   |
| <b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>                                      | <b>4.2,23</b> | <b>64.213.613</b>  | <b>64.258.745</b>   |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı  | 4.2,23        | 10.996.658   | 11.041.790  |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı                                | 4.2,22,23     | 53.216.955   | 53.216.955  |
| <b>H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>                       | <b>19</b>     | -  | -   |
| 1- Erteleilmiş Komisyon Gelirleri   |               | -  | -   |
| 2- Gider Tahakkukları   |               | -  | -   |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler   | 19            | -  | -   |
| <b>I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   | <b>21</b>     | <b>13.043.442</b>  | <b>22.035.437</b>   |
| 1- Erteleilmiş Vergi Yükümlülüğü  | 21            | 13.043.442   | 22.035.437  |
| 2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler  |               | -  | -   |
| <b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>                                      |               | <b>259.556.280</b>   | <b>231.069.603</b>  |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla**  
**Konsolide Olmayan Bilanço**

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

| <b>ÖZSERMAYE</b>                       |               |  |  |
|--|---------------|--|--|
| <b>V- Özsermaye</b>                    | <b>Dipnot</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019</b> |
| <b>A- Ödenmiş Sermaye</b>              |               | <b>660.000.000</b>   | <b>660.000.000</b>                                     |
| 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>B- Sermaye Yedekleri</b>            | <b>15</b>     | <b>173.985.291</b>   | <b>155.868.041</b>                                     |
| 1- Hisse Senedi İhraç Primleri         |               | -  | -  |
| 2- Hisse Senedi İptal Karları          |               | -  | -  |
| 3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları   | 15            | 24.431.260   | 24.245.511   |
| 4- Yabancı Para Çevrim Farkları        | 15            | (16.636.551)   | (34.192.451)   |
| 5- Diğer Sermaye Yedekleri             | 15            | 166.190.582  | 165.814.981  |
| <b>C- Kar Yedekleri</b>                |               | <b>1.087.710.417</b>   | <b>903.648.247</b>                                     |
| 1- Yasal Yedekler                      | 15            | 194.945.022  | 155.933.971  |
| 2- Statü Yedekleri                     | 15            | 58.171.807   | 37.967.890   |
| 3- Olağanüstü Yedekler                 | 15            | 692.870.924  | 588.605.263  |
| 4- Özel Fonlar (Yedekler)              | 15            | 16.900.903   | -  |
| 5- Finansal Varlıkların Değerlemesi    | 11,15         | 102.874.615  | 99.474.796   |
| 6- Diğer Kar Yedekleri                 | 15            | 21.947.146   | 21.666.327   |
| <b>D- Geçmiş Yıllar Karları</b>        |               | <b>192.635.450</b>   | <b>103.813.987</b>                                     |
| 1- Geçmiş Yıllar Karları               |               | 192.635.450  | 103.813.987  |
| <b>E-Geçmiş Yıllar Zararları</b>       |               | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| 1- Geçmiş Yıllar Zararları             |               | -  | -  |
| <b>F-Dönem Net Karı</b>                | <b>15</b>     | <b>300.782.727</b>   | <b>312.510.614</b>                                     |
| 1- Dönem Net Karı                      |               | 300.328.681  | 309.381.420  |
| 2- Dönem Net Zararı                    |               | -  | -  |
| 3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı     |               | 454.046  | 3.129.194  |
| <b>Özsermaye Toplamı</b>               |               | <b>2.415.113.885</b>   | <b>2.135.840.889</b>                                   |
| <b>Yükümlülükler Toplamı</b>           |               | <b>5.247.169.364</b>   | <b>4.531.965.239</b>                                   |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi****30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Konsolide Olmayan Gelir Tablosu***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

|   |               | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2019 |
|---|---------------|--|--|--|--|
| <b>I-TEKNİK BÖLÜM</b>   | <b>Dipnot</b> |  |  |  |  |
| <b>A- Hayat Dışı Teknik Gelir</b>   |               | <b>1.499.074.234</b>   | <b>586.510.536</b>   | <b>1.234.012.693</b>   | <b>364.993.552</b>   |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)   |               | 1.048.740.196  | 386.158.385  | 941.822.541  | 339.077.621  |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)  | 17            | 1.159.469.586  | 370.247.779  | 1.131.719.131  | 363.396.590  |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler   | 17            | 1.336.370.280  | 424.944.358  | 1.271.370.309  | 415.153.332  |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler   | 10,17         | (176.900.694)  | (54.696.579)   | (139.651.178)  | (51.756.742)   |
| 1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)   |               | -  | -  | -  | -  |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)      | 17,29         | (117.886.691)  | 10.351.598   | (178.668.369)  | (30.841.352)   |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı   | 17            | (90.411.135)   | 11.020.300   | (190.029.163)  | (38.777.935)   |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı  | 10,17         | (27.475.556)   | (668.702)  | 11.360.794   | 7.936.583  |
| 1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)   |               | -  | -  | -  | -  |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)        | 29            | 7.157.301  | 5.559.008  | (11.228.221)   | 6.522.383  |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı   | 29            | 7.666.371  | 5.967.133  | (11.413.401)   | 6.693.170  |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı  | 29            | (509.070)  | (408.125)  | 185.180  | (170.787)  |
| 2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri  |               | 262.442.063  | 101.984.499  | 233.348.938  | 30.260.755   |
| 3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)  |               | 187.891.975  | 98.367.652   | 58.841.214   | (4.344.824)  |
| 3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler   |               | 187.892.153  | 98.367.626   | 58.847.599   | (4.344.824)  |
| 3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı   |               | (178)  | 26   | (6.385)  | -  |
| 4- Tahakkuk Eden Rücu ve Soltaj Gelirleri (+)   |               | -  | -  | -  | -  |
| <b>B- Hayat Dışı Teknik Gider</b>   |               | <b>(1.393.272.579)</b>   | <b>(533.428.256)</b>   | <b>(1.189.046.236)</b>   | <b>(346.004.114)</b>   |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)                                      |               | (944.882.455)  | (376.318.955)  | (821.415.005)  | (226.005.375)  |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)   | 17,29         | (713.701.067)  | (234.296.610)  | (712.766.738)  | (255.384.230)  |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)  | 17            | (739.379.244)  | (244.475.562)  | (739.060.800)  | (263.946.644)  |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)   | 10,17         | 25.678.177   | 10.178.952   | 26.294.062   | 8.562.414  |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | 17,29         | (231.181.388)  | (142.022.345)  | (108.648.267)  | 29.378.855   |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)  | 17            | (229.519.093)  | (150.281.293)  | (115.242.947)  | 32.338.661   |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)   | 10,17         | (1.662.295)  | 8.258.948  | 6.594.680  | (2.959.806)  |
| 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            | (30.047.820)   | (11.515.201)   | (29.618.806)   | (7.423.193)  |
| 4- Faaliyet Giderleri   | 32            | (418.342.304)  | (145.594.100)  | (338.012.425)  | (112.575.546)  |
| 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 (+)   |               | -  | -  | -  | -  |
| <b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)</b>  |               | <b>105.801.655</b>   | <b>53.082.280</b>  | <b>44.966.457</b>  | <b>18.989.438</b>  |
| <b>D- Hayat Teknik Gelir</b>  |               | <b>15.724.870</b>  | <b>3.856.278</b>   | <b>15.384.968</b>  | <b>4.912.998</b>   |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)   |               | 13.472.107   | 3.557.407  | 12.591.423   | 3.952.410  |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)  | 17            | 16.203.769   | 1.981.450  | 10.229.486   | 3.616.843  |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler   | 17            | 18.898.264   | 2.696.458  | 11.462.151   | 4.135.492  |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler   | 10,17         | (2.694.495)  | (715.008)  | (1.232.665)  | (518.649)  |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)      | 17,29         | (2.731.662)  | 1.575.957  | 2.361.937  | 335.567  |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı   | 17            | (3.553.044)  | 1.616.546  | 2.628.589  | 292.300  |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı  | 10,17         | 821.382  | (40.589)   | (266.652)  | 43.267   |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)        |               | -  | -  | -  | -  |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı   |               | -  | -  | -  | -  |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı  |               | -  | -  | -  | -  |
| 2- Hayat Branşı Yatırım Geliri  |               | 2.191.794  | 263.544  | 2.692.134  | 960.257  |
| 3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar   |               | -  | -  | -  | -  |
| 4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)  |               | 60.969   | 35.327   | 101.411  | 331  |
| 4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)   |               | 60.969   | 35.327   | 101.411  | 331  |
| 4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)   |               | -  | -  | -  | -  |
| 5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)   |               | -  | -  | -  | -  |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi****30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Konsolide Olmayan Gelir Tablosu***(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

|   |               | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem 1<br>Ocak – 30<br>Eylül 2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>1 Temmuz –<br>30 Eylül 2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Geçmiş Dönem<br>1 Ocak – 30<br>Eylül 2019 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Geçmiş Dönem<br>1 Temmuz – 30<br>Eylül 2019 |
|---|---------------|---|---|---|---|
| <b>I-TEKNİK BÖLÜM</b>   | <b>Dipnot</b> |   |   |   |   |
| <b>E- Hayat Teknik Gider</b>  |               | <b>(14.035.326)</b>   | <b>(4.211.018)</b>  | <b>(12.550.764)</b>   | <b>(3.410.415)</b>  |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)  |               | (4.886.696)   | (1.445.917)   | (3.890.819)   | (1.011.370)   |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)   | 17,29         | (3.436.486)   | (751.994)   | (4.403.513)   | (871.088)   |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar  | 17            | (3.705.529)   | (751.994)   | (4.990.473)   | (951.703)   |
| 1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)  | 10,17         | 269.043   | -   | 586.960   | 80.615  |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)                 | 17,29         | (1.450.210)   | (693.923)   | 512.694   | (140.282)   |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı  | 17            | (2.155.002)   | (1.179.638)   | 79.629  | (247.500)   |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)   | 10,17         | 704.792   | 485.715   | 433.065   | 107.218   |
| 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            | 20.373  | 6.029   | 26.822  | 8.689   |
| 3.1- Matematik Karşılıklar  | 29            | 20.373  | 6.029   | 26.822  | 8.689   |
| 3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık   | 29            | 20.373  | 6.029   | 26.822  | 8.689   |
| 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            | (200.370)   | (25.949)  | (116.722)   | (48.117)  |
| 5- Faaliyet Giderleri (-)   | 32            | (8.968.633)   | (2.745.181)   | (8.570.045)   | (2.359.617)   |
| 6- Yatırım Giderleri (-)  |               | -   | -   | -   | -   |
| 7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)   |               | -   | -   | -   | -   |
| 8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)  |               | -   | -   | -   | -   |
| <b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)</b>   |               | <b>1.689.544</b>  | <b>(354.740)</b>  | <b>2.834.204</b>  | <b>1.502.583</b>  |
| <b>G- Emeklilik Teknik Gelir</b>  |               | -   | -   | -   | -   |
| 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  |               | -   | -   | -   | -   |
| <b>H- Emeklilik Teknik Gideri</b>   |               | -   | -   | -   | -   |
| 1- Fon İşletim Giderleri  |               | -   | -   | -   | -   |
| 2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri  |               | -   | -   | -   | -   |
| 3- Faaliyet Giderleri   |               | -   | -   | -   | -   |
| 4- Diğer Teknik Giderler  |               | -   | -   | -   | -   |
| <b>I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)</b>   |               | -   | -   | -   | -   |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Olmayan Gelir Tablosu**  
*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

|   |               | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2019 |
|---|---------------|--|--|--|--|
| <b>II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM</b>  | <b>Dipnot</b> |  |  |  |  |
| <b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)</b>  |               | <b>105.801.655</b>   | <b>53.082.280</b>  | <b>44.966.457</b>  | <b>18.989.438</b>  |
| <b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)</b>   |               | <b>1.689.544</b>   | <b>(354.740)</b>   | <b>2.834.204</b>   | <b>1.502.583</b>   |
| <b>I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)</b>  |               | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)</b>  |               | <b>107.491.199</b>   | <b>52.727.540</b>  | <b>47.800.661</b>  | <b>20.492.021</b>  |
| <b>K- Yatırım Gelirleri</b>   |               | <b>516.648.299</b>   | <b>185.430.734</b>   | <b>495.735.868</b>   | <b>138.895.921</b>   |
| 1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler  | 4.2           | 108.475.138  | 34.388.817   | 228.198.915  | 84.815.707   |
| 2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar                                  | 4.2           | 33.286.414   | 3.603.046  | 9.757.927  | 4.934.477  |
| 3- Finansal Yatırımların Değerlemesi  | 4.2           | 22.468.616   | 11.943.282   | 1.173.433  | (8.849.461)  |
| 4- Kambiyo Karları  | 4.2           | 104.600.379  | 54.880.587   | 47.288.194   | (4.461.604)  |
| 5- İştiraklerden Gelirler   |               | 48.669.747   | 17.210.889   | 29.589.036   | 11.969.735   |
| 6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler                            | 4.2           | 185.706.140  | 58.471.665   | 162.723.330  | 45.562.356   |
| 7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler  | 7             | 13.197.895   | 4.923.687  | 16.986.048   | 4.924.711  |
| 8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler  | 4.2           | -  | -  | 18.985   | -  |
| 9- Diğer Yatırımlar   |               | 243.970  | 8.761  | -  | -  |
| 10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri   |               | -  | -  | -  | -  |
| <b>L- Yatırım Giderleri</b>   |               | <b>(291.147.246)</b>   | <b>(109.582.857)</b>   | <b>(286.019.479)</b>   | <b>(53.847.573)</b>  |
| 1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil   | 4.2           | (59.295)   | (23.466)   | (29.777)   | (8.747)  |
| 2- Yatırımlar Değer Azalışları  |               | -  | -  | -  | -  |
| 3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar  | 4.2           | (1.585.034)  | (57.523)   | (1.132.090)  | (39.989)   |
| 4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri   |               | (262.442.063)  | (101.984.500)  | (233.348.938)  | (30.260.755)   |
| 5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar  |               | -  | -  | -  | -  |
| 6- Kambiyo Zararları  | 4.2           | (3.756.184)  | 7.227  | (32.444.539)   | (17.181.489)   |
| 7- Amortisman Giderleri   | 6,8           | (11.567.552)   | (4.662.788)  | (3.051.714)  | (912.518)  |
| 8- Diğer Yatırım Giderleri  |               | (11.737.118)   | (2.861.807)  | (16.012.421)   | (5.444.075)  |
| <b>M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar</b> |               | <b>4.866.658</b>   | <b>(6.707.370)</b>   | <b>13.754.477</b>  | <b>1.857.728</b>   |
| 1- Karşılıklar Hesabı   | 47            | (11.713.375)   | (5.005.628)  | (7.616.664)  | (2.088.969)  |
| 2- Reeskont Hesabı  | 47            | (335.057)  | (114.744)  | (1.129.139)  | 2.292.210  |
| 3- Özellikli Sigortalar Hesabı  |               | -  | -  | -  | -  |
| 4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı  |               | -  | -  | -  | -  |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı  | 21,35         | 3.570.089  | -  | 10.297.654   | -  |
| 6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri  | 21,35         | -  | (3.041.451)  | -  | (1.091.239)  |
| 7- Diğer Gelir ve Karlar  |               | 13.361.479   | 1.460.024  | 12.313.078   | 2.751.076  |
| 8- Diğer Gider ve Zararlar  |               | (16.478)   | (5.571)  | (110.452)  | (5.350)  |
| 9- Önceki Yıl Gelir ve Karları  |               | -  | -  | -  | -  |
| 10- Önceki Yıl Gider ve Zararları   |               | -  | -  | -  | -  |
| <b>N- Dönem Net Karı veya Zararı</b>  |               | <b>300.782.727</b>   | <b>106.058.107</b>   | <b>240.350.967</b>   | <b>96.901.991</b>  |
| 1- Dönem Karı ve Zararı   |               | 337.858.910  | 121.868.047  | 271.271.527  | 107.398.097  |
| 2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları  |               | (37.076.183)   | (15.809.940)   | (30.920.560)   | (10.496.106)   |
| 3- Dönem Net Kar veya Zararı  |               | 300.782.727  | 106.058.107  | 240.350.967  | 96.901.991   |
| 4- Enflasyon Düzeltme Hesabı  |               | -  | -  | -  | -  |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu**  
*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

|   | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 30 Eylül 2019 |
|---|--------|---|---|
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>                |        |   |   |
| 1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri            |        | -   | -   |
| 2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri               |        | 1.660.481.450   | 1.379.647.937   |
| 3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri               |        | --  | -   |
| 4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı             |        | --  | -   |
| 5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı                        |        | (1.581.468.709)                                       | (1.370.522.442)   |
| 6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı                        |        | --  | -   |
| 7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit                                 |        | <b>79.012.741</b>                                     | <b>9.125.495</b>  |
| 8. Faiz ödemeleri   |        | --  | -   |
| 9. Gelir vergisi ödemeleri  |        | (24.815.503)  | (34.800.629)  |
| 10. Diğer nakit girişleri   |        | 22.451.148  | 48.075.910  |
| 11. Diğer nakit çıkışları   |        | (68.596.921)  | (41.836.498)  |
| 12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit                           |        | <b>8.051.465</b>                                      | <b>(19.435.722)</b>                                     |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>           |        | --  | -   |
| 1. Maddi varlıkların satışı   |        | 422.394   | -   |
| 2. Maddi varlıkların iktisabı   | 6, 8   | (6.165.451)   | (7.170.808)   |
| 3. Mali varlık iktisabı   | 11     | (2.478.308.313)                                       | (904.870.194)   |
| 4. Mali varlıkların satışı  | 11     | 1.835.814.627   | 756.613.989   |
| 5. Alınan faizler   |        | 133.135.548   | 371.438.065   |
| 6. Alınan temettüler  |        | 80.183.212  | 58.670.765  |
| 7. Diğer nakit girişleri  |        | 99.281.968  | 46.385.650  |
| 8. Diğer nakit çıkışları  |        | (16.873.796)  | (51.422.219)  |
| 9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit                       |        | <b>(352.509.811)</b>                                  | <b>269.645.248</b>                                      |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>         |        | --  | -   |
| 1. Hisse senedi ihracı  |        | --  | -   |
| 2. Kredilerle ilgili nakit girişleri                                    |        | --  | -   |
| 3. Finansal kiralama borçları ödemeleri                                 |        | --  | -   |
| 4. Ödenen temettüler  | 2.23   | (42.986.879)  | (59.981.259)  |
| 5. Diğer nakit girişleri  |        | --  | -   |
| 6. Diğer nakit çıkışları  |        | --  | -   |
| 7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit                     |        | <b>(42.986.879)</b>                                   | <b>(59.981.259)</b>                                     |
| <b>D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ</b>       |        | <b>75.249</b>   | <b>(574)</b>  |
| <b>E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)</b> |        | <b>(387.369.976)</b>                                  | <b>190.227.693</b>                                      |
| F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu                    | 14     | 1.551.826.847   | 1.320.288.453   |
| <b>G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>             | 14     | <b>1.164.456.871</b>                                  | <b>1.510.516.146</b>                                    |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Olmayan Özkaynak Değişim Tablosu**  
*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| <b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 2019</b> |        |             |                                  |                          |   |                              |                |                 |                                       |                |                       |               |
|--|--------|-------------|----------------------------------|--------------------------|---|------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
|  | 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 Bakıyesi – 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 Bakıye (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      | 104.662.878                           | -              | (134.652.740)         | 79.400        |
| D – Finansal Varlıkların Değerlemesi   | 15     | -           | -                                | 54.986.056               | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | 54.986.056    |
| E – Yabancı Para Çevrim Farkları   |        | -           | -                                | -                        | -                                       | 6.657.285                    | -              | -               | -                                     | -              | -                     | 6.657.285     |
| F – Diğer Kazanç ve Kayıplar   |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | -             |
| G – Enflasyon Düzeltme Farkları  |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | -             |
| H – Net Dönem Karı   |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | 240.350.967    | -                     | 240.350.967   |
| 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 Bakıyesi – 30 Eylül 2019                                     | 15     | 660.000.000 | -                                | 16.593.125               | -                                       | (37.077.647)                 | 155.933.971    | 37.967.890      | 800.791.677                           | 240.350.967    | 103.813.987           | 1.978.373.970 |
| <b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 2020</b> |        |             |                                  |                          |   |                              |                |                 |                                       |                |                       |               |
|  | 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 Bakıyesi – 31 Aralık 2019                               |        | 660.000.000 | -                                | 99.474.796               | -                                       | (34.192.451)                 | 155.933.971    | 37.967.890      | 800.332.082                           | 312.510.614    | 103.813.987           | 2.135.840.889 |
| II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler                                     |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | -             |
| III- Yeni Bakıye (1 Ocak 2020)   |        | 660.000.000 | -                                | 99.474.796               | -                                       | (34.192.451)                 | 155.933.971    | 37.967.890      | 800.332.082                           | 312.510.614    | 103.813.987           | 2.135.840.889 |
| A – Sermaye Artırımı   |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | -             |
| 1 – Nakit  |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | -             |
| 2 – İç Kaynaklardan  |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | -             |
| B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri                                  |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | -             |
| C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar                          |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | 21.950.991     | 20.203.917      | 122.008.733                           | -              | (163.629.091)         | 534.550       |
| D – Finansal Varlıkların Değerlemesi   | 15     | -           | -                                | 3.399.819                | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | 3.399.819     |
| E – Yabancı Para Çevrim Farkları   |        | -           | -                                | -                        | -                                       | 17.555.900                   | -              | -               | -                                     | -              | -                     | 17.555.900    |
| F – Diğer Kazanç ve Kayıplar   |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | -             |
| G – Enflasyon Düzeltme Farkları  |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | -              | -                     | -             |
| H – Net Dönem Karı   |        | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | -                                     | 300.782.727    | -                     | 300.782.727   |
| I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler                         | 38     | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | 17.060.060     | -               | -                                     | (269.510.614)  | 252.450.554           | -             |
| J – Dağıtılan Temettü  | 38     | -           | -                                | -                        | -                                       | -                            | -              | -               | (43.000.000)                          | -              | -                     | (43.000.000)  |
| II – Dönem Sonu Bakıyesi – 30 Eylül 2020                                     | 15     | 660.000.000 | -                                | 102.874.615              | -                                       | (16.636.551)                 | 194.945.022    | 58.171.807      | 922.340.815                           | 300.782.727    | 192.635.450           | 2.415.113.885 |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **1 Genel bilgiler**

#### **1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi**

Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %87,60 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. 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 sigortalarla 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 öncül 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:

|                     | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Üst düzey yönetici  | 5                    | 5                     |
| Yönetici            | 35                   | 32                    |
| Memur               | 126                  | 135                   |
| Sözleşmeli personel | 6                    | 6                     |
| Diğer personel      | 34                   | 37                    |
| <b>Toplam</b>       | <b>206</b>           | <b>215</b>            |

## **Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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**

30 Eylül 2020 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 5.152.912 TL'dir (30 Eylül 2019: 5.250.217 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 30 Eylül 2020 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 : Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Maçka Cad. No:35  
34367 Şişli/İstanbul

Şirket'in elektronik site adresi : [www.millire.com](http://www.millire.com)

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

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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.

### **2. Önemli muhasebe politikalarının özeti**

#### **2.1 Hazırlık esasları**

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

Şirket finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesi ile 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'na çıkarılacak tebliğler ile belirleneceği belirtilmiştir.

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

#### **Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme**

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"de ("Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ") yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlanmıştır. Ayrıca, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla 30 Eylül 2020 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**

30 Eylül 2020 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 2019 tarihi arasındaki üç aylık hesap dönemi ile 1 Ocak-30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık hesap ait tutarlardan oluşmakta olup, bunlarla direkt bağlantısı olan bilanço kalemleri de bu gecikmeden dolayı 30 Eylül 2020 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 bulundurulmasıyla 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**

30 Eylül 2020 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 bölüsmeli yurtdışı anlaşmaların primleri için, bu ayrımın alınabildiği şirketlerin primleri üzerinden hesaplanan ortalama oranın uygulanmasına izin verilmiştir. Yine T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 12 Ağustos 2011 tarihli Şirket'e hitaben hazırladığı yazısında, ilgili muhasebe politikası değişikliğinin geçmişe yönelik prim ayrımının imkansız olması nedeniyle, 1 Ocak 2011 tarihinden geçerli olmak üzere 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ileriye dönük uygulanması uygun görülmüştür. Buna istinaden 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında Şirket, bölüsmeli yurtdışı anlaşmalarının yangın ve deprem primi ayrımını 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 tarihleri arasındaki yurtdışı bölüsmeli anlaşmalardan hesapladığı ağırlıklı ortalama deprem primi oranına göre gerçekleştirmiştir. Bölüşmesiz yurtdışı reasürans anlaşmalarında da 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"e uygun olarak bölüsmeli yurtdışı reasürans anlaşmalarından elde edilen deprem prim oranı kullanılmıştır. Belirtilen reasürans anlaşmalarından alınan komisyonların ve bu anlaşmalardan kaynaklanan hasar ödemelerinin yangın ve deprem 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**

30 Eylül 2020 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. 30 Eylül 2020 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.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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)**

### **2.2 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 muhasebeleştirilmektedir.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.3 Bölüm raporlaması**

Bir faaliyet bölümü, Şirket'in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır. Şirket 30 Eylül 2020 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, gerçekleşmiş 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 varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

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

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

## Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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:

| <b>Maddi duran varlıklar</b>                         | <b>Tahmini ekonomik ömür (Yıl)</b> | <b>Amortisman oranı (%)</b> |
|--|------------------------------------|-----------------------------|
| 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 değerlendirme sonucunda oluşan değişimler ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

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

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

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.8 Finansal varlıklar (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

30 Eylül 2020 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 2019: 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 değerinin 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 %87,60 pay ile Türkiye İş Bankası AŞ (“İş Bankası”) Grubu'dur. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı   | 30 Eylül 2020      |               | 31 Aralık 2019     |               |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|   | Pay tutarı (TL)    | Pay oranı (%) | Pay tutarı (TL)    | Pay oranı (%) |
| Türkiye İş Bankası A.Ş.   | 578.177.926        | 87,60         | 508.573.072        | 77,06         |
| Milli Reasürans T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı (*) | -                  | -             | 69.604.854         | 10,55         |
| Groupama Hayat 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   | 4.340.780          | 0,66          | 4.340.780          | 0,65          |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>  | <b>660.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>660.000.000</b> | <b>100,00</b> |

(\*) Şirket'in pay sahiplerinden Milli Reasürans T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı'nın sahip olduğu 69.604.854 TL nominal değere sahip %10,55 oranındaki payların tamamı 21 Ağustos tarihi itibarıyla Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Milli Reasürans T.A.Ş.'nin 26 Ağustos 2020 tarihli ve 1318 nolu Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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**

30 Eylül 2020 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 son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.18 Vergiler (devamı)**

#### **Ertelenmiş vergi**

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

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

Varlıkların değerlendirilmesi 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 değerlendirilmesi sonucu oluşan değerlendirme farkları doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

#### **Transfer fiyatlandırması**

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

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

## **Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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'nca 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 uzatılmıştır.

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

30 Eylül 2020 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 7.117 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) ile sınırlanmıştır.

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. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

|                                   | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| İskonto oranı                     | 4,32%         | 4,20%          |
| Beklenen maaş/tavan artış oranı   | 8,25%         | 7,20%          |
| 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.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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 retrosesyoner firmalara devredilen primler kar/zarar hesaplarında "reasüröre devredilen primler" içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Prim gelirlerinin tahakkuku sedan şirketlerin, anlaşmalı devirler (treteler) için üç ayda bir ekstre ve ihtiyari devirler için aylık bordro göndermelerinden sonra yapılmaktadır.

#### **Ödenen tazminatlar**

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

#### **Alınan ve ödenen komisyonlar**

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

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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**

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

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

Aşağıda, Şirket’in TFRS 16’yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

#### **Kullanım hakkı varlıkları**

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.



## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.22 Kiralama işlemleri (devamı)

#### Kira Yükümlülükleri

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

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

(a) Sabit ödemeler,

(b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,

(c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar

(d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve

(e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

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

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

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve

(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

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

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

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

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

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

### 2.23 Kar payı dağıtımı

26 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2019 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 312.510.614 TL tutarındaki dönem net karından, yasal yedekler ayrıldıktan sonra, 43.000.000 TL'sinin nakit temettü olarak ortaklara ödenmesine, kalan tutarın geçmiş yıl karı olarak ayrılmasına karar verilmiş olup, 42.986.938 TL'si nakit olarak ödenmiş olup, 13.062 TL'si Kısa Vadeli Yükümlülükler altında Ortaklara Borçlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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 retroesyon 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 retroesyon 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 Ertilenmiş 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

30 Eylül 2020 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                 | 30 Eylül 2020                      | 31 Aralık 2019                     |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 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 09/2019) | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) |
| Hava Araçları Sorumluluk | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) |
| Kefalet                  | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) |
| Finansal Kayıplar        | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) |
| Kredi                    | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) |
| Hayat                    | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) | Sektör Ortalaması (Birlik 09/2019) |

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

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ilgili yöntem değişikliği sonucu bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket, Singapur şubesi hariç 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla IBNR hesaplaması sonucunda bulunan negatif IBNR’ın %100’ünü dikkate alarak finansal tablolarında 201.810.720 TL’yi muallak tazminat karşılığında düşmüştür (31 Aralık 2019: 196.418.267 TL negatif IBNR). Raporlama tarihi itibarıyla Singapur şubesi için 41.462.927 TL (31 Aralık 2019: 27.469.420 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bulunan tutarlar kayıtlara yansıtılmıştır.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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)**

Devam eden riskler karşılığına (2019/5) ilişkin genelgeye göre; Reasürans şirketleri hesaplamayı yazım (iş) yılı bazında yapabilir. Bu durumda, en az son üç yazım (iş) yılına ait toplam brüt gerçekleşen nihai hasar tutarı, toplam brüt kazanılan primlere (yazılan primler eksi kazanılmamış primler karşılığı) oranlanarak hesaplama yapılır. Her üç aylık dönemde hesaplamanın tekrarlanması esas olmakla birlikte, yapılan anlaşmaların yapısından veya tarafların mutabakat süreçlerinden kaynaklanan sebeplerle üç aylık dönemlerde hesaplamanın tekrarının anlamlı sonuç üretmeyeceği açıkça görülebiliyorsa, en son yıl sonu için yapılan hesaplamanın cari yıl ara dönem tahminlerinde kullanılması mümkündür. İlgili test sonucu raporlama dönemi itibarıyla Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında 16.366.991 (31 Aralık 2019: 23.524.292 TL) devam eden riskler karşılığı ayırmıştır. Eğer yukarıdaki hesaplama yapılmamış olsaydı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında 22.810.790 TL devam eden riskler karşılığı ayrılmış olacaktı.

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

### **2.28 Dengeleme karşılığı**

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

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

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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, 170.001.070 TL (31 Aralık 2019: 139.752.880 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayrılmıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşen depremler neticesinde konservasyonunda kalan 12.594.019 TL (31 Aralık 2019: 9.650.545 TL) tutarı geçmiş yıllar dengeleme karşılığında 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**

30 Eylül 2020 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**

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır .

#### **i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)**

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.



## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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)**

#### **Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)**

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin 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 söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

#### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini 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 2023 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.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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)**

#### **Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)**

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atflara ilişkin değişiklik**

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atfıla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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)**

#### **TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedikleri sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

KGK tarafından, Temmuz 2020'de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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*

### **Covid 19 virüsü salgınının Şirket faaliyetlerine olan etkisinin değerlendirilmesi**

Covid-19 salgını tüm dünyada olduğu gibi Türkiye’de de hayatın her alanını ciddi ölçüde etkilemiştir. Salgın, oluşturduğu sağlık tehdidinin yanı sıra etkisi küresel ölçekte hissedilen finansal dalgalanmalara neden olmuştur. Virüs salgınının ekonomiler üzerindeki olumsuz etkilerinin azaltılması amacıyla ülkeler ardı ardına ekonomik tedbirler açıklamışlardır. Ülkemizde de virüsün Mart ayı itibarıyla görülmeye başlaması ile beraber sosyal hayatta ve ekonomi alanında pek çok tedbir alınmıştır. Sosyal hayatı salgına göre düzenleyen tedbirlerin yanı sıra ekonomi alanında faiz indirimine gidilerek salgından olumsuz etkilenmesi muhtemel olan sektörlerle destek paketleri açıklanmıştır.

30 Eylül 2020 itibarıyla pandemi sürecinin Şirketimizin ilk dokuz aylık finansal performansını olumsuz yönde etkilemediği görülmektedir Yatırım gelirlerimizi incelediğimizde ise menkul kıymet portföyümüzün dengeli bir dağılım içermesi, pandemi sürecinde varlıklarımızın yüksek strese maruz kalmasını engelleyen bir diğer önemli faktör olarak değerlendirilmektedir. Bu verilerin yanı sıra finansal göstergelerimiz bir bütün olarak ele alındığında faaliyetlerimizin ve karlılık düzeyimizin sürdürülebilir bir yapıya sahip olduğu düşünülmektedir. Diğer taraftan, operasyonel faaliyetlerimizin aksamaması amacıyla, personelimizin uzaktan çalışabilmeleri için gereken tedbirler alınmakta ve uygulamalarımız pandemi sürecindeki gelişmelere paralel olarak şekillendirilmektedir. Bu süreçte operasyon ve bilgi teknolojileri alanlarında uzaktan çalışma kaynaklı aksama söz konusu olmamıştır.

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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.

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

##### Sigorta risk yoğunlaşmaları

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

| Branş                    | 30 Eylül 2020                    |                            |                    |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                          | Toplam brüt hasar <sup>(*)</sup> | Toplam hasar reasürör payı | Toplam net hasar   |
| Yangın ve Doğal Afetler  | 338.485.984                      | (19.571.918)               | 318.914.066        |
| Genel Zararlar           | 220.599.289                      | (546.885)                  | 220.052.404        |
| Kara Araçları Sorumluluk | 42.492.253                       | (21.619)                   | 42.470.634         |
| Genel Sorumluluk         | 35.133.313                       | (1.312.910)                | 33.820.403         |
| Su araçları              | 35.358.913                       | (3.147.882)                | 32.211.031         |
| Nakliyat                 | 22.806.802                       | (1.237.754)                | 21.569.048         |
| Kara Araçları            | 20.410.875                       | 284.509                    | 20.695.384         |
| Finansal Kayıplar        | 15.489.800                       | --                         | 15.489.800         |
| Kaza                     | 7.538.036                        | (124.537)                  | 7.413.499          |
| Hayat                    | 3.705.529                        | (269.043)                  | 3.436.486          |
| Kefalet                  | 900.254                          | 819                        | 901.073            |
| Hava Araçları            | 424.892                          | --                         | 424.892            |
| Hukuksal Koruma          | 776                              | --                         | 776                |
| Su Araçları Sorumluluk   | 150                              | --                         | 150                |
| Kredi                    | (9.337)                          | --                         | (9.337)            |
| Hastalık/Sağlık          | (252.756)                        | --                         | (252.756)          |
| <b>Toplam</b>            | <b>743.084.773</b>               | <b>(25.947.220)</b>        | <b>717.137.553</b> |

| Branş                    | 30 Eylül 2019                    |                            |                    |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                          | Toplam brüt hasar <sup>(*)</sup> | Toplam hasar reasürör payı | Toplam net hasar   |
| Yangın ve Doğal Afetler  | 403.208.753                      | (19.749.647)               | 383.459.106        |
| Genel Zararlar           | 181.250.674                      | (653.687)                  | 180.596.987        |
| Kara Araçları Sorumluluk | 35.124.522                       | (20.265)                   | 35.104.257         |
| Genel Sorumluluk         | 30.615.272                       | (921.302)                  | 29.693.970         |
| Kara Araçları            | 23.178.929                       | (466.504)                  | 22.712.425         |
| Su araçları              | 24.302.445                       | (2.617.114)                | 21.685.331         |
| Nakliyat                 | 18.088.465                       | (1.825.411)                | 16.263.054         |
| Kaza                     | 8.760.478                        | (40.074)                   | 8.720.404          |
| Hastalık/Sağlık          | 8.516.539                        | -                          | 8.516.539          |
| Finansal Kayıplar        | 5.081.949                        | -                          | 5.081.949          |
| Hayat                    | 4.990.474                        | (586.960)                  | 4.403.514          |
| Kefalet                  | 454.522                          | (58)                       | 454.464            |
| Hava Araçları            | 299.483                          | -                          | 299.483            |
| Kredi                    | 178.363                          | -                          | 178.363            |
| Hukuksal Koruma          | 406                              | -                          | 406                |
| <b>Toplam</b>            | <b>744.051.274</b>               | <b>(26.881.022)</b>        | <b>717.170.252</b> |

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

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

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

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**

#### **4.2 Finansal riskin yönetimi**

##### **Giriş ve genel açıklamalar**

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

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

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

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

##### **Kredi riski**

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

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

Şüpheli alacak bakiyeleri üçer aylık raporlama dönemleri itibarıyla takip edilir.

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

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

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

|   | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|---|----------------------|----------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14) (*)   | 1.309.400.061        | 1.754.740.598        |
| Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (**) | 1.184.335.651        | 442.911.579          |
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)  | 487.021.659          | 343.722.732          |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)                              | 89.587.338           | 90.544.841           |
| Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 12)  | 15.014.668           | 6.312.824            |
| Gelir tahakkukları  | 15.792.519           | 12.380.768           |
| Diğer alacaklar (Not 12)  | 1.874.715            | 1.746.065            |
| Diğer cari varlıklar (Not 12)   | 558.078              | 10.000               |
| <b>Toplam</b>   | <b>3.103.584.689</b> | <b>2.652.369.407</b> |

(\*) 101.792 TL tutarındaki kasa bakiyesi dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019: 60.119 TL).

(\*\*) 95.039.135 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019: 77.844.172 TL).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020      |                     | 31 Aralık 2019     |                     |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|  | Brüt tutar         | Ayrılan karşılık    | Brüt tutar         | Ayrılan karşılık    |
| Vadesi gelmemiş alacaklar              | 335.107.409        | --                  | 233.187.242        | -                   |
| Vadesi 0 – 30 gün gecikmiş alacaklar   | 79.011.384         | --                  | 48.817.880         | -                   |
| Vadesi 31 – 60 gün gecikmiş alacaklar  | 14.221.336         | --                  | 4.831.298          | -                   |
| Vadesi 61 – 90 gün gecikmiş alacaklar  | 10.008.798         | --                  | 3.894.946          | -                   |
| Vadesi 90 gün üzeri gecikmiş alacaklar | 85.809.654         | (37.136.922)        | 81.629.930         | (28.638.564)        |
| <b>Toplam</b>                          | <b>524.158.581</b> | <b>(37.136.922)</b> | <b>372.361.296</b> | <b>(28.638.564)</b> |

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

|   | 30 Eylül 2020     | 30 Eylül 2019     |
|---|-------------------|-------------------|
| Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı        | 28.638.564        | 25.352.034        |
| Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)                           | -                 | -                 |
| Dönem içi şüpheli alacak karşılığı (Not 47)                         | -                 | -                 |
| Şüpheli alacaklar kur değerlemesi (Not 47)                          | 8.498.358         | 1.781.154         |
| <b>Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı</b> | <b>37.136.922</b> | <b>27.133.188</b> |

Şüpheli diğer alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020  | 30 Eylül 2019  |
|--|----------------|----------------|
| Dönem başı diğer alacaklar karşılığı                       | 754.788        | 409.363        |
| Dönem içinde yapılan tahsilatlar                           | -              | (17.075)       |
| Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları (Not 47) | 78.000         | 362.500        |
| <b>Dönem sonu diğer alacaklar karşılığı</b>                | <b>832.788</b> | <b>754.788</b> |



## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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:

| 30 Eylül 2020  | Defter değeri        | 1 aya kadar          | 1 – 3 ay           | 3 – 6 ay           | 6 – 12 ay          | 1 yıl ve üzeri     | Dağıtılmayan         |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar                               | 1.309.501.853        | 964.467.144          | 294.330.029        | 40.754.153         | 9.950.526          | -                  | -                    |
| Finansal varlıklar <sup>(*)</sup>                              | 1.184.335.651        | 622.412.249          | 9.756.200          | 88.310.600         | 93.818.453         | 370.038.149        | -                    |
| Esas faaliyetlerden alacaklar                                  | 487.021.659          | 176.792.419          | 93.012.976         | 41.327.542         | 42.730.561         | 133.158.161        | -                    |
| Diğer alacaklar ve cari varlıklar                              | 33.239.980           | 32.157.373           | -                  | -                  | 1.082.607          | -                  | -                    |
| <b>Toplam parasal varlıklar</b>                                | <b>3.014.099.143</b> | <b>1.795.829.185</b> | <b>397.099.205</b> | <b>170.392.295</b> | <b>147.582.147</b> | <b>503.196.310</b> | -                    |
| Finansal borçlar ve diğer borçlar                              | 1.745.769            | 1.745.769            | -                  | -                  | -                  | -                  | -                    |
| Esas faaliyetlerden borçlar                                    | 120.545.594          | 108.557.709          | 137.578            | 238.819            | -                  | 11.611.488         | -                    |
| İlişkili taraflara borçlar                                     | 150.977              | 150.977              | -                  | -                  | -                  | -                  | -                    |
| Sigortacılık teknik karşılıkları <sup>(**)</sup>               | 1.597.695.819        | -                    | -                  | -                  | -                  | -                  | 1.597.695.819        |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 14.179.524           | 14.179.524           | -                  | -                  | -                  | -                  | -                    |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları       | 68.534.302           | 1.123.663            | -                  | -                  | 3.197.026          | -                  | 64.213.613           |
| <b>Toplam parasal yükümlülükler</b>                            | <b>1.802.851.985</b> | <b>125.757.642</b>   | <b>137.578</b>     | <b>238.819</b>     | <b>3.197.026</b>   | <b>11.611.488</b>  | <b>1.661.909.432</b> |

(\*) 95.039.135 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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

**Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 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 2019   | Defter değeri        | 1 aya kadar          | 1 – 3 ay           | 3 – 6 ay          | 6 – 12 ay         | 1 yıl ve üzeri     | Dağıtılmayan         |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar                               | 1.754.800.717        | 1.410.171.051        | 266.062.815        | 35.517.982        | 43.048.869        | -                  | -                    |
| Finansal varlıklar <sup>(*)</sup>                              | 442.911.579          | 226.752.000          | 26.200.250         | 20.572.099        | -                 | 169.387.230        | -                    |
| Esas faaliyetlerden alacaklar                                  | 343.722.732          | 141.286.737          | 27.343.851         | 3.193.844         | 6.647.676         | 165.250.624        | -                    |
| Diğer alacaklar ve cari varlıklar                              | 20.449.657           | 20.034.114           | -                  | -                 | 415.543           | -                  | -                    |
| <b>Toplam parasal varlıklar</b>                                | <b>2.561.884.685</b> | <b>1.798.243.902</b> | <b>319.606.916</b> | <b>59.283.925</b> | <b>50.112.088</b> | <b>334.637.854</b> | <b>-</b>             |
| Finansal borçlar ve diğer borçlar                              | 3.803.972            | 2.539.462            | 254.524            | 380.262           | 629.724           | -                  | -                    |
| Esas faaliyetlerden borçlar                                    | 61.264.524           | 50.927.505           | 2.449.570          | 1.499.843         | 1.365.065         | 5.022.541          | -                    |
| İlişkili taraflara borçlar                                     | 141.374              | 141.374              | -                  | -                 | -                 | -                  | -                    |
| Sigortacılık teknik karşılıkları <sup>(**)</sup>               | 1.365.064.221        | -                    | -                  | -                 | -                 | -                  | 1.365.064.221        |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 2.273.036            | 2.273.036            | -                  | -                 | -                 | -                  | -                    |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları       | 70.329.253           | 2.130.579            | 3.939.929          | -                 | -                 | -                  | 64.258.745           |
| <b>Toplam parasal yükümlülükler</b>                            | <b>1.502.876.380</b> | <b>58.011.956</b>    | <b>6.644.023</b>   | <b>1.880.105</b>  | <b>1.994.789</b>  | <b>5.022.541</b>   | <b>1.429.322.966</b> |

<sup>(\*)</sup> 77.844.172 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

<sup>(\*\*)</sup> 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 evaluasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

| 30 Eylül 2020  | ABD Doları           | Avro                 | Diğer para birimleri | Toplam               |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Varlıklar:</b>  |                      |                      |                      |                      |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar                                   | 258.572.439          | 26.586.003           | 7.950.827            | 293.109.269          |
| Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar | 333.294.954          | 36.541.245           | -                    | 369.836.199          |
| Esas faaliyetlerden alacaklar                                      | 111.236.130          | 62.607.540           | 206.812.444          | 380.656.114          |
| <b>Toplam yabancı para varlıklar</b>                               | <b>703.103.523</b>   | <b>125.734.788</b>   | <b>214.763.271</b>   | <b>1.043.601.582</b> |
| <b>Yükümlülükler:</b>  |                      |                      |                      |                      |
| Esas faaliyetlerden borçlar  | (13.715.077)         | (61.888.724)         | (24.850.895)         | (100.454.696)        |
| Sigortacılık teknik karşılıkları <sup>(*)</sup>                    | (342.239.867)        | (144.037.763)        | (201.103.395)        | (687.381.025)        |
| Finansal yükümlülükler   | -                    | -                    | (325.057)            | (325.057)            |
| <b>Toplam yabancı para yükümlülükler</b>                           | <b>(355.954.944)</b> | <b>(205.926.487)</b> | <b>(226.279.347)</b> | <b>(788.160.778)</b> |
| <b>Bilanço pozisyonu</b>   | <b>347.148.579</b>   | <b>(80.191.699)</b>  | <b>(11.516.076)</b>  | <b>255.440.804</b>   |

| 31 Aralık 2019   | ABD Doları           | Avro                 | Diğer para birimleri | Toplam               |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Varlıklar:</b>  |                      |                      |                      |                      |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar                                   | 342.391.688          | 1.195.187            | 5.097.719            | 348.684.594          |
| Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar | 125.237.757          | 28.789.772           | -                    | 154.027.529          |
| Esas faaliyetlerden alacaklar                                      | 63.121.897           | 27.167.763           | 195.477.075          | 285.766.735          |
| <b>Toplam yabancı para varlıklar</b>                               | <b>530.751.342</b>   | <b>57.152.722</b>    | <b>200.574.794</b>   | <b>788.478.858</b>   |
| <b>Yükümlülükler:</b>  |                      |                      |                      |                      |
| Esas faaliyetlerden borçlar  | (14.115.806)         | (2.583.100)          | (28.058.846)         | (44.757.752)         |
| Sigortacılık teknik karşılıkları <sup>(*)</sup>                    | (284.223.390)        | (144.877.345)        | (152.774.383)        | (581.875.118)        |
| Finansal yükümlülükler   | -                    | -                    | (1.392.078)          | (1.392.078)          |
| <b>Toplam yabancı para yükümlülükler</b>                           | <b>(298.339.196)</b> | <b>(147.460.445)</b> | <b>(182.225.307)</b> | <b>(628.024.948)</b> |
| <b>Bilanço pozisyonu</b>   | <b>232.412.146</b>   | <b>(90.307.723)</b>  | <b>18.349.487</b>    | <b>160.453.910</b>   |

<sup>(\*)</sup> 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

30 Eylül 2020 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.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

|                | Dönem sonu |        | Ortalama   |        |
|----------------|------------|--------|------------|--------|
|                | ABD Doları | Avro   | ABD Doları | Avro   |
| 30 Eylül 2020  | 7,8080     | 9,1281 | 6,7142     | 7,5574 |
| 31 Aralık 2019 | 5,9402     | 6,6506 | 5,6712     | 6,3481 |

##### Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 20 değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir (30 Eylül 2019 : yüzde 20 olarak hesaplanmıştır). Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 20 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

|                    | 30 Eylül 2020     |                   | 30 Eylül 2019     |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                    | Gelir tablosu     | Özkaynak(*)       | Gelir tablosu     | Özkaynak(*)       |
| ABD Doları         | 69.429.716        | 69.429.716        | 48.590.040        | 48.590.040        |
| Avro               | (16.038.340)      | (16.038.340)      | (15.453.566)      | (15.453.566)      |
| Diğer              | (2.303.215)       | (2.303.215)       | 3.408.646         | 3.408.646         |
| <b>Toplam, net</b> | <b>51.088.161</b> | <b>51.088.161</b> | <b>36.545.120</b> | <b>36.545.120</b> |

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %20'lik değer kaybindan dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir (30 Eylül 2019: %20 olarak hesaplanmıştır).

##### Maruz kalınan faiz oranı riski

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

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

|   | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Finansal varlıklar:</b>                                |                      |                      |
| <b>Sabit faizli finansal varlıklar:</b>                   | <b>1.879.736.063</b> | <b>1.895.523.007</b> |
| Bankalar mevduatı (Not 14)                                | 1.244.014.521        | 1.737.350.019        |
| Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri – YP (Not 11)    | 182.036.240          | 79.700.480           |
| Satılmaya hazır F.V.–Özel sektör tahvilleri YP(Not11)     | 187.799.960          | 74.327.048           |
| Satılmaya hazır F.V.–Özel sektör tahvilleri TL(Not11)     | 265.885.343          | 4.145.460            |
| <b>Değişken faizli finansal varlıklar:</b>                | <b>87.010.253</b>    | <b>57.132.050</b>    |
| Satılmaya hazır F.V. – Özel sektör tahvilleri TL (Not 11) | 87.010.253           | 57.132.050           |

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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 brokerlar 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

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

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

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

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

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

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

|  | 30 Eylül 2020        |                      |           |                      |
|--|----------------------|----------------------|-----------|----------------------|
|  | 1. Seviye            | 2. Seviye            | 3. Seviye | Toplam               |
| <b>Finansal varlıklar:</b>                     |                      |                      |           |                      |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)  | 368.721.514          | -                    | -         | 368.721.514          |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)(*) | 909.924.991          | -                    | -         | 909.924.991          |
| İştirakler (Not 9)                             | -                    | 172.370.452          | -         | 172.370.452          |
| Bağlı ortaklıklar (Not 9)                      | -                    | 1.053.096.092        | -         | 1.053.096.092        |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>               | <b>1.278.646.505</b> | <b>1.225.466.544</b> | <b>-</b>  | <b>2.504.113.049</b> |
| <b>Maddi duran varlıklar:</b>                  |                      |                      |           |                      |
| Yatırım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)   | -                    | 415.891.000          | -         | 415.891.000          |
| Kullanım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)  | -                    | 179.340.000          | -         | 179.340.000          |
| <b>Toplam maddi duran varlıklar</b>            | <b>-</b>             | <b>595.231.000</b>   | <b>-</b>  | <b>595.231.000</b>   |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>1.278.646.505</b> | <b>1.820.697.544</b> | <b>-</b>  | <b>3.099.344.049</b> |

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 728.281TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemediği için maliyet değerleri ile ölçülmüştür.

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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 2019     |                      |           | Toplam               |
|--|--------------------|----------------------|-----------|----------------------|
|  | 1. Seviye          | 2. Seviye            | 3. Seviye |                      |
| <b>Finansal varlıklar:</b>                                 |                    |                      |           |                      |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) <sup>(*)</sup> | 520.027.470        | -                    | -         | 520.027.470          |
| İştirakler (Not 9)   | -                  | 160.221.809          | -         | 160.221.809          |
| Bağlı ortaklıklar (Not 9)                                  | -                  | 903.819.494          | -         | 903.819.494          |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>                           | <b>520.027.470</b> | <b>1.064.041.303</b> | <b>-</b>  | <b>1.584.068.773</b> |
| <b>Maddi duran varlıklar:</b>                              |                    |                      |           |                      |
| Yatırım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)               | -                  | 415.891.000          | -         | 415.891.000          |
| Kullanım amaçlı maddi duran varlıklar (Not 6)              | -                  | 179.340.000          | -         | 179.340.000          |
| <b>Toplam maddi duran varlıklar</b>                        | <b>-</b>           | <b>595.231.000</b>   | <b>-</b>  | <b>595.231.000</b>   |
| <b>Toplam</b>  | <b>520.027.470</b> | <b>1.659.272.303</b> | <b>-</b>  | <b>2.179.299.773</b> |

(\*) 31 Aralık 2019 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) 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

|                     | Fiyat değişimi | 30 Eylül 2020 | 30 Eylül 2019 |
|---------------------|----------------|---------------|---------------|
| Hisse senedi fiyatı | % 10           | 9.431.085     | 5.880.645     |

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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>  | <b>1 Ocak – 30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz – 30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak – 30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz – 30 Eylül 2019</b> |
|---|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15) | 20.321.227                    | (901.251)                       | 1.902.905                     | 3.562.255                       |
| Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri  | 85.806.551                    | 23.616.854                      | 206.656.989                   | 73.485.056                      |
| Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri              | 31.522.833                    | 14.507.701                      | 22.666.856                    | 2.481.190                       |
| Hisse senetlerinden elde edilen gelirler  | -                             | -                               | 48.591                        | -                               |
| Kambiyo karları   | 104.600.379                   | 54.880.587                      | 47.288.194                    | (4.461.604)                     |
| Yatırım fonlarından elde edilen gelirler  | 26.579.507                    | 12.711.842                      | 7.801.908                     | 1.372.139                       |
| Repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri   | 50                            | -                               | 53.026                        | 83                              |
| Türev ürünlerden elde edilen gelirler   | -                             | -                               | 18.985                        | -                               |
| Bağlı ortaklıklardan elde edilen gelirler   | 185.706.140                   | 58.471.665                      | 162.723.330                   | 45.562.356                      |
| İştiraklerden elde edilen gelirler  | 48.669.747                    | 17.210.889                      | 29.589.035                    | 11.969.735                      |
| <b>Yatırım gelirleri</b>  | <b>503.206.434</b>            | <b>180.498.286</b>              | <b>478.749.819</b>            | <b>133.971.210</b>              |
| Kambiyo zararları   | (3.756.184)                   | 7.227                           | (32.444.539)                  | (17.181.489)                    |
| Finansal varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıplar   | (1.585.034)                   | (57.523)                        | (1.132.090)                   | (39.989)                        |
| Yatırım yönetim giderleri – faiz dahil  | (59.295)                      | (23.466)                        | (29.777)                      | (8.747)                         |
| <b>Yatırım giderleri</b>  | <b>(5.400.513)</b>            | <b>(73.762)</b>                 | <b>(33.606.406)</b>           | <b>(17.230.225)</b>             |
| <b>Yatırım gelirleri, net</b>   | <b>497.805.921</b>            | <b>180.424.524</b>              | <b>445.143.413</b>            | <b>116.740.985</b>              |
| <i>Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:</i>   | <b>1 Ocak – 30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz – 30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak – 30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz – 30 Eylül 2019</b> |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler (Not 15)                    | 23.721.046                    | (29.521.357)                    | 56.888.961                    | 51.815.462                      |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15) | (20.321.227)                  | 901.251                         | (1.902.905)                   | (3.562.255)                     |
| <b>Toplam</b>   | <b>3.399.819</b>              | <b>(28.620.106)</b>             | <b>54.986.056</b>             | <b>48.253.207</b>               |

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 667.981.052 TL (31 Aralık 2019: 581.406.867 TL) olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket özsermayesi sırasıyla 2.415.113.885 TL ve 2.135.840.889 TL olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 1.528.685.301 TL (31 Aralık 2019: 1.403.336.796 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, 30 Eylül 2020 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 – 30 Eylül 2020 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak 2020        | Girişler         | Yabancı para çevrim etkisi <sup>(*)</sup> | Çıkışlar           | Değerleme farkları | 30 Eylül 2020      |
|---------------------------------------|--------------------|------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>                       |                    |                  |   |                    |                    |                    |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7) | 415.891.000        | -                | -   | -                  | -                  | 415.891.000        |
| Kullanım amaçlı gayrimenkuller        | 179.340.000        | -                | -   | -                  | -                  | 179.340.000        |
| Demirbaş ve tesisatlar                | 7.535.039          | 1.770.162        | 445.241                                   | -                  | -                  | 9.750.442          |
| Motorlu taşıtlar                      | 2.325.551          | 1.036.985        | 270.738                                   | (1.131.771)        | -                  | 2.501.503          |
| Faaliyet kiralaması                   | 2.938.936          | -                | 924.100                                   | -                  | -                  | 3.863.036          |
|                                       | <b>608.030.526</b> | <b>2.807.147</b> | <b>1.640.079</b>                          | <b>(1.131.771)</b> | <b>-</b>           | <b>611.345.981</b> |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>           |                    |                  |   |                    |                    |                    |
| Kullanım amaçlı gayrimenkuller        | 699.341            | 419.605          | -   | -                  | -                  | 1.118.946          |
| Demirbaş ve tesisatlar                | 5.360.612          | 670.583          | 435.884                                   | -                  | -                  | 6.467.079          |
| Motorlu taşıtlar                      | 1.269.990          | 357.511          | 230.019                                   | (924.280)          | -                  | 933.240            |
| Faaliyet Kiralaması                   | 1.533.358          | 1.299.863        | 693.898                                   | -                  | -                  | 3.527.119          |
|                                       | <b>8.863.301</b>   | <b>2.747.562</b> | <b>1.359.801</b>                          | <b>(924.280)</b>   | <b>-</b>           | <b>12.046.384</b>  |
| <b>Net defter değeri</b>              | <b>599.167.225</b> |                  |   |                    |                    | <b>599.299.597</b> |

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

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 6 Maddi duran varlıklar (devamı)

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

|                                       | 1 Ocak 2019        | Girişler         | Yabancı para çevrim etkisi(*) | Çıkışlar        | Değerleme farkları | 30 Eylül 2019      |
|---------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>                       |                    |                  |                               |                 |                    |                    |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7) | 392.041.000        | 157.865          | -                             | -               | -                  | 392.198.865        |
| Kullanım amaçlı gayrimenkuller(*)     | 179.340.000        | -                | -                             | -               | -                  | 179.340.000        |
| Demirbaş ve tesisatlar                | 6.065.122          | 1.267.435        | 93.921                        | (24.557)        | -                  | 7.401.921          |
| Motorlu taşıtlar                      | 2.270.724          | -                | 57.721                        | -               | -                  | 2.328.445          |
| Faaliyet kiralaması                   | -                  | 2.617.283        | 122.994                       | -               | -                  | 2.740.277          |
|                                       | <b>579.716.846</b> | <b>4.042.583</b> | <b>274.636</b>                | <b>(24.557)</b> | <b>-</b>           | <b>584.009.508</b> |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>           |                    |                  |                               |                 |                    |                    |
| Kullanım amaçlı gayrimenkuller        | 139.868            | 419.605          | -                             | -               | -                  | 559.473            |
| Demirbaş ve tesisatlar                | 4.906.281          | 440.288          | 89.865                        | (23.005)        | -                  | 5.413.429          |
| Motorlu taşıtlar                      | 792.720            | 342.171          | 33.260                        | -               | -                  | 1.168.151          |
| Faaliyet kiralaması                   | -                  | 1.067.488        | 4.794                         | -               | -                  | 1.072.282          |
|                                       | <b>5.838.869</b>   | <b>2.269.552</b> | <b>127.919</b>                | <b>(23.005)</b> | <b>-</b>           | <b>8.213.335</b>   |
| <b>Net defter değeri</b>              | <b>573.877.977</b> |                  |                               |                 | <b>-</b>           | <b>575.796.173</b> |

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

Şirket'in gayrimenkullerine ilişkin ekspertiz raporları, 2019 yılının Aralık ayında SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır.

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla belirlenen gerçeğe uygun değerleri (KDV hariç) ile net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

| Kullanım amaçlı arsa ve binalar | Ekspertiz  |                    | Net Defter değeri 30 Eylül 2020 | Net Defter değeri 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                 | tarihi     | Ekspertiz bedeli   |                                 |                                  |
| Merkez Yönetim Binası           | Eylül 2018 | 179.340.000        | 178.221.054                     | 178.640.659                      |
| <b>Toplam</b>                   |            | <b>179.340.000</b> | <b>178.221.054</b>              | <b>178.640.659</b>               |

#### Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.



## Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2019 yılı içerisinde 23.692.135 TL değer kazanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden ilgili hesap döneminde 13.197.895 TL kira geliri elde edilmiştir (30 Eylül 2019: 16.986.048 TL).

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş ve gerçeğe uygun değeri 415.891.000 TL’dir (31 Aralık 2019: 415.891.000 TL).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekspertiz (KDV hariç) ve net defter değerleri, gayrimenkul bazında aşağıdaki gibidir. Bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları, 2019 yılının Aralık ayında SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır. Söz konusu gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve bunlar için belirlenen gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

|                             | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |                  |                    |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                             | Net defter değeri  | Net defter değeri  | Ekspertiz tarihi | Ekspertiz değeri   |
| Çifteler Arsası             | 6.000              | 6.000              | Aralık 2019      | 6.000              |
| Villa İş Hamı               | 45.600.000         | 45.600.000         | Aralık 2019      | 45.600.000         |
| Suadiye Spor Salonu         | 40.270.000         | 40.270.000         | Aralık 2019      | 40.270.000         |
| Tunaman Katlı Otopark       | 133.875.000        | 133.875.000        | Aralık 2019      | 133.875.000        |
| Merkez Bina Kiralık Ofisler | 196.140.000        | 196.140.000        | Aralık 2019      | 196.140.000        |
| <b>Net defter değeri</b>    | <b>415.891.000</b> | <b>415.891.000</b> |                  | <b>415.891.000</b> |

#### Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

### 8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak 2020       | Girişler         | Yabancı para çevrim etkisi(*) | Çıkışlar           | Transferler  | 30 Eylül 2020     |
|---|-------------------|------------------|-------------------------------|--------------------|--------------|-------------------|
| <b>Maliyet:</b>                               |                   |                  |                               |                    |              |                   |
| Haklar  | 10.494.461        | 273.702          | 1.156.082                     | (4.744.048)        | 40.584.723   | 47.764.920        |
| Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar(**) | 37.500.121        | 3.084.602        | -                             |                    | (40.584.723) | -                 |
|   | <b>47.994.582</b> | <b>3.358.304</b> | <b>1.156.082</b>              | <b>(4.744.048)</b> | <b>-</b>     | <b>47.764.920</b> |
| <b>Birikmiş tükenme payları:</b>              |                   |                  |                               |                    |              |                   |
| Maddi olmayan varlıklar                       | 7.691.295         | 8.819.990        | 1.156.475                     | (4.744.048)        | -            | 12.923.712        |
|   | <b>7.691.295</b>  | <b>8.819.990</b> | <b>1.156.475</b>              | <b>(4.744.048)</b> | <b>-</b>     | <b>12.923.712</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                      | <b>40.303.287</b> |                  |                               |                    |              | <b>34.841.208</b> |

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

(\*\*) Reasürans bilgisayar yazılımına istinaden verilmiştir.

## Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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 – 30 Eylül 2019 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak 2019       | Girişler         | Yabancı para çevrim etkisi <sup>(*)</sup> | Çıkışlar | Transferler | 30 Eylül 2019     |
|---|-------------------|------------------|---|----------|-------------|-------------------|
| <b>Maliyet:</b>   |                   |                  |   |          |             |                   |
| Haklar  | 8.428.284         | 866.267          | 246.374                                   | -        | -           | 9.540.925         |
| Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar <sup>(**)</sup> | 30.103.467        | 4.879.241        | -   | -        | -           | 34.982.708        |
|   | <b>38.531.751</b> | <b>5.745.508</b> | <b>246.374</b>                            | <b>-</b> | <b>-</b>    | <b>44.523.633</b> |
| <b>Birikmiş tükenme payları:</b>                          |                   |                  |   |          |             |                   |
| Maddi olmayan varlıklar                                   | 6.176.494         | 782.162          | 246.077                                   | -        | -           | 7.204.733         |
|   | <b>6.176.494</b>  | <b>782.162</b>   | <b>246.077</b>                            | <b>-</b> | <b>-</b>    | <b>7.204.733</b>  |
| <b>Net defter değeri</b>                                  | <b>32.355.257</b> |                  |   |          |             | <b>37.318.900</b> |

(\*) 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 Şirket'in konsolide olmayan finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların bilançodaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2020        |                 | 31 Aralık 2019       |                 |
|---|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|   | Kayıtlı değer        | İştirak oranı % | Kayıtlı Değer        | İştirak oranı % |
| Anadolu Hayat Emeklilik                     | 172.370.452          | 12,46           | 160.221.809          | 12,46           |
| <b>İştirakler, Net</b>                      | <b>172.370.452</b>   |                 | <b>160.221.809</b>   |                 |
| Anadolu Sigorta                             | 1.049.417.097        | 57,31           | 900.077.235          | 57,31           |
| Miltaş Turizm İnşaat Ticaret Anonim Şirketi | 3.678.995            | 77,00           | 3.742.259            | 77,00           |
| <b>Bağlı ortaklıklar, net</b>               | <b>1.053.096.092</b> |                 | <b>903.819.494</b>   |                 |
| <b>Finansal varlıklar toplamı</b>           | <b>1.225.466.544</b> |                 | <b>1.064.041.303</b> |                 |

| Adı                           | Aktif toplamı  | Özkaynak toplamı | Geçmiş yıllar karları | Dönem net karı / (zararı) | Denetimden geçip geçmediği | Dönemi        |
|-------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------|---------------|
| <b>İştirakler:</b>            |                |                  |                       |                           |                            |               |
| Anadolu Hayat Emeklilik(*)    | 33.611.895.729 | 1.383.390.463    | 102.198.183           | 390.607.920               | Geçmedi.                   | 30 Eylül 2020 |
| <b>Bağlı ortaklıklar:</b>     |                |                  |                       |                           |                            |               |
| Miltaş Turizm İnşaat Tic.A.Ş. | 5.208.443      | 4.777.916        | 6.444                 | (69.536)                  | Geçmedi.                   | 30 Eylül 2020 |
| Anadolu Sigorta(*)            | 10.902.337.889 | 2.107.753.697    | 103.009.697           | 402.239.312               | Geçmedi.                   | 30 Eylül 2020 |

(\*) Anadolu Sigorta ve Anadolu Hayat Emeklilik'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal bilgileri gösterilmiştir.

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, retrocedan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

| Reasürans varlıkları  | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|---|--------------------|--------------------|
| Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)                     | 82.586.443         | 60.633.142         |
| Reasürans şirketleri nezdindeki depolar                         | 122.457.193        | 93.878.470         |
| Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 17) | 89.587.338         | 90.544.841         |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)        | 18.038.963         | 44.693.136         |
| <b>Toplam</b>   | <b>312.669.937</b> | <b>289.749.589</b> |

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

| Reasürans borçları                     | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|--|------------------|------------------|
| Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19) | 2.232.072        | 1.018.666        |
| <b>Toplam</b>                          | <b>2.232.072</b> | <b>1.018.666</b> |

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

|   | 30 Eylül 2020        | 30 Eylül 2019        |
|---|----------------------|----------------------|
| Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)                    | (179.595.189)        | (140.883.843)        |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)       | (44.693.136)         | (18.693.888)         |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)       | 18.038.963           | 28.699.751           |
| <b>Reasüröre devredilen primler (Not 17)</b>                              | <b>(206.249.362)</b> | <b>(130.877.980)</b> |
| Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)                 | 25.947.220           | 26.881.022           |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)           | (90.544.841)         | (48.942.099)         |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)           | 89.587.338           | 55.969.844           |
| <b>Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)</b>                                | <b>24.989.717</b>    | <b>33.908.767</b>    |
| Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32) | 4.253.809            | 2.032.684            |
| Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)                         | 1.018.666            | 758.494              |
| Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)                         | (2.232.072)          | (956.936)            |
| <b>Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)</b>               | <b>3.040.403</b>     | <b>1.834.242</b>     |
| <b>Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı (Not 17)</b>    | <b>(509.070)</b>     | <b>185.180</b>       |
| <b>Toplam, net</b>  | <b>(178.728.312)</b> | <b>(94.949.791)</b>  |

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019     |
|--|----------------------|--------------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar   | 917.607.812          | 527.710.291        |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar   | 368.721.514          | -                  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları | (6.954.540)          | (6.954.540)        |
| <b>Toplam</b>  | <b>1.279.374.786</b> | <b>520.755.751</b> |

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020  |                    |                      |                    |
|--|----------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|  | Nominal değeri | Maliyet bedeli     | Gerçeğe uygun değeri | Defter değeri      |
| <b>Borçlanma araçları:</b>                         |                |                    |                      |                    |
| Devlet tahvilleri – EUR                            | 4.000.000      | 26.072.227         | 36.541.245           | 36.541.245         |
| Devlet tahvilleri – USD                            | 18.406.000     | 121.379.638        | 145.494.995          | 145.494.995        |
| Özel sektör tahvilleri ve bonoları – USD           | 23.839.000     | 153.317.456        | 187.799.960          | 187.799.960        |
| Özel sektör tahvilleri ve bonoları – TL            | 358.290.000    | 353.216.622        | 359.850.136          | 359.850.136        |
| Özel sektör Tahvili Değer Düşüklüğü Karşılığı - TL |                |                    | (6.954.540)          | (6.954.540)        |
|  |                | <b>653.985.944</b> | <b>722.731.796</b>   | <b>722.731.796</b> |
| <b>Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</b>  |                |                    |                      |                    |
| Hisse senetleri                                    |                | 62.575.635         | 95.039.135           | 95.039.135         |
| Yatırım fonları                                    |                | 87.510.561         | 92.882.341           | 92.882.341         |
|  |                | <b>150.086.196</b> | <b>187.921.476</b>   | <b>187.921.476</b> |
| <b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>   |                | <b>804.072.140</b> | <b>910.653.272</b>   | <b>910.653.272</b> |
|  |                |                    |                      |                    |
|  | 31 Aralık 2019 |                    |                      |                    |
|  | Nominal değeri | Maliyet bedeli     | Gerçeğe uygun değeri | Defter değeri      |
| <b>Borçlanma araçları:</b>                         |                |                    |                      |                    |
| Devlet tahvilleri – EUR                            | 4.000.000      | 26.072.226         | 28.789.772           | 28.789.772         |
| Devlet tahvilleri – USD                            | 8.000.000      | 45.589.426         | 50.910.708           | 50.910.708         |
| Özel sektör tahvilleri ve bonoları – USD           | 12.420.000     | 69.114.084         | 74.327.048           | 74.327.048         |
| Özel sektör tahvilleri ve bonoları – TL            | 66.100.000     | 66.100.000         | 68.232.050           | 68.232.050         |
| Özel sektör Tahvili Değer Düşüklüğü Karşılığı - TL |                |                    | (6.954.540)          | (6.954.540)        |
|  |                | <b>206.875.736</b> | <b>215.305.038</b>   | <b>215.305.038</b> |
| <b>Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</b>  |                |                    |                      |                    |
| Hisse senetleri                                    |                | 62.575.635         | 77.844.172           | 77.844.172         |
| Yatırım fonları                                    |                | 208.186.565        | 227.606.541          | 227.606.541        |
|  |                | <b>270.762.200</b> | <b>305.450.713</b>   | <b>305.450.713</b> |
| <b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>   |                | <b>477.637.936</b> | <b>520.755.751</b>   | <b>520.755.751</b> |

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Eylül 2020 itibarıyla, Şirket'in alım satım amaçlı finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir(31 Aralık 2019: Yoktur):

|  | 30 Eylül 2020      |                    |                      | Defter değeri |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|---------------|
|  | Nominal değeri     | Maliyet bedeli     | Gerçeğe uygun değeri |               |
| Yatırım fonları                                    | 355.107.143        | 368.721.514        | 368.721.514          |               |
| <b>Toplam alım satım amaçlı finansal varlıklar</b> | <b>355.107.143</b> | <b>368.721.514</b> | <b>368.721.514</b>   |               |

Şirket'in yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır. 30 Eylül 2020 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 2019: 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 |
|------|-------------------------|---------------------|
| 2020 | 3.399.819               | 102.874.615         |
| 2019 | 137.867.727             | 99.474.796          |
| 2018 | (91.304.729)            | (38.392.931)        |

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

|   | 30 Eylül 2020  |                    |                      | Defter değeri      |
|---|----------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Nominal değeri | Maliyet bedeli     | Gerçeğe uygun değeri |                    |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri        |                | 62.508.033         | 94.971.533           | 94.971.533         |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – Yatırım Fonu           |                | 87.510.561         | 92.882.341           | 92.882.341         |
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar - Yatırım Fonu         |                | 355.107.143        | 368.721.514          | 368.721.514        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – Özel Sektör Bonosu     | 231.980.000    | 227.898.715        | 231.332.233          | 231.332.233        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – Özel Sektör Tahvili YP | 12.490.000     | 94.455.886         | 98.137.570           | 98.137.570         |
| <b>Toplam</b>   |                | <b>827.480.338</b> | <b>886.045.191</b>   | <b>886.045.191</b> |

|   | 31 Aralık 2019 |                    |                      | Defter değeri      |
|---|----------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Nominal değeri | Maliyet bedeli     | Gerçeğe uygun değeri |                    |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar - Hisse senetleri        |                | 62.508.033         | 77.776.570           | 77.776.570         |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar - Yatırım Fonu           |                | 208.186.565        | 227.606.541          | 227.606.541        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – Özel Sektör Bonosu     | 25.000.000     | 25.000.000         | 26.200.250           | 26.200.250         |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar - Özel Sektör Tahvili YP | 12.420.000     | 69.114.084         | 74.327.048           | 74.327.048         |
| <b>Toplam</b>   |                | <b>364.808.682</b> | <b>405.910.409</b>   | <b>405.910.409</b> |

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 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:

|  |   |   | <b>30 Eylül 2020</b> |
|--|---|---|----------------------|
|  | <b>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</b> | <b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b> | <b>Toplam</b>        |
| <b>Dönem başındaki değer</b>                                     | -   | <b>520.755.751</b>                        | <b>520.755.751</b>   |
| Finansal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları                 | -   | 60.185.498                                | 60.185.498           |
| Dönem içindeki alımlar   | 1.097.243.611                               | 1.381.064.702                             | 2.478.308.313        |
| Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)                             | (742.136.468)                               | (1.093.678.159)                           | (1.835.814.627)      |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim        | 13.614.371                                  | 54.192.352                                | 67.806.723           |
| Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim | -   | (11.866.872)                              | (11.866.872)         |
| <b>Dönem sonundaki değer</b>                                     | <b>368.721.514</b>                          | <b>910.653.272</b>                        | <b>1.279.374.786</b> |
|  |   |   | <b>30 Eylül 2019</b> |
|  | <b>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</b> | <b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b> | <b>Toplam</b>        |
| <b>Dönem başındaki değer</b>                                     | -   | <b>159.988.747</b>                        | <b>159.988.747</b>   |
| Dönem içindeki alımlar   | -   | 904.870.194                               | 904.870.194          |
| Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)                             | -   | (756.613.989)                             | (756.613.989)        |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim        | -   | 46.978.959                                | 46.978.959           |
| Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim | -   | 1.666.141                                 | 1.666.141            |
| <b>Dönem sonundaki değer</b>                                     | -   | <b>356.890.052</b>                        | <b>356.890.052</b>   |

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 12 Kredi ve alacaklar

|   | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|---|--------------------|--------------------|
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2) | 487.021.659        | 343.722.732        |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 4.2)  | 15.014.668         | 6.312.824          |
| Diğer alacaklar (Not 4.2)               | 1.874.715          | 1.746.065          |
| Diğer cari varlıklar                    | 558.078            | 10.000             |
| <b>Toplam</b>                           | <b>504.469.120</b> | <b>351.791.621</b> |

|                               |                    |                    |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli alacaklar         | 371.310.959        | 186.540.997        |
| Orta ve uzun vadeli alacaklar | 133.158.161        | 165.250.624        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>504.469.120</b> | <b>351.791.621</b> |

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|---|--------------------|--------------------|
| Sigorta şirketinden alacaklar                               | 160.911.640        | 72.720.084         |
| Broker ve aracılardan alacaklar                             | 56.842.774         | 60.768.061         |
| Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)                 | 82.586.443         | 60.633.142         |
| <b>Toplam reasürans faaliyetlerinden alacaklar, net</b>     | <b>300.340.857</b> | <b>194.121.287</b> |
| Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar          | 186.680.802        | 149.601.445        |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar           | 37.136.922         | 28.638.564         |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı | (37.136.922)       | (28.638.564)       |
| <b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>                        | <b>487.021.659</b> | <b>343.722.732</b> |

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|--|-------------------|-------------------|
| Teminat mektupları                         | 16.471.568        | 13.852.965        |
| Alınan Diğer Garanti Kefalet ve Teminatlar | 1.027.656         | 240.000           |
| <b>Toplam</b>                              | <b>17.499.224</b> | <b>14.092.965</b> |

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

**a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş):** Esas faaliyetlerden kaynaklanan 37.136.922 TL (31 Aralık 2019: 28.638.564 TL) ve diğer alacaklardan kaynaklanan 832.788 TL (31 Aralık 2019: 754.788 TL) kanuni ve idari takipte alacak bulunmaktadır.

**b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş):** Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

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

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

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

### 14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2020        |                      | 31 Aralık 2019       |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | Dönem sonu           | Dönem başı           | Dönem sonu           | Dönem başı           |
| Kasa  | 101.792              | 60.119               | 60.119               | 19.945               |
| Bankalar  | 1.308.372.405        | 1.754.500.598        | 1.754.500.598        | 1.742.194.280        |
| Alınan çekler   | 1.027.656            | 240.000              | 240.000              | -                    |
| <b>Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>        | <b>1.309.501.853</b> | <b>1.754.800.717</b> | <b>1.754.800.717</b> | <b>1.742.214.225</b> |
| Bloke edilmiş tutarlar  | (500)                | (500)                | (500)                | (500)                |
| Orijinal vadesi 3 aydan uzun bankalar                               | (141.169.862)        | (196.631.873)        | (196.631.873)        | (409.261.173)        |
| Bankalar mevduatı reeskontu   | (3.874.620)          | (6.341.497)          | (6.341.497)          | (12.664.099)         |
| <b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu</b> | <b>1.164.456.871</b> | <b>1.551.826.847</b> | <b>1.551.826.847</b> | <b>1.320.288.453</b> |

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Yabancı para bankalar mevduatı |                      |                      |
| - vadeli                       | 228.929.960          | 331.620.931          |
| - vadesiz                      | 64.097.531           | 17.017.549           |
| TL bankalar mevduatı           |                      |                      |
| - vadeli                       | 1.015.084.561        | 1.405.729.088        |
| - vadesiz                      | 260.353              | 133.030              |
| <b>Bankalar</b>                | <b>1.308.372.405</b> | <b>1.754.500.598</b> |



## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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 %87,60 pay ile İş Bankası Grubu'dur. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı  | 30 Eylül 2020      |               | 31 Aralık 2019     |               |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|  | Pay tutarı (TL)    | Pay oranı (%) | Pay tutarı (TL)    | Pay oranı (%) |
| Türkiye İş Bankası A.Ş.  | 578.177.926        | 87,60         | 508.573.072        | 77,06         |
| Millî Reasürans T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı(*) | -                  | -             | 69.604.854         | 10,55         |
| Groupama Hayat 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  | 4.340.780          | 0,66          | 4.340.780          | 0,65          |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>   | <b>660.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>660.000.000</b> | <b>100,00</b> |

(\*) Şirket'in pay sahiplerinden Millî Reasürans T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı'nın sahip olduğu 69.604.854 TL nominal değere sahip %10,55 oranındaki payların tamamı 21 Ağustos tarihi itibarıyla Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Millî Reasürans T.A.Ş.'nin 26 Ağustos 2020 tarihli ve 1318 nolu Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 660.000.000 TL (31 Aralık 2019: 660.000.000 TL) olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 66.000.000.000 adet (31 Aralık 2019: 66.000.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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:

|  | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2019      |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Dönem başındaki yasal yedekler</b>      | <b>155.933.971</b> | <b>123.041.466</b> |
| Kardan transfer                            | 17.060.060         | 17.117.473         |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen | 21.950.991         | 15.775.032         |
| <b>Dönem sonundaki yasal yedekler</b>      | <b>194.945.022</b> | <b>155.933.971</b> |

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla "Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar" olağanüstü yedekler, sermayeye eklenecek satış karları, kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme farkları, özel fonlar (yedekler) ve diğer kar yedeklerinden oluşmaktadır.

#### Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2019      |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Dönem başındaki olağanüstü yedekler</b> | <b>588.605.263</b> | <b>284.629.561</b> |
| Kardan transfer                            | -                  | 201.095.939        |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen | 104.265.661        | 102.879.763        |
| <b>Dönem sonundaki olağanüstü yedekler</b> | <b>692.870.924</b> | <b>588.605.263</b> |

#### Özel Fonlar (Yedekler)

30 Eylül 2020 itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen Özel fonlar (yedekler) tutarı 16.900.903 TL'dir. (31 Aralık 2019: Yoktur)

Özel yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2020     | 30 Eylül 2019 |
|---|-------------------|---------------|
| <b>Dönem başındaki özel yedekler</b>                                      | -                 | -             |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen-girişim sermayesi yatırım fonu | 16.900.903        | -             |
| <b>Dönem sonundaki özel yedekler</b>                                      | <b>16.900.903</b> | -             |

#### 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. 30 Eylül 2020 tarihli kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında, aktüeryal hesaplamaya ilişkin (2.758.065) TL, (31 Aralık 2019 (2.758.065 TL)) diğer kar yedekleri hesabında sunulmuştur.

Diğer kar yedeklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020     | 30 Eylül 2019     |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Dönem başındaki diğer kar yedekleri</b> | <b>21.666.327</b> | <b>22.407.942</b> |
| Kıdem tazminatı aktüeryal fark             | -                 | -                 |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen | 280.819           | 233.397           |
| <b>Dönem sonundaki diğer kar yedekleri</b> | <b>21.947.146</b> | <b>22.641.339</b> |

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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 safi kardan yasal yedekler ve ortaklara ödenecek birinci temettü tutarları ayrıldıktan sonra kalan miktardan gerekli görüldüğü takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un kararı ile tespit edilecek miktarlarda tabii afet ve katstrofi fonu ayrılabilir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bu şekilde ayrılan fon bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur). 30 Eylül 2020 itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen statü yedekleri tutarı 58.171.807 TL'dir. (31 Aralık 2019: 37.967.890 TL)

#### Yabancı para çevrim farkları

Yurtdışındaki net yatırımların finansal tablolarının konsolidasyon amaçlı raporlama para birimi olan TL'ye çevrilmesi sonucu oluşan çevrim farkları, yabancı para çevrim farkları olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sırasıyla 16.636.551 TL ve 34.192.451 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, 30 Eylül 2020 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 2019: 146.070.394 TL). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen diğer sermaye yedekleri tutarı 20.120.188 TL'dir. (31 Aralık 2019: 19.744.587 TL)

#### Finansal varlıkların değerlendirilmesi

30 Eylül 2020 ve 2019 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:

|   | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2019       |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>Dönem başındaki değerlendirme farkları</b>       | <b>99.474.796</b>  | <b>(38.392.931)</b> |
| Dönem içinde gerçeğe uygun değer değişimi (Not 4.2) | 13.828.470         | 58.757.962          |
| Ertelenmiş vergi etkisi (Not 4.2)                   | 5.421.906          | (2.287.640)         |
| Dönem içinde gelir tablosuna yansıtılan (Not 4.2)   | (20.321.227)       | (1.902.905)         |
| Ertelenmiş vergi etkisi (Not 4.2)                   | 4.470.670          | 418.639             |
| <b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>       | <b>102.874.615</b> | <b>16.593.125</b>   |

#### Dağıtımına konu olmayan dönem karı

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan iştirak satış kazançlarından doğan kazançların %75'lik kısmı ile gayrimenkullerin satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez. Şirket bu konuya ilişkin olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen sermayeye eklenecek satış karları tutarı 707.937 TL'dir. (31 Aralık 2019: 522.188) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen Dağıtımına Konu Olmayan Dönem Karı tutarı 454.046 TL'dir. (31 Aralık 2019: 3.129.194)

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer yedeklere ilişkin detaylı bilgiler yukarıda 15 – Özsermaye notunda verilmiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|---|----------------------|----------------------|
| Brüt kazanılmamış primler karşılığı                             | 845.377.803          | 751.413.623          |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)        | (18.038.963)         | (44.693.136)         |
| <b>Kazanılmamış primler karşılığı, net</b>                      | <b>827.338.840</b>   | <b>706.720.487</b>   |
| Brüt muallak tazminat karşılığı                                 | 1.687.283.157        | 1.455.609.062        |
| Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 10) | (89.587.338)         | (90.544.841)         |
| <b>Muallak tazminat karşılığı, net</b>                          | <b>1.597.695.819</b> | <b>1.365.064.221</b> |
| Devam eden riskler karşılığı                                    | 16.429.806           | 24.096.177           |
| Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)          | (62.815)             | (571.885)            |
| <b>Devam eden riskler karşılığı, net</b>                        | <b>16.366.991</b>    | <b>23.524.292</b>    |
| <b>Dengeleme karşılığı, net</b>                                 | <b>170.001.070</b>   | <b>139.752.880</b>   |
| <b>Matematik karşılıklar</b>                                    | <b>18.318</b>        | <b>38.691</b>        |
| <b>Toplam teknik karşılıklar, net</b>                           | <b>2.611.421.038</b> | <b>2.235.100.571</b> |
| Kısa vadeli   | 2.441.419.968        | 2.095.347.691        |
| Orta ve uzun vadeli   | 170.001.070          | 139.752.880          |
| <b>Toplam teknik karşılıklar, net</b>                           | <b>2.611.421.038</b> | <b>2.235.100.571</b> |

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020      |                     |                    |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|
|  | Brüt               | Reasürör payı       | Net                |
| <b>Kazanılmamış primler karşılığı</b>            |                    |                     |                    |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı        | 751.413.623        | (44.693.136)        | 706.720.487        |
| Dönem içerisinde yazılan primler                 | 1.355.268.544      | (179.595.189)       | 1.175.673.355      |
| Dönem içerisinde kazanılan primler               | (1.261.304.364)    | 206.249.362         | (1.055.055.002)    |
| <b>Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı</b> | <b>845.377.803</b> | <b>(18.038.963)</b> | <b>827.338.840</b> |

|  | 30 Eylül 2019      |                     |                    |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|
|  | Brüt               | Reasürör Payı       | Net                |
| <b>Kazanılmamış primler karşılığı</b>            |                    |                     |                    |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı        | 597.910.179        | (18.693.888)        | 579.216.291        |
| Dönem içerisinde yazılan primler                 | 1.282.832.461      | (140.883.843)       | 1.141.948.618      |
| Dönem içerisinde kazanılan primler               | (1.095.431.887)    | 130.877.980         | (964.553.907)      |
| <b>Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı</b> | <b>785.310.753</b> | <b>(28.699.751)</b> | <b>756.611.002</b> |

|   | 30 Eylül 2020        |                     |                      |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|
|   | Brüt                 | Reasürör payı       | Net                  |
| <b>Muallak tazminat karşılığı</b>   |                      |                     |                      |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı   | 1.455.609.062        | (90.544.841)        | 1.365.064.221        |
| Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 1.103.396.732        | (25.691.374)        | 1.077.705.358        |
| Dönem içinde ödenen hasarlar  | (743.084.773)        | 25.947.220          | (717.137.553)        |
| Nakit akışlarından kaynaklanan iskonto etkisi   | (128.637.864)        | 701.657             | (127.936.207)        |
| <b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>  | <b>1.687.283.157</b> | <b>(89.587.338)</b> | <b>1.597.695.819</b> |

|   | 30 Eylül 2019        |                     |                      |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|
|   | Brüt                 | Reasürör payı       | Net                  |
| <b>Muallak tazminat karşılığı</b>   |                      |                     |                      |
| 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 | 975.554.746          | (34.685.022)        | 940.869.724          |
| Dönem içinde ödenen hasarlar  | (744.051.274)        | 26.881.022          | (717.170.252)        |
| Nakit akışından kaynaklanan iskonto etkisi  | (116.340.154)        | 776.255             | (115.563.899)        |
| <b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>  | <b>1.323.187.455</b> | <b>(55.969.844)</b> | <b>1.267.217.611</b> |

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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

30 Eylül 2020 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.

#### Ertilenmiş üretim komisyonları

Police üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı “Ertilenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, cari varlıklar içinde gösterilen 239.343.114 TL (30 Eylül 2019: 223.417.888 TL) tutarındaki ertelenmiş üretim giderleri, 194.203.414 TL (30 Eylül 2019: 191.696.457 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları ile 45.139.700 TL (30 Eylül 2019: 31.721.431 TL) ertelenmiş hasar fazlası primlerinden oluşmaktadır

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2019      |
|--|--------------------|--------------------|
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları   | 186.668.623        | 147.058.200        |
| Dönem içinde tahakkuk eden komisyonlar (Not 32)  | 300.236.527        | 302.513.795        |
| Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)     | (292.701.736)      | (257.875.538)      |
| <b>Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları</b> | <b>194.203.414</b> | <b>191.696.457</b> |

### 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

|   | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019    |
|---|--------------------|-------------------|
| Finansal Borçlar (Not 20)                                 | 325.057            | 1.392.078         |
| Reasürans faaliyetlerden borçlar                          | 120.545.594        | 61.264.524        |
| Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları | 3.558.496          | 7.246.691         |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler                           | 14.179.524         | 2.273.036         |
| İlişkili taraflara borçlar (Not 45)                       | 150.977            | 141.374           |
| Diğer çeşitli borçlar                                     | 1.420.712          | 2.411.894         |
| <b>Toplam</b>   | <b>140.180.360</b> | <b>74.729.597</b> |
| Kısa vadeli borçlar                                       | 127.882.205        | 69.707.056        |
| Orta ve uzun vadeli borçlar                               | 12.298.155         | 5.022.541         |
| <b>Toplam</b>   | <b>140.180.360</b> | <b>74.729.597</b> |

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2.232.072 TL'si (31 Aralık 2019: 1.018.666 TL) ertelenmiş komisyon gelirlerinden (Not 10) oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla gider tahakkukları tutarı olan 1.123.663 TL (31 Aralık 2019: 6.070.508 TL) aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır.

|                    | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|--------------------|------------------|------------------|
| Kar payı tahakkuku | -                | 3.939.929        |
| Diğer tahakkuklar  | 1.123.663        | 2.130.579        |
| <b>Toplam</b>      | <b>1.123.663</b> | <b>6.070.508</b> |

Gelecek aylara/yıllara ait gelirler içerisindeki 202.761 TL (31 Aralık 2019: 157.517 TL) gelecek aylara ve yıllara ait diğer gelirlerden oluşmaktadır.

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

|  | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|--|------------------|------------------|
| Dönem içinde peşin ödenen vergiler                 | 24.815.503       | 43.539.965       |
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı              | (37.076.183)     | (37.227.141)     |
| Vergi iadesi (*)                                   | 15.014.668       | -                |
| <b>Cari dönem vergi varlığı/ yükümlülüğü (net)</b> | <b>2.753.988</b> | <b>6.312.824</b> |

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Singapur Şubesinin onaylanmış vergi çalışmasının kurumlar vergisi beyanı sonrasında gelmesinden dolayı Singapur Şubesinin zararından kaynaklı 16.402.222 TL vergi dairesinden alacağı doğmuştur.

### Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

### 20 Finansal borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet kiralamalarına ilişkin iskontolanmış geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

|               | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019   |
|---------------|----------------|------------------|
| 1 yıla kadar  | 325.057        | 1.392.078        |
| <b>Toplam</b> | <b>325.057</b> | <b>1.392.078</b> |



## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 21 Ertelemiş vergiler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2020                             | 31 Aralık 2019                            |
|---|---|---|
|   | Ertelemiş vergi varlığı/<br>(yükümlülüğü) | Ertelemiş vergi varlığı/<br>(yükümlülüğü) |
| Dengeleme karşılığı                               | 25.471.846                                | 18.304.698                                |
| Emekli ve sağlık sandığı vakfi açıkları karşılığı | 10.643.391                                | 10.643.391                                |
| Devam eden riskler karşılığı                      | 3.600.738                                 | 5.175.344                                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı                         | 2.199.332                                 | 2.208.358                                 |
| Şüpheli alacak karşılığı                          | 1.312.828                                 | 999.697                                   |
| Personel prim karşılığı                           | 703.346                                   | 866.784                                   |
| Vadeli mevduat                                    | 74.567                                    | 91.793                                    |
| Alacak borç reeskontu                             | (118.266)                                 | 20.954                                    |
| Amortisman TMS düzeltme farkları                  | (747.850)                                 | (314.155)                                 |
| Finansal varlıklar değerlendirme farkları         | 2.796.511                                 | (1.803.001)                               |
| Kar komisyonu tahakkuku                           | (3.474.354)                               | (2.723.769)                               |
| Gayrimenkul değerlendirme farkları                | (55.505.531)                              | (55.505.531)                              |
| <b>Ertelemiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net</b> | <b>(13.043.442)</b>                       | <b>(22.035.437)</b>                       |

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

Ertelemiş vergi varlığı hareket tablosu:

|   | 30 Eylül 2020       | 30 Eylül 2019       |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla</b>                            | <b>(22.035.437)</b> | <b>(26.848.005)</b> |
| Ertelemiş vergi (gideri)/geliri                     | 3.570.089           | 10.297.654          |
| Özkaynak altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri | 5.421.906           | (2.287.639)         |
| <b>Ertelemiş vergi aktifi / (pasifi)</b>            | <b>(13.043.442)</b> | <b>(18.837.990)</b> |

## **Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri**

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

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

8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe 17 Nisan 2008 tarih ve 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun ("Kanun") 73'üncü maddesinin Geçici 20'nci maddesi kapsamında; sandıkların kanunun yayımını izleyen üç yıl içinde SGK'ya devredilmesi öngörülmüştür. Devre ilişkin sürenin 2 yıl uzatılması ile ilgili Bakanlar Kurulu Kararı 9 Nisan 2011 Tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Buna istinaden 8 Mayıs 2011'de dolan üç yıllık süre yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2013'e uzatılmıştır. Daha sonra 8 Mart 2012 tarih ve 28227 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 4'üncü maddesinde 5510 sayılı Kanunun geçici 20'nci maddesinin birinci fıkrasının ikinci cümlesinde yer alan "iki yıl" ibaresi "dört yıl" şeklinde değiştirilmiştir. Yine, 3 Mayıs 2013 tarih ve 28636 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2013/4617 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20'nci maddesi kapsamındaki bankalar, sigorta ve reasürans şirketleri, ticaret odaları, borsalar veya bunların teşkil ettikleri birlikler personeli için kurulmuş bulunan sandıkların iştirakçileri ile aylık veya gelir bağlanmış olanlar ile bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumuna devredilmesine ilişkin sürenin bir yıl uzatılması; Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır. 2014 yılında Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığının 19/2/2014 tarihli ve 174 sayılı yazısı üzerine, 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun geçici 20'nci maddesine göre, Bakanlar Kurulu'nca 24 Şubat 2014 tarihinde sandıkların devrine ilişkin süre 1 yıl uzatılmıştır.

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

"506 sayılı Kanunun geçici 20'nci maddesi kapsamındaki bankalar, sigorta ve reasürans şirketleri, ticaret odaları, sanayi odaları, borsalar veya bunların teşkil ettikleri birlikler personeli için kurulmuş bulunan sandıkların iştirakçileri ile aylık veya gelir bağlanmış olanlar ile bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik 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:

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

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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 53.216.955 TL (31 Aralık 2019: 53.216.955 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yükümlülüğün peşin değerini, diğer bir ifadeyle Şirket tarafından SGK'ya yapılacak tahmini ödeme tutarını ölçmektedir. Hesaplama, 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla SGK hadleri çerçevesinde sağlık giderleri de dikkate alınarak prim ve maaş ödemelerinin peşin değerleri dikkate alınmıştır. Aktüeryal hesaplamada, 31 Aralık 2019 tarihinde CSO 80 mortalite tablosu ve %9,80 teknik faiz oranı dikkate alınmıştır. Aşağıdaki tabloda, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan fiili ve teknik açık tutarının detayı yer almaktadır.

|   | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|---|----------------------|----------------------|
| Sağlık dışı yükümlülükler toplamının peşin değeri | (154.412.630)        | (154.412.630)        |
| Aidat gelirlerinin peşin değeri                   | 36.399.424           | 36.399.424           |
| <b>Sağlık dışı yükümlülüklerin toplamı</b>        | <b>(118.013.206)</b> | <b>(118.013.206)</b> |
| Sağlık giderleri toplamının peşin değeri          | (18.531.186)         | (18.531.186)         |
| Sağlık gelirlerinin net bugünkü değeri            | 19.953.802           | 19.953.802           |
| <b>Net sağlık yükümlülüğünün peşin değeri</b>     | <b>1.422.616</b>     | <b>1.422.616</b>     |
| <b>Sandık varlığı</b>                             | <b>63.373.635</b>    | <b>63.373.635</b>    |
| <b>Fiili ve teknik açık tutarı</b>                | <b>(53.216.955)</b>  | <b>(53.216.955)</b>  |

Sandık varlıkları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

|                       | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit değerler        | 51.228.641        | 51.228.641        |
| İştirak payları       | 10.648.699        | 10.648.699        |
| Diğer                 | 1.496.295         | 1.496.295         |
| <b>Sandık varlığı</b> | <b>63.373.635</b> | <b>63.373.635</b> |

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan  
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|------------------|----------------|
| Maliyet giderleri karşılığı        | 3.197.026        | -              |
| <b>Maliyet giderleri karşılığı</b> | <b>3.197.026</b> | <b>-</b>       |

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|--|-------------------|-------------------|
| Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (Not 22) | 53.216.955        | 53.216.955        |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                | 10.996.658        | 11.041.790        |
| <b>Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı</b>  | <b>64.213.613</b> | <b>64.258.745</b> |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2020     | 30 Eylül 2019     |
|---|-------------------|-------------------|
| Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı        | 11.041.790        | 9.224.292         |
| Faiz maliyeti (Not 47)                      | 1.407.876         | 1.959.673         |
| Hizmet maliyeti (Not 47)                    | 911.572           | 1.109.860         |
| Dönem içi ödemeler (Not 47)                 | (2.364.579)       | (538.724)         |
| Aktüeryal fark                              | -                 | -                 |
| <b>Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı</b> | <b>10.996.658</b> | <b>11.755.101</b> |

**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.

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
 30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan  
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**29 Sigorta hak ve talepleri**

|  | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2019 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Ödenen tazminatlar, reasürör payı düşülmüş olarak  | (717.137.553)             | (235.048.604)               | (717.170.251)             | (256.255.318)               |
| Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak  | (232.631.598)             | (142.716.268)               | (108.135.573)             | 29.238.573                  |
| Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak | (120.618.353)             | 11.927.555                  | (176.306.432)             | (30.505.785)                |
| Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak   | 7.157.301                 | 5.559.008                   | (11.228.221)              | 6.522.383                   |
| Dengeleme karşılığında değişim reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak             | (30.248.190)              | (11.541.150)                | (29.735.528)              | (7.471.310)                 |
| Matematik karşılıklarda değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak           | 20.373                    | 6.029                       | 26.822                    | 8.689                       |
| <b>Toplam</b>  | <b>(1.093.458.020)</b>    | <b>(371.813.430)</b>        | <b>(1.042.549.183)</b>    | <b>(258.462.768)</b>        |

**30 Yatırım sözleşmeleri hakları**

Yoktur.

**31 Zaruri diğer giderler**

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

**32 Gider çeşitleri**

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül<br>2019 |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Komisyon giderleri (Not 17)   | 292.701.736                  | 98.534.323                     | 257.875.538                  | 90.515.881                     |
| Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 17)                  | 300.236.527                  | 96.955.860                     | 302.513.795                  | 106.673.072                    |
| Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)                      | (7.534.791)                  | 1.578.463                      | (44.638.257)                 | (16.157.191)                   |
| Personele ilişkin giderler (Not 33)                                       | 46.525.762                   | 15.868.211                     | 40.604.699                   | 12.416.869                     |
| Kur farkı giderleri   | 60.386.377                   | 23.176.516                     | 25.937.972                   | 5.401.775                      |
| Yönetim giderleri   | 16.057.885                   | 8.385.520                      | 11.648.833                   | 2.829.379                      |
| Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)                      | (3.040.403)                  | (1.254.515)                    | (1.834.242)                  | (679.012)                      |
| Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10) | (4.253.809)                  | (1.587.628)                    | (2.032.684)                  | (707.051)                      |
| Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 10)                       | 1.213.406                    | 333.113                        | 198.442                      | 28.039                         |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri                              | 5.991.702                    | 1.383.470                      | 2.167.281                    | 747.610                        |
| Diğer   | 8.687.878                    | 2.245.756                      | 10.182.389                   | 3.702.661                      |
| <b>Toplam</b>   | <b>427.310.937</b>           | <b>148.339.281</b>             | <b>346.582.470</b>           | <b>114.935.163</b>             |

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 30 Eylül 2020  |                   | 30 Eylül 2019  |                   |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                       | Hayat          | Hayat dışı        | Hayat          | Hayat dışı        |
| Maaş ve ücretler                      | 388.358        | 32.705.978        | 355.572        | 28.775.812        |
| Sosyal güvenlik primleri işveren payı | 108.608        | 7.917.272         | 103.877        | 7.504.932         |
| Personel sosyal yardım giderleri      | 74.620         | 5.330.926         | 52.399         | 3.812.107         |
| <b>Toplam (Not 32)</b>                | <b>571.586</b> | <b>45.954.176</b> | <b>511.848</b> | <b>40.092.851</b> |

### 34 Finansal maliyetler

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren dönemde Şirket'in TFRS 16 Kiralama İşlemleri standardına konu ettiği kiralamalardan doğan 59.295 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 29.777 ) tutarındaki faiz giderini "Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil"; 1.299.864 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 1.067.488) tutarındaki amortisman giderini ise "Amortisman ve İtfa Payı Giderleri" hesapları altında muhasebeleştirmiştir.

### 35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz–<br>30 Eylül<br>2019 |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Kurumlar vergisi karşılık gideri:</b>   |                              |                                |                              |                               |
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı  | (37.076.183)                 | (15.809.940)                   | (30.920.560)                 | (10.496.106)                  |
| <b>Ertelenmiş vergi geliri:</b>  |                              |                                |                              |                               |
| İndirilebilir/vergileştirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi | 3.570.089                    | (3.041.451)                    | 10.297.654                   | (1.091.239)                   |
| <b>Toplam vergi geliri / (gideri)</b>  | <b>(33.506.094)</b>          | <b>(18.851.391)</b>            | <b>(20.622.906)</b>          | <b>(11.587.345)</b>           |

30 Eylül 2020 ve 2019 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:

|  | 30 Eylül 2020      |                 | 30 Eylül 2019      |                 |
|--|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|  |                    | Vergi oranı (%) |                    | Vergi oranı (%) |
| <b>Vergi öncesi olağan kar / (zarar)</b>                               | <b>334.288.821</b> |                 | <b>260.973.873</b> |                 |
| Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı                       | 73.543.541         | 22,00           | 57.414.252         | 22,00           |
| Vergi istisnasına tabi gelirler  | (51.650.695)       | (15,45)         | (42.324.911)       | (16,22)         |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                                       | 11.613.248         | 3,47            | 5.533.565          | 2,12            |
| <b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri / (geliri)</b> | <b>33.506.094</b>  | <b>10,02</b>    | <b>20.622.906</b>  | <b>7,90</b>     |

### 36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 37 Hisse başına kazanç

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

|                                       | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2019 |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Hesap dönemi itibarıyla kar / (zarar) | 300.782.727               | 106.058.107                 | 240.350.967               | 96.901.991                  |
| Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı  | 66.000.000.000            | 66.000.000.000              | 66.000.000.000            | 66.000.000.000              |
| Hisse başına kazanç / (zarar) (TL)    | 0,00456                   | 0,00161                     | 0,00364                   | 0,00147                     |

### 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.

26 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2019 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 312.510.614 TL tutarındaki dönem net karından, yasal yedekler ayrıldıktan sonra, 43.000.000 TL'sinin nakit temettü olarak ortaklara, kalan tutarın geçmiş yıl karı olarak ayrılmasına karar verilmiş olup, kar dağıtımını dönem içinde gerçekleştirilmiştir.

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

## **Milli Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 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 yapıp, 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:

|  | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--|----------------------|-----------------------|
| 1 yıldan az                                      | 325.057              | 1.392.078             |
| Bir yıldan fazla beş yıldan az                   | -                    | -                     |
| <b>Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı</b> | <b>325.057</b>       | <b>1.392.078</b>      |

### **44 İşletme birleşmeleri**

Yoktur.



## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 45 İlişkili taraflarla işlemler

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019       |
|---|--------------------|----------------------|
| Türkiye İş Bankası A.Ş.   | 877.586.115        | 1.413.861.995        |
| Diğer   | 3.414              | 3.034                |
| <b>Bankalar</b>   | <b>877.589.529</b> | <b>1.413.865.029</b> |
| İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları (Not 11)   | 461.603.855        | 227.606.541          |
| İlişkili kuruluş hisse senetleri (Not 11)                               | 94.971.533         | 77.776.570           |
| Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği eurobondlar (Not 11)           | 94.529.192         | 74.327.048           |
| İş Faktoring A.Ş.'nin ihraç ettiği tahviller (Not 11)                   | 19.279.800         | -                    |
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği tahviller (Not 11) | 3.608.378          | -                    |
| Türkiye İş Bankası'nın ihraç ettiği tahviller (Not 11)                  | 212.052.433        | 26.200.250           |
| <b>Finansal varlıklar</b>   | <b>886.045.191</b> | <b>405.910.409</b>   |
| Güneş Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                                 | 18.192.629         | -                    |
| Anadolu Sigorta   | 13.118.292         | 2.551.533            |
| Halk Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                                  | 8.645.245          | -                    |
| Groupama Sigorta A.Ş  | 7.986.664          | 3.416.718            |
| Halk Hayat ve Emek.(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)                        | 5.977.705          | -                    |
| Ziraat Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                                | 3.035.242          | 3.586.897            |
| Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş   | 953.883            | 901.580              |
| HDI Sigorta A.Ş.  | 852.333            | 102.879              |
| Vakıf Emek.ve Hayat(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)                        | 818.428            | -                    |
| Ziraat Hayat ve Emeklilik(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)                  | 182.895            | 86.250               |
| İstanbul Umum Sigorta A.Ş   | 173.835            | 169.977              |
| Liberty Sigorta A.Ş. (HDI Sigorta A.Ş.)                                 | -                  | 87.846               |
| <b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>                                    | <b>59.937.151</b>  | <b>10.903.680</b>    |
| Ortaklara borçlar   | 127.553            | 116.208              |
| Diğer ilişkili taraflara borçlar  | 23.424             | 25.166               |
| <b>İlişkili taraflara borçlar</b>                                       | <b>150.977</b>     | <b>141.374</b>       |
| Ergo Sigorta A.Ş  | 5.739.188          | 1.519.469            |
| Allianz Sigorta A.Ş   | 3.230.296          | 1.836.870            |
| Axa Sigorta A.Ş   | 3.143.456          | 4.481.577            |
| Liberty Sigorta A.Ş. (HDI Sigorta A.Ş.)                                 | 345.584            | 65.482               |
| Güven Sigorta T.A.Ş   | 254.353            | 124.933              |
| Groupama Sigorta A.Ş  | 40.957             | 41.766               |
| Halk Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                                  | 36.084             | -                    |
| İstanbul Umum Sigorta A.Ş   | 23.140             | 22.541               |
| Anadolu Sigorta   | 13.219             | 13.406               |
| Halk Hayat ve Emek.(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)                        | 7.049              | -                    |
| <b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>                                      | <b>12.833.326</b>  | <b>8.106.044</b>     |

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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:

|  | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül<br>2019 |
|--|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Anadolu Sigorta  | 155.841.160               | 47.924.422                     | 137.532.226                  | 36.435.004                     |
| Güneş Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                | 96.584.680                | 96.584.680                     | --                           | --                             |
| Halk Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                 | 74.353.393                | 74.353.393                     | --                           | --                             |
| Ziraat Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)               | 20.204.408                | 7.060.535                      | 16.406.977                   | 5.637.559                      |
| Groupama Sigorta A.Ş.                                  | 18.749.976                | 5.248.947                      | 15.709.257                   | 4.950.651                      |
| Halk Hayat ve Emek.(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)       | 12.407.042                | 12.407.042                     | --                           | --                             |
| Vakıf Emek.ve Hayat(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)       | 3.663.117                 | 3.663.117                      | --                           | --                             |
| Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.                           | 1.891.861                 | 449.334                        | 1.338.849                    | 388.088                        |
| Axa Sigorta A.Ş.                                       | 959.556                   | 260.688                        | 1.243.236                    | 455.059                        |
| Hdi Sigorta A.Ş.                                       | 931.602                   | 72.167                         | --                           | --                             |
| Ziraat Hayat ve Emeklilik(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş) | 403.290                   | 12.500                         | 394.848                      | --                             |
| Allianz Sigorta A.Ş.                                   | 253.488                   | 57.308                         | (30.607)                     | 110.020                        |
| Ergo Sigorta A.Ş. ( Hdi Sigorta A.Ş.)                  | 74.979                    | 8.148                          | 109.212                      | 25.367                         |
| Liberty Sigorta A.Ş.( Hdi Sigorta A.Ş.)                | 28.063                    | 18.025                         | --                           | --                             |
| <b>Alınan primler</b>                                  | <b>386.346.615</b>        | <b>248.120.306</b>             | <b>172.703.998</b>           | <b>48.001.748</b>              |
| Güneş Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                | 4                         | 4                              | -                            | -                              |
| Hdi Sigorta A.Ş.                                       | (20)                      | --                             | --                           | --                             |
| Güven Sigorta T.A.Ş.                                   | (37)                      | 1                              | 43                           | 9                              |
| Halk Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                 | (46)                      | (46)                           | --                           | --                             |
| Liberty Sigorta A.Ş.( Hdi Sigorta A.Ş.)                | (52)                      | --                             | --                           | --                             |
| Ergo Sigorta A.Ş. ( Hdi Sigorta A.Ş.)                  | (93)                      | 3                              | 122                          | 21                             |
| Groupama Sigorta A.Ş.                                  | (130)                     | 7                              | 288                          | 52                             |
| Axa Sigorta A.Ş.                                       | (143)                     | 2                              | 122                          | 21                             |
| Anadolu Sigorta  | (270)                     | 12                             | 569                          | 97                             |
| <b>Reasüröre devredilen primler</b>                    | <b>(787)</b>              | <b>(17)</b>                    | <b>1.144</b>                 | <b>200</b>                     |
| Anadolu Sigorta  | 2.036                     | --                             | (243)                        | 432                            |
| Groupama Sigorta A.Ş.                                  | 1.091                     | --                             | (120)                        | 239                            |
| Güneş Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                | 727                       | 727                            | --                           | --                             |
| Ergo Sigorta A.Ş. ( Hdi Sigorta A.Ş.)                  | 436                       | --                             | (78)                         | 154                            |
| Axa Sigorta A.Ş.                                       | 436                       | --                             | (114)                        | 240                            |
| Güven Sigorta T.A.Ş.                                   | 204                       | --                             | (31)                         | 83                             |
| Halk Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                 | 145                       | 145                            | --                           | --                             |
| Hdi Sigorta A.Ş.                                       | 73                        | --                             | --                           | --                             |
| <b>Alınan komisyonlar</b>                              | <b>5.148</b>              | <b>872</b>                     | <b>(586)</b>                 | <b>1.148</b>                   |

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

|  | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül<br>2019 |
|--|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Anadolu Sigorta  | 31.454.424                | 9.063.741                   | 29.484.723                   | 8.703.098                      |
| Güneş Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                | 25.652.541                | 25.652.541                  | --                           | --                             |
| Halk Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                 | 18.653.144                | 18.653.144                  | --                           | --                             |
| Halk Hayat ve Emek. (Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)      | 7.132.824                 | 7.132.824                   | --                           | --                             |
| Ziraat Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)               | 5.218.204                 | 1.678.221                   | 3.917.684                    | 1.432.420                      |
| Groupama Sigorta A.Ş.                                  | 4.064.807                 | 1.163.366                   | 3.360.608                    | 1.026.209                      |
| Vakıf Emek.ve Hayat(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)       | 1.747.807                 | 1.747.807                   | --                           | --                             |
| Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.                           | 404.680                   | 65.282                      | 434.254                      | --                             |
| Hdi Sigorta A.Ş.                                       | 135.991                   | 10.708                      | --                           | --                             |
| Allianz Sigorta A.Ş.                                   | 39.136                    | 18.255                      | 5.924                        | 23.251                         |
| Ergo Sigorta A.Ş. ( Hdi Sigorta A.Ş.)                  | 25.045                    | 1.305                       | 26.456                       | 6.965                          |
| Liberty Sigorta A.Ş.( Hdi Sigorta A.Ş.)                | 8.265                     | 6.759                       | --                           | --                             |
| Axa Sigorta A.Ş.                                       | (471.987)                 | 72.039                      | 66.016                       | 100.955                        |
| <b>Verilen komisyonlar</b>                             | <b>94.064.881</b>         | <b>65.265.992</b>           | <b>37.295.665</b>            | <b>11.292.898</b>              |
| <br>   |                           |                             |                              |                                |
| Anadolu Sigorta  | 76.993.149                | 23.745.371                  | 88.820.953                   | 34.495.054                     |
| Güneş Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                | 27.692.218                | 27.692.218                  | --                           | --                             |
| Groupama Sigorta A.Ş.                                  | 22.630.550                | 702.346                     | 2.034.588                    | 617.518                        |
| Halk Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                 | 18.957.830                | 18.957.830                  | --                           | --                             |
| Ergo Sigorta A.Ş. ( Hdi Sigorta A.Ş.)                  | 4.284.868                 | 772.912                     | 1.511.944                    | 446.708                        |
| Ziraat Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)               | 3.640.711                 | 1.923.796                   | 5.487.160                    | 2.557.751                      |
| Axa Sigorta A.Ş.                                       | 2.973.253                 | 706.202                     | 4.979.343                    | 563.488                        |
| Vakıf Emek.ve Hayat(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)       | 1.601.978                 | 1.601.978                   | --                           | --                             |
| Allianz Sigorta A.Ş.                                   | 1.585.826                 | 257.310                     | 1.799.669                    | 1.106.167                      |
| Halk Hayat ve Emek.(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)       | 1.018.952                 | 1.018.952                   | --                           | --                             |
| Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.                           | 878.519                   | 272.749                     | 710.967                      | 51.595                         |
| Ziraat Hayat ve Emeklilik(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş) | 604.040                   | 180.448                     | 589.408                      | 241.740                        |
| Liberty Sigorta A.Ş.( Hdi Sigorta A.Ş.)                | 403.298                   | 403.298                     | --                           | --                             |
| Güven Sigorta T.A.Ş.                                   | 312.422                   | 107.170                     | 342.020                      | 115.377                        |
| Hdi Sigorta A.Ş.                                       | 47.701                    | 10.442                      | --                           | --                             |
| <b>Ödenen tazminatlar</b>                              | <b>163.625.315</b>        | <b>78.353.022</b>           | <b>106.276.052</b>           | <b>40.195.398</b>              |
| <br>   |                           |                             |                              |                                |
| Anadolu Sigorta  | 49.949                    | 16.942                      | (96.854)                     | 10.674                         |
| Groupama Sigorta A.Ş.                                  | 30.619                    | 8.518                       | (57.998)                     | 1.308                          |
| Güneş Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                | 28.479                    | 28.479                      | --                           | --                             |
| Axa Sigorta A.Ş.                                       | 23.994                    | 3.254                       | (59.598)                     | 81                             |
| Güven Sigorta T.A.Ş.                                   | 16.871                    | 1.160                       | (461)                        | 71                             |
| Liberty Sigorta A.Ş.( Hdi Sigorta A.Ş.)                | 16.390                    | (224)                       | --                           | --                             |
| Ergo Sigorta A.Ş. ( Hdi Sigorta A.Ş.)                  | 14.686                    | 3.534                       | (54.679)                     | 499                            |
| İstanbul Umum A.Ş.                                     | 6.834                     | --                          | 11.746                       | --                             |
| Halk Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                 | 5.748                     | 5.748                       | --                           | --                             |
| Allianz Sigorta A.Ş.                                   | 4.414                     | --                          | 8.199                        | --                             |
| Hdi Sigorta A.Ş.                                       | 1.451                     | 556                         | --                           | --                             |
| <b>Ödenen tazminattaki reasürör payı</b>               | <b>199.435</b>            | <b>67.967</b>               | <b>(249.645)</b>             | <b>12.633</b>                  |

**Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi**  
 30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan  
 Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)**

|  | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2019 |
|--|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Anadolu Sigorta  | 1.745.896                 | 803.917                        | 342.541                      | 28.813                      |
| Groupama Sigorta A.Ş.                                  | 1.634.460                 | 1.473.465                      | (615)                        | (604)                       |
| Güneş Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                | 1.063.304                 | 1.063.304                      | --                           | --                          |
| Axa Sigorta A.Ş.                                       | 463.819                   | --                             | 47.996                       | 10.603                      |
| Ziraat Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)               | 310.927                   | 110.946                        | 102.042                      | (29.020)                    |
| Halk Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                 | 269.280                   | 269.280                        | --                           | --                          |
| Hdi Sigorta A.Ş.                                       | 222.876                   | 131.845                        | --                           | --                          |
| Güven Sigorta T.A.Ş.                                   | 31.227                    | --                             | (914)                        | --                          |
| Liberty Sigorta A.Ş.( Hdi Sigorta A.Ş.)                | 27.872                    | --                             | --                           | --                          |
| Allianz Sigorta A.Ş.                                   | 8.024                     | (8.144)                        | 132.667                      | 8.701                       |
| İstanbul Umum A.Ş.                                     | 7.840                     | --                             | (8)                          | --                          |
| Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.                           | 6.537                     | 3.215                          | 2.563                        | 166                         |
| Ergo Sigorta A.Ş. ( Hdi Sigorta A.Ş.)                  | 47                        | 175                            | 30.434                       | 13.242                      |
| Ziraat Hayat ve Emeklilik(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş) | --                        | --                             | 2.049                        | --                          |
| <b>Diğer gelirler</b>                                  | <b>5.792.109</b>          | <b>3.848.003</b>               | <b>658.755</b>               | <b>31.901</b>               |
| Axa Sigorta A.Ş.                                       | 1.072.522                 | 311.073                        | 28.475                       | (31.473)                    |
| Ergo Sigorta A.Ş. ( Hdi Sigorta A.Ş.)                  | 763.938                   | 502.162                        | 6.175                        | (102)                       |
| Allianz Sigorta A.Ş.                                   | 607.770                   | 383.720                        | 21.939                       | (41)                        |
| Anadolu Sigorta  | 300.846                   | 151.300                        | 57.077                       | 25.589                      |
| Halk Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)                 | 180.058                   | 180.058                        | --                           | --                          |
| Güneş Sigorta A.Ş.(Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş)        | 169.284                   | 169.284                        | --                           | --                          |
| Groupama Sigorta A.Ş.                                  | 56.376                    | 449                            | 4.306                        | 1.283                       |
| Güven Sigorta T.A.Ş.                                   | 32.612                    | --                             | 7.766                        | --                          |
| Liberty Sigorta A.Ş.( Hdi Sigorta A.Ş.)                | 28.762                    | --                             | --                           | --                          |
| Ziraat Sigorta A.Ş.(Türkiye Sigorta A.Ş)               | 12.768                    | 4.448                          | 14.420                       | 3.851                       |
| İstanbul Umum A.Ş.                                     | 7.963                     | --                             | 4.005                        | --                          |
| Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.                           | 2.991                     | 2.098                          | 750                          | 473                         |
| <b>Diğer giderler</b>                                  | <b>3.235.890</b>          | <b>1.704.592</b>               | <b>144.913</b>               | <b>(420)</b>                |

**46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar**

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

## Millî Reasürans Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 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:**

| <b>Karşılık giderleri</b>                     | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül 2019</b> |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Personele dağıtılacak temettü karşılık gideri | (3.197.026)                       | (1.023.725)                         | (2.959.276)                       | (976.363)                           |
| Şüpheli alacaklar karşılığı geliri/gideri(*)  | (8.489.648)                       | (4.400.407)                         | (1.781.154)                       | 440.754                             |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 23)      | 45.131                            | 494.581                             | (2.530.809)                       | (1.207.935)                         |
| Diğer   | (71.832)                          | (76.077)                            | (345.425)                         | (345.425)                           |
| <b>Karşılıklar hesabı</b>                     | <b>(11.713.375)</b>               | <b>(5.005.628)</b>                  | <b>(7.616.664)</b>                | <b>(2.088.969)</b>                  |

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

| <b>Reeskont giderleri</b>                                       | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül 2019</b> |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Reasürans faaliyetlerinden alacaklar reeskont faiz gelir/gideri | 79.716                            | 74.313                              | (817)                             | 39.256                              |
| Reasürans faaliyetlerinden borçlar reeskont faiz gelir/gideri   | (414.773)                         | (189.057)                           | (1.128.322)                       | 2.252.954                           |
| <b>Reeskont hesabı</b>  | <b>(335.057)</b>                  | <b>(114.744)</b>                    | <b>(1.129.139)</b>                | <b>2.292.210</b>                    |