

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
(eski unvanıyla FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.)

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ŞİRKET BEYANI**

İlişikte sunulan 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığını ve ilgili mevzuat ile şirketimiz kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Genel Müdürlüğü

İstanbul, 25 Ekim 2011

İzzet Cemal Kışmır
Yönetim Kurulu Üyesi,
Genel Müdür

Emine Sebilçioğlu
Mali İşler Genel Müdür
Yardımcısı

Cuma Yılmaz
Muhasebe Müdürü

Şahin Nejat Kaçel
Denetçi

Güler Enönde
Denetçi

Birsen Öztürk
Aktüer
Sicil no: 116

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-5
GELİR TABLOLARI.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-54
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI	55

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	44,288,029	26,847,172
1- Kasa	14	8,929	3,870
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	32,148,677	14,623,647
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		(66,958)	-
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	12,197,381	12,219,655
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	33,366,851	29,730,408
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	4,825,909	4,769,021
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	28,540,942	24,961,387
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	5,797,241	5,887,620
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	1,969,152	2,602,045
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	4,2,12	(47,354)	(20,735)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12	71,716	236,779
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2,8,12	651,492	643,433
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,17	3,152,234	2,426,098
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	73,221	64,865
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4,2,12	(73,221)	-64,865
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12	21,806	14,911
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	45	-	1,207
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		21,806	13,704
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	13,280	12,121
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		10,215	2,579
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		3,065	9,542
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	2,668,363	3,494,159
1- Gelecek Aylara Ait Giderler	17	2,668,363	3,494,159
2- Tahakkuk Etmis Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
G- Diğer Cari Varlıklar		450,183	355,894
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		88,751	49,527
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12	358,970	271,126
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		2,463	1,008
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	34,233
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		86,605,752	66,342,285

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12,17	432,134,652	393,658,758
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,17	432,134,652	393,658,758
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	0
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar		-	0
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çesitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çesitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Süpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	286,822	383,366
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9	263,351	263,370
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar	9	149,996	149,996
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri	9	-	-30000
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		(126,525)	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	521,632	641,201
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	1,684,148	1,527,626
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1,178,456	1,662,867
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(2,340,972)	-2,549,292
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	240,987,112	
1- Haklar	8	253,078,775	129,463,240
2- Sereffive		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
7- Birikmiş İtfalar	8	(13,492,755)	-3,661,331
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		1,401,092	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		-	-
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çesitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		673,930,218	520,485,234
Varlıklar Toplamı		760,535,970	586,827,519

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipno t	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	19,20	197,693	209,518
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar			-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)	19,20	197,693	209,518
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	12,552,025	12,141,829
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	550,184	926,114
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	17,19	12,001,840	11,215,715
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraplara Borçlar	19	43,049	15,189
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	40,987	15,189
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar		2,062	-
D- Diğer Borçlar	19	787,194	392,519
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		32,599	31,522
2- Diğer Çeşitli Borçlar		754,595	360,997
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	5,273,554	6,765,594
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	3,725,649	5,232,028
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı – Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	1,547,905	1,473,161
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	17	-	60,405
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık – Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	963,020	1,012,268
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		745,985	791,181
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		207,935	221,087
3- Vadeli Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		9,100	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	2,082,243	2,569,237
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	2,082,243	2,569,237
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	102,395	1,972,208
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler	19	102,395	128,031
2- Gider Tahakkukları		-	1,844,177
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	223,833	185,102
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	223,833	185,102
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		22,225,005	25,263,464

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	17,19	432,134,652	393,658,758
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	17,19	432,134,652	393,658,758
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	34,082,668	33,337,712
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı – Net	17	33,394,516	32,686,649
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık – Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	688,152	651,063
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	23	18,871	86,402
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	18,871	86,402
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		466,236,191	427,082,872

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		334,848,000	180,600,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	334,848,000	180,600,000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		194,078	320,635
1- Yasal Yedekler	15	224,906	224,906
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	(30,828)	95,729
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları		(46,439,453)	(36,837,462)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(46,439,453)	(36,837,462)
F- Dönem Net Karı		(16,527,851)	(9,601,990)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı		(16,527,851)	(9,601,990)
V- Özsermaye Toplamı		272,074,774	134,481,183
Yükümlülükler Toplamı		760,535,970	586,827,519

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Dönem 30 Eylül 2010
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		894,922	1,879,000
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	890,427	1,886,143
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	5,17	41,911	1,249,444
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	46,852	1,351,477
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,17	(4,941)	(102,033)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	848,517	636,699
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	905,156	656,927
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	17	(56,639)	(20,228)
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- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri	5	4,494	(7,143)
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(768,408)	(1,160,580)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(75,788)	(138,947)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(92,384)	(200,120)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	5,17	(92,384)	(200,120)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	5	-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	16,595	61,173
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	5,17	16,595	53,013
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı		-	8,160
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)	5,17,29	(582)	(1,620)
4- Faaliyet Giderleri	32	(692,037)	(1,020,013)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		126,514	718,420
D- Hayat Teknik Gelir		13,743,646	14,007,220
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	8,053,340	12,804,590
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	7,395,479	13,115,655
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	8,007,990	14,006,888
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(612,511)	(891,233)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	657,862	(311,065)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	689,696	(124,437)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(31,835)	(186,629)
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	5	5,690,306	1,202,631
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-

* 2.1.6 no’lu nota bakınız.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 30 Eylül 2010
E- Hayat Teknik Gider		(16,375,247)	(13,822,660)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(6,359,174)	(6,665,849)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(6,267,834)	(6,619,664)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	5,17	(6,451,400)	(6,866,214)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	5,10,17	183,566	246,550
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(91,340)	(46,185)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	5,17	(84,170)	207,725
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	(7,170)	(253,911)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	59,213	26,596
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	5,17,29	59,213	26,596
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,29	(707,867)	4,912,683
3.1- Hayat Matematik Karşılığı	5	(623,381)	5,124,778
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı	5,10	(84,486)	(212,095)
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar		-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	(36,506)	(100,186)
6- Faaliyet Giderleri	32	(8,763,107)	(10,607,243)
7- Yatırım Giderleri	5	(461,981)	(1,291,759)
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri	5	(105,825)	(96,902)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		(2,631,601)	184,560
G- Emeklilik Teknik Gelir		14,846,998	12,241,138
1- Fon İşletim Gelirleri	5	8,070,940	6,534,791
2- Yönetim Gideri Kesintisi	5	2,763,580	2,552,385
3- Giriş Aidatı Gelirleri	5	4,007,307	3,145,087
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		5,170	8,875
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(21,604,709)	(20,563,329)
1- Fon İşletim Giderleri	5	(1,219,506)	(979,105)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		22,531	26,431
3- Faaliyet Giderleri	32	(20,173,415)	(19,545,321)
4- Diğer Teknik Giderler		(234,319)	(65,335)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		(6,757,711)	(8,322,191)

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 30 Eylül 2010
I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM			
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		126,514	718,420
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		(2,631,601)	184,560
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(6,757,711)	(8,322,191)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(9,262,797)	(7,419,211)
K- Yatırım Gelirleri	5	3,032,622	1,728,405
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		2,774,563	1,640,925
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	34,923
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		(39,489)	(193,228)
4- Kambiyo Karları		191,702	148,847
5- İştiraklerden Gelirler		21	36
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		105,825	96,902
L- Yatırım Giderleri	5	(11,160,383)	(1,029,881)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		(997,904)	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları		(25,897)	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(6,673)	(2,696)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(4,494)	7,143
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları		(80,894)	(185,146)
7- Amortisman Giderleri	5,6,8	(10,044,520)	(849,182)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		862,707	441,559
1- Karşılıklar Hesabı	47	(287,362)	47,884
2- Reeskont Hesabı		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	-	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	35	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		1,435,981	498,412
8- Diğer Gider ve Zararlar		(285,119)	(104,737)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		701	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		(1,494)	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		(16,527,851)	(6,279,128)
1- Dönem Karı ve Zararı		(16,527,851)	(6,279,128)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		(16,527,851)	(6,279,128)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 30 Eylül 2010
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		10,042,149	16,789,584
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	208,867
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		14,570,704	11,710,373
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(24,665,832)	(17,616,564)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(22,041,486)	(19,839,981)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		(22,094,465)	(8,747,721)
8. Faiz ödemeleri		-	
9. Gelir vergisi ödemeleri		-	
10. Diğer nakit girişleri		1,818,403	1,696,053
11. Diğer nakit çıkışları		(246,579)	(546,514)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(20,522,641)	(7,598,182)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı	6,8	-	35,533
2. Maddi varlıkların iktisabı	5,6,8	(125,289,493)	(854,270)
3. Mali varlık iktisabı		(1,589,135)	(6,595,527)
4. Mali varlıkların satışı		4,376,333	12,315,774
5. Alınan faizler		2,774,563	1,511,440
6. Alınan temettüleri		21	36
7. Diğer nakit girişleri		3,540,323	159,769
8. Diğer nakit çıkışları		(1,445,217)	
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(117,632,606)	6,572,755
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		154,248,000	3,000,000
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri			
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	
4. Ödenen temettüleri		-	
5. Diğer nakit girişleri		-	
6. Diğer nakit çıkışları		(11,825)	(2,789)
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		154,236,175	2,997,211
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		-	
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış		16,080,928	1,971,784
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	15,657,268	19,136,583
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	31,738,196	21,108,367

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 2010

	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2009		51,100,000	-	55,155	-	-	224,906	-	-	-4,873,986	-32,461,081	14,044,994
II – Muhasebe Politikalarında Yapılan Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	166,058	331,547	497,605
III – Yeni bakiye 31 Aralık 2009		51,100,000	-	55,155	-	-	224,906	-	-	-4,707,928	-32,129,534	14,542,599
A – Sermaye Artırımı		3,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000
1 – Nakit		3,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	-	-	-10,695	-	-	-	-	-	-	-	-10,695
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-6,279,128	-	-6,279,128
I – Geçmiş Yıllar Zararlarına Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	4,707,928	-4,707,928	0
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2010		54,100,000	-	44,460	-	-	224,906	-	-	-6,279,128	-36,837,462	11,252,777

Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 2011

	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2010		180,600,000	-	95,729	-	-	224,906	-	-	(9,601,990)	(36,837,462)	134,481,183
II – Muhasebe Politikalarında Yapılan Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III – Yeni bakiye 31 Aralık 2010		180,600,000	-	95,729	-	-	224,906	-	-	-9,601,990	-36,837,462	134,481,183
A – Sermaye Artırımı		154,248,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154,248,000
1 – Nakit		154,248,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	-	-	-126,558	-	-	-	-	-	-	-	-126,558
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-16,527,851	-	-16,527,851
I – Geçmiş Yıllar Zararlarına Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	9,601,990	-9,601,990	-
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2011		334,848,000	-	(30,829)	-	-	224,906	-	-	(16,527,851)	(46,439,452)	272,074,774

(*) Özsermaye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı: 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. (eski unvanıyla Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş.)'nin ("Şirket") doğrudan ana ortağı BNP Paribas Assurance olup nihai ana ortağı BNP Paribas'dır.

10 Mart 2010 tarihinde Şirket'in doğrudan ortağı olan Fortis Insurance International N.V.'nin ismi Ageas Insurance International N.V. olarak değiştirilmiş olup, 23 Temmuz 2010 tarihli hisse devri sözleşmesi ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ("Hazine Müsteşarlığı") 5 Ekim 2010 tarih ve 46522 sayılı izin yazısı ile Şirket'in 12 Ekim 2010 tarih ve 598 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Şirket ortaklarından Ageas Insurance International N.V.'nin sahibi olduğu ve Şirket sermayesinin %99.99'una karşılık gelen 54,099,996 Türk Lirası tutarındaki 54,099,996 adet hisse, BNP Paribas'ın hakim ortağı olduğu BNP Paribas Assurance'a devredilmiştir.

27 Mayıs 2011 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan 257 no'lu karar sonucunda, Şirket'in Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan ticari unvanı BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiş ve ilgili unvan değişikliği 15 Temmuz 2011 tarihinde tescil ettirilmiştir (46 no'lu dipnot).

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Şirket faaliyetlerini Meclis-i Mebusan Caddesi No:57 34427 Fındıklı/İstanbul adresindeki genel müdürlüğünden yürütmektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu yanı sıra 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile söz konusu kanunlar ile ilgili resmi bildirimleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Ana sözleşmesine göre Şirket, Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında sigortacılık ve reasürans faaliyetleri yanı sıra Bireysel Emeklilik alanında da faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, 18 Ekim 2010 tarihinde iki bankasürans sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeler uyarınca, Şirket, sözleşme yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2011'den itibaren 20 yıl süre ile banka ağı aracılığıyla sözleşmede belirtilen ürünlerin dağıtımını için 246,000,000 TL bedel ile münhasırlık hakkına sahip olmuştur. Söz konusu bedelin 123,000,000 TL'si 18 Ekim 2010 tarihinde; 123,000,000 TL'si ise 11 Şubat 2011 tarihinde nakden ilgili sözleşmenin karşı tarafına ödenmiştir (8 no'lu dipnot).

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması: 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

1.5 Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Üst ve orta kademeli yöneticiler	65	61
Diğer personel	197	187
	262	248

1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1,703,920 (1 Ocak - 30 Eylül 2010: 1,191,388TL).

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: Hazine Müsteşarlığı tarafından hazırlanan ve 30.12.2004 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkındaki Tebliğ'e göre sigorta şirketleri genel giderlerinin bir kısmını teknik kısımda göstermek zorundadır. Bu tebliğ doğrultusunda, Hazine Müsteşarlığı'ndan alınan izin çerçevesinde genel giderlerin içerisindeki kaynağında direkt olarak ayrılabilen giderler aynen, diğer giderler ise çeşitli kriterlere göre (harcanan işgücü saati, poliçe sayısı, prim veya katkı payı oranı gibi) dağıtılmaktadır. Matematik ve kar payı karşılıkları karşılığında yatırıma yönlendirilen kıymetlerden elde edilecek gelirler teknik bölümde bırakılarak, bu tutar haricindeki tutar teknik olmayan bölüme aktarılır. Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıklarını karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

- 1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği:** Finansal tablolar tek bir şirketi (BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.) içermektedir.
- 1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.
- 1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu'nda olup, söz konusu ara dönem finansal tabloların, yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığı ve ilgili mevzuat ile Şirket kayıtlarına uygun olduğu Genel Müdür İzzet Cemal Kışmır ve Genel Müdür Yardımcısı Emine Sebilçioğlu tarafından 25 Ekim 2011 tarihinde beyan edilmiştir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şirket finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No: 1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca belirlenmektedir.

Şirket 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında "TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği ("Konsolidasyon Tebliği") 31 " 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmektedir (2.2 no'lu dipnot).

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarih ve 19387 sayılı yazısıyla, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 15 Ocak 2003 tarih ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri XI, No: 25 sayılı Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'de yer alan, 'Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi' ile ilgili hükümlere istinaden yeniden düzenlemeleri gerektiği açıklanmıştır. Hazine Müsteşarlığı ayrıca, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde aldığı karardan hareketle, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını bildirmiştir. Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın ilgili yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltmesi" ile ilgili hükümlere uygun olarak yeniden düzenlemiş ve 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere TMSK tarafından yayımlanmış 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamamıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no'lu dipnot).

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, aşağıda yer alan 2.4 ila 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda geçmiş dönemde "Gelecek Aylara Ait Giderler" içerisinde sınıflandırılan 6,128,953 TL ile "Gelecek Yıllara Ait Giderler" içerisinde sınıflandırılan 116,871,047 TL tutarlarındaki bankasürans anlaşmasına ait sözleşme bedeli, cari dönemde yapılan sınıflama ile uygunluk göstermesi için geçmiş dönem bilançosunda "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hesabı içerisinde sınıflandırılmıştır (8 no'lu dipnot).

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıllık dönemler veya 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmayan TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- TMS 24 (Değişiklik), "İlişkili Taraf Açıklamaları", (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 1 (Değişiklik), "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması", (1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRYK 14, "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi", (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRYK 19, "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi", (1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", (1 Şubat 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- 2010 Yıllık Geliştirme Projesi kapsamındaki standartlar 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu proje, aşağıdaki 6 standart ve 1 yorumdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 1, "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması",
 - TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri",
 - TFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar",
 - TMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu",
 - TMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar",
 - TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama",
 - TFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları".

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- TFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır,
- TFRS 1 (Değişiklik), "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiperenflasyona maruz kalması sebebiyle TFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl TFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır,

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

- TMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir,
- TMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir,
- TMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir.
- TFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2013 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. TFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir,
- TFRS 11, "Ortak Düzenlemeler", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir,
- TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir,
- TFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm TFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır,
- TMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, TMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni TFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir,
- TMS 28, "İştirakler ve iş ortaklıkları", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni TFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Tasfiye Halinde Pusulamız Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Pusulamız Sigorta"), 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ"de öngörülen istisna çerçevesinde; söz konusu bağlı ortaklığın aktif toplamının Şirket'in aktif toplamının yüzde birinden az olması dolayısıyla konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü sonrası elde etme maliyetinden kayıtlara yansıtılmıştır. Değer düşüklüğü sonrası elde etme maliyeti Şirket'in söz konusu bağlı ortaklığın 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla özsermayesindeki payı dikkate alınarak hesaplanmıştır. Bu doğrultuda; Şirket 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ayrıca konsolide finansal tabloları yayımlamayacaktır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamış, faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama sunulmuştur.

2.4 Yabancı Para Çevrimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurundan fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle oluşan kur farkı kar ve zararı gelir tablosuna yansıtılır. Parasal varlıklardan satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden finansal varlıkların iskonto edilmiş değerleri üzerinde oluşan kur farkları gelir tablosuna, bu varlıkların makul değerindeki diğer tüm değişiklikler ve bunlar üzerinde oluşan kur farkları özsermaye içerisinde ilgili hesaplara yansıtılır. Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise makul değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer makul değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplarda yansıtılır.

2.5 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların, faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaş ve tesisatlar	4-15 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler bedelleri	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise kayıtlı değeri, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler (6 no'lu dipnot).

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgisayar yazılımları ile münhasıran alınan bankasürans ağına ilişkin sözleşme bedellerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 ila 20 yıl arasında değişmektedir (8 no'lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Şirket, finansal varlıklarını "Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)", "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta ve emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması, ilgili varlıkların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak makul değerleri üzerinden kayda alınmaktadır. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda gerekli gördüğü durumlarda alacakları için karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık, bilançoda "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı" altında sınıflandırılmıştır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve aracılardan mali bünyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığına ilaveten, Vergi Usul Kanunu'nun 323'üncü maddesine uygun olarak Şirket, yukarıda belirtilen "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar" karşılığının içinde bulunmayan şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacaklar karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılık bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar" altında sınıflandırılmıştır.

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek "Karşılık giderleri" hesabına yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir (12 no'lu dipnot).

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar):

Şirket tarafından makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendiren finansal varlıklar finansal tablolarda "Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" olarak "Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar" hesap kalemi altında sınıflandırılmıştır.

Riski sigortalıya ait portföye dahil olan finansal varlıklara ilişkin makul değer veya satış gelirleri ile kur farkı gelir ve giderleri "Hayat Branşı Yatırım Gelirleri" hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası finansal enstrümanlar ile Şirket'in performansını makul değerine göre değerlendirdiği ve bu amaçla alım esnasında bu kategoride sınıflandırdığı finansal enstrümanlardan oluşmaktadır.

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında makul değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir (11 no'lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar "Krediler ve alacaklar" ve "Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer, makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda makul değerleri ile kayıtlara yansıtılır. Söz konusu varlıklar teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri ile makul değerleri arasındaki farkları ifade eden gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda söz konusu tutar gelir tablosuna aktarılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin makul değerinin, maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, daha sonraki dönemlerde gelir tablosundan ters çevrilmez.

Şirket satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırdığı ve borçlanmayı temsil eden finansal varlıklarda tahsilat riski doğmamış olması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmamaktadır (11 no'lu dipnot).

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıklarda değer düşüklüğü ile ilgili hususlar, ilgili varlıklara ilişkin muhasebe politikalarının açıklandığı dipnotlarda yer almaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları 43 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları 12.1 no'lu dipnotta, dönemin karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen, kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan 3 aydan kısa yatırımları içermektedir.

Nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	8.929	3.870
Bankalar	32.148.677	14.623.647
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	12.130.423	12.219.655
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	44.288.029	26.847.172

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.13 Sermaye

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
BNP Paribas Assurance	%99.99	334,847,996	%99.99	180,599,996
Diğer	%0.01	4	%0.01	4
Toplam	%100	334,848,000	%100	180,600,000

Şirket sermayesinin 180,600,000 TL'den 334,848,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, bu defa arttırılan 154,248,000 TL'nin 125,748,000 TL tutarındaki kısmı 3 Şubat 2011 tarihinde, kalan 28,500,000 TL tutarındaki kısmı da 25 Şubat 2011 tarihinde Şirket ana ortağı BNP Paribas Assurance tarafından nakden ödenip sermaye avansı olarak kaydedilmiştir. Söz konusu sermaye avansı tutarı 28 Mart 2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda sermaye eklenmiş olup 9 Mayıs 2011 tarihinde tescil ettirilmiştir (31 Aralık 2010: Şirket sermayesinin 54,100,000 TL'den 180,600,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, bu defa arttırılan 126,500,000 TL'nin 123,000,000 TL tutarındaki kısmı 13 Ekim 2010 tarihinde, kalan 3,500,000 TL tutarındaki kısmı da 20 Aralık 2010 tarihinde Şirket ana ortağı BNP Paribas Assurance tarafından nakden ödenip sermaye avansı olarak kaydedilmiştir. Söz konusu sermaye avansı tutarı 18 Ocak 2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda sermaye eklenmiş olup 9 Mayıs 2011 tarihinde tescil ettirilmiştir).

Şirket'in sermayesi ile ilgili diğer bilgiler 15 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur.

Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler, aşağıda da anlatıldığı gibi ferdi kaza ve hayat sigortaları, reasürans sözleşmeleri ve bireysel emeklilik sözleşmeleridir:

i) Risk Poliçeleri:

Yıllık Hayat

Yıllık Hayat Sigortası, sigortalının karşılaşacağı risklere karşı 1 yıl süre ile güvence sağlar. Bu sigorta, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat, daimi ve geçici maluliyet ve tehlikeli hastalıklar ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Yıllık Hayat Sigortası poliçeleri risk ağırlıklıdır, birikim içermez, iştirah ve ikraz hakkı yoktur. Grup ve ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Uzun Süreli Hayat

Uzun Süreli Hayat Sigortası, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek risklere karşı, uzun süreli maddi güvence sağlar. Sigorta süresi 1 - 30 yıl arasında belirlenebilir. Uzun süreli hayat poliçeleri koruma amaçlıdır ve risk ağırlıklıdır, birikim içermez. Ferdi olarak satılır. Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Kredili Hayat

Kredili Hayat Sigortası, hayatta karşılaşılabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat veya maluliyet) kullanılan kredi süresi boyunca güvence sağlayan bir sigortadır. Kredi süresinde olumsuz bir durum olması durumunda kredi borcu kredili hayat sigortası tarafından kapatılır. Teminatlar çoğunlukla sadece vefat teminatı içerir. Birikim içermeyen risk ürünleridir. Yaş sınırı 18-70 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Ferdi Kaza Sigortası

Kaza sonucu oluşabilecek risklere karşı güvence sağlayan bir sigortadır. Kazaen vefat teminatının yanında kazaen maluliyet, işsizlik ya da geçici maluliyet, kaza tedavi masrafları gibi ek teminatlar da sunmaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

ii) Birikim Poliçeleri:

Birikimli Hayat Sigortası

Birikimli Hayat Sigortası ürünleri yatırım amaçlı, birikim ağırlıklı, en az 10 yıllık sigorta poliçeleridir. En az 10 yıllık süre sonunda oluşan birikimler poliçe sahibine ödenir. Beklenmedik bir yaşam kaybı durumundaysa, vefat teminatı güvence sağlar. Bununla beraber ödenen primlerden yapılacak olan kesintilerle, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları da sigorta kapsamına alınabilir. Birikimli poliçelerde garanti edilen teknik faizin üzerinde getiri kazanıldığı zaman, poliçe sahipleri kar payından yararlanır. Şirket yürürlükteki sigorta mevzuatı çerçevesinde birikimli hayat sigorta sözleşmelerinin tamamını sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. 5 Kasım 2007 tarihinde yürürlüğe giren Hayat Sigortaları Yönetmeliği'ne göre iştirak süresi dolmadan feshedilen sözleşmelerde fesih tarihine kadar ödenmiş tarife primlerinin varsa birikime kalan kısımları ile birikim primine ilişkin kar payı karşılıklarının toplamı söz konusu toplam tutar üzerinden yapılabilecek azami %3 oranındaki kesinti ve ilgili vergiler düşüldükten sonra sigorta ettirene iade edilir.

iii) Bireysel Emeklilik İşlemleri:

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in kurucusu olduğu 8 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir. Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir. Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satış gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Saklayıcı şirketten alacaklar	432,134,652	393,658,758
Katılımcılara borçlar	432,134,652	393,658,758

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklardan, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklar Şirket'in kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonları nedeni ile portföy yönetim şirketine ödeyeceği tutarın tahakkuk kaydını içermektedir. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir.

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile portföy yönetim şirketi arasında, anlaşma dahilindeki oran veya sabit masraf payı çerçevesinde paylaşılır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisinde fon işletim gider kesintisi olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir.

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sözleşme koşullarına bağlı olarak peşin veya taksitle veya katılımcının 5 yıldan önce emeklilik sözleşmesinin iptal veya transfer etmesi durumunda aşgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla katılımcıdan tahsil edilen tutarlardan oluşmaktadır. Katılımcının bireysel emeklilik hesabını 5 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda herhangi bir giriş aidatı tahsil edilmemektedir.

Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına sözleşme koşullarına bağlı olarak yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde sekiz oranını aşmamak kaydıyla alınan gider kesintileri, yönetim gideri kesintisi hesabı altında takip edilmektedir.

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

iv) Reasürans Sözleşmeleri:

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans şirket(ler)i tarafından yürürlüğe konulan, bedeli ödenen ve sigorta sözleşmeleri olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli şartları karşılayan sözleşmelerdir.

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında bölüşmeli yıllık eksedan anlaşmaları bulunmaktadır. Söz konusu eksedan anlaşmaları, reasürans anlaşmaları sona ermesine rağmen devredilen primlerden doğan yükümlülüklerden reasürörün sorumluluğunun devam ettiği "run-off" sistemine göre düzenlenmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hayat branşı altında verilen "Tehlikeli Hastalık" teminatı için bölüşmeli yıllık kot-par anlaşması bulunmaktadır. Söz konusu kot-par anlaşması, reasürans anlaşmaları sona ermesine rağmen devredilen primlerden doğan yükümlülüklerden reasürörün sorumluluğunun devam ettiği "run-off" sistemine göre düzenlenmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla reasürans anlaşmalarını yaptığı şirketler Munich Re, Scor Re ve Milli Reasürans T.A.Ş.'dir.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20 (2010: %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermaye tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.18 Vergiler (Devamı)

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2010 yılı ve 2011 altı aylık dönemde söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

Ertelemiş Vergi

Ertelemiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelemiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelemiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (21 no’lu dipnot).

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer haklara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Kıdem tazminatı karşılığı” ve “Maliyet giderleri karşılığı” hesaplarında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır (22 no’lu dipnot).

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket’in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (23 no’lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan risk primleri üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Vadesi bir yılı aşan hayat sigortası poliçeleri için yazılan prim tutarı, ödeme vadesi o yıl tahakkuk eden gelirlerden oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır.

Reasürans Komisyonları

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari yıl içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda, teknik bölümde, faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere reasürans komisyon gelirleri, alınan komisyonlar üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

Temettü geliri, almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir. Şirket'in özsermaye yöntemi ile muhasebeleştiği iştiraklerinden aldığı nakit ve benzeri temettüleri ise iştirakin taşınan değerlerinden düşülmüştür.

Hayat Branşı Yatırım Gelirleri

Hayat branşındaki fon geliri, dönem içinde yapılan yatırımlardan elde edilen gelirin Sigorta Denetleme Kurulu'nca daha sonra denetlenen verimlilik oranı doğrultusunda hesaplanmakta ve hayat branşı yatırım gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

Aidat Gelirleri

2.14 ve 25 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

2.22 Finansal Kiralamalar

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

2.23 Kar Payı Dağıtımı

Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.24 Teknik Karşılıklar

Hayat Matematik Karşılıkları

Hayat branşı matematik karşılığı, aktüeryal matematik karşılıkları (Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylı tarifeler ile belirlenmiş teknik faiz oranı kadar asgari gelir garantisi bulunan ve bir yıldan uzun süreli risk teminatı içeren) ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Şirket'in hayat sigortası branşında sigortalılara olan yükümlülüklerini göstermektedir.

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigortacılık Kanunu'na göre Şirket'in hayat branşı tarafından akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Hayat matematik karşılıklarının hesaplanması yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak Türkiye'de faaliyet gösteren şirketler için geçerli olan cari tablolar kullanılarak yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır (17 no'lu dipnot).

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre ertesi yıla sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır (17 no'lu dipnot).

Ertelenen Komisyon Gider ve Gelirleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, yazılan primler için aracılar ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait gelirler ve gelecek aylara ait giderler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot).

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar karşılığı aktüer raporlarına veya sigortalı ile aktüerin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir.

Şirket, hayat branşı için uygulama esasları 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bu bedellerle ilgili olarak son altı yıla ait sonuçları dikkate almış ve 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla net 334,074 TL (31 Aralık 2010: 252,708 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Şirket, hayat dışı ferdi kaza branşı için tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki farkı gerçekleştirmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hayat dışı branşlar için, 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Genelge'ye göre sigorta şirketlerinin her branş için uygulama esasları değiştirilmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven metodu ("Yeni AZMM") hesaplamalarını Genelge'de öngörülmüş olan 5 ayrı yöntemi dikkate alarak ve gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden yapmaları gerekmektedir. Sigorta şirketlerine, Yeni AZMM hesaplamaları ile ilgili olarak her branş için ilgili Genelge'de yer alan beş yöntemden kendi portföy yapılarına en uygun yöntemi belirleyerek seçme hakkı tanınmış olup 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla her branş için belirlenen nihai yöntem 3 yıl boyunca değiştirilemeyecektir. Ayrıca söz konusu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. Bu çerçevede, Şirket, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ferdi kaza branşı için AZMM hesaplamasına ilişkin olarak portföy yapısına en uygun yöntemin hangisi olduğunu değerlendirerek söz konusu beş yöntemden "Munich" yöntemini seçmiş ve bu yöntemle göre 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla brüt olarak bulunan sonuç ile; bu tarih itibarıyla yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarına bağlı olarak hesaplanan net tutarı dikkate almıştır. Şirket ilgili AZMM hesaplamasında büyük hasar elemesi yapmamıştır.

Hayat dışı branşlar için, Yeni AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan gerçekleştirmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin yeterliliğinin test edilebilmesi için ayrı bir hesaplama yapılır. Söz konusu test için yapılan hesaplama ile bulunacak olan gerçekleştirmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin hesaplanması sırasında, bu bedellerle ilgili olarak son 5 yılda, bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatlardan rücu ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlar ile söz konusu dönemlere ilişkin prim gelirleri dikkate alınır. Söz konusu hesaplama sonucunda bulunan ilave karşılık tutarı ile Yeni AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan ilave karşılık tutarı branşların toplamı itibarıyla kıyaslanır ve daha yüksek karşılık öngören yöntemin sonuçları her bir branş için gerçekleştirmiş ancak rapor edilmemiş hasar olarak dikkate alınır. Bu çerçevede Şirket, söz konusu kıyaslamayı yapmış ve bunun sonucunda ferdi kaza branşı için Yeni AZMM hesaplamalarına göre belirlenen tutarlar gerçekleştirmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı olarak tespit etmiştir.

Finansal tablolara yansıtılacak olan gerçekleştirmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde, Genelge uyarınca, 2010 yılı hesaplamalarında, bu tutarın en az %80'i dikkate alınabilecek iken, 2011 yılı hesaplamalarında en az %90'ı, 2012 yılında ise söz konusu tutarın tamamının dikkate alınması gerekmektedir. Bununla birlikte, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanmış olan 22 Nisan 2011 tarih ve 2011/10 no'lu Genelge uyarınca, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilecek gerçekleştirmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde minimum %85 oranının kullanılması mümkün kılınmıştır. Şirket, ferdi kaza branşı için, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla belirlenen gerçekleştirmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının %100'ünü (31 Aralık 2010: %100) dikkate alarak, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ferdi kaza branşı için 10,325 TL (31 Aralık 2010: 14,434 TL) tutarında ilave net muallak hasar karşılığı ayırmıştır (17 no'lu dipnot).

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin" sektör duyurusu uyarınca hayat ve emeklilik şirketleri, deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri sigorta sözleşmeleri için 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 688,152 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2010: 651,063 TL) (17 no'lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe ve diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak değerlendirilir. Bu değerlendirme ve tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak teknik giderlere ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir.

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

Sigorta sözleşmelerine ilişkin risk, sigorta konusu olayın gerçekleşmesi ihtimali ve bu olaydan kaynaklanacak olan hasar tutarının bilinmiyor olmasıdır. Sigorta sözleşmelerinin doğası gereği, söz konusu risk rastlantısaldır ve dolayısıyla tam olarak tahmin edilemez.

Fiyatlandırma ve karşılık ayırma metodlarına ihtimal teorisinin uygulandığı bir poliçe portföyünde, Şirket'in sigorta sözleşmeleriyle ilgili olarak maruz kaldığı temel risk, ödenen hasar ve tazminatların sigortacılık karşılıklarının kayıtlı değerlerinin üstünde gerçekleşmesidir. Şirket poliçe yazma stratejisini, kabul edilen sigorta risklerinin tipine ve oluşan hasarlara göre belirlemektedir.

Şirket'in fiyatlandırması, istatistiksel analize, geçmiş dataya ve ilgili ürüne uygun düşen mortalite tablolarına bakılarak yapılmaktadır. Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında risk kabul politikasında aşağıdaki unsurlar dikkate alınmaktadır:

- Bireysel sigortalarında sigortalı yaşı, sigorta bedeli dikkate alınarak sağlık beyanları ve raporları
- Grup sigortalarında gruptaki kişi sayısına ve sigortanın zorunlu veya ihtiyari olmasına göre sağlık beyanları ve raporları
- Fiyatlandırmada, sigortalının sağlık durumuna göre sür prim uygulanması, ek şart konulması veya teminatın indirilmesi veya reddedilmesi ile ilgili bilgiler
- Yüksek tutarlı teminatlarda sağlık belgeleri yanında, sigortalının maddi durumu ile ilgili belgeler

Sigorta riskinin (sigorta edilen azami tutar) branş bazında dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Hayat	7,003,671,171	5,492,477,661
Ferdi kaza	1,068,211,282	1,342,664,950
Toplam	8,071,882,453	6,835,142,611

Şirket'in fiyatlandırma politikalarına bağlı olarak maruz kaldığı riskler aşağıdaki gibidir:

Mortalite Riski:

Gerçekleşen ölüm hasarlarının, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürüne göre uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Ayrıca ürün bazında hasar prim oranlarına göre, tarifeler üzerinde gerekli değişiklikler yapılmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 53-58, CSO 80 veya CSO 2001 mortalite tablolarını kullanmaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Teknik Faiz Riski:

Birikimli hayat ürünlerinde sigortalılara minimum "teknik faiz oranı" kadar faiz garanti edilmektedir. Şirket, piyasa faiz oranlarının garanti edilen faiz oranından düşük olması durumunda teknik faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in mevcut birikimli hayat portföyü, gelecek yıllarda oluşabilecek teknik faiz riski göz önünde bulundurularak sürekli olarak analiz edilmektedir.

Şirket'in birikimli ürünleri için garanti ettiği faiz oranları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Ürün	Faiz oranı Yabancı para	Faiz oranı TL
Döviz Birikimli Ürün	%3,5	-
İdeal Birikimli Hayat	%1	%4
TL Birikimli Ürün (*)	-	%4-%9
Doğan Devir Portföy (*)	%3	%4-%9
Biriktiren Hayat (**)	-	%2

(*) Şirket 2003 yılından itibaren %9 teknik faiz garantili poliçe üretimini durdurmuş olup, bu tarihten sonra üretilen poliçeler %4 teknik faiz garantisi içermektedir.

(**) Şirket'in 17 Eylül 2009 tarihi itibarıyla tescil ettirmiş olduğu yeni birikimli üründür.

Şirket'in mevcut finansal varlık getirileri ve matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Finansal varlıklar				
Vadeli mevduat-TL	33,823,063	9.29	15,880,650	8.69
Eurobond-ABD Doları	15,063,008	3.05	17,343,037	8.84
Vadeli mevduat-ABD Doları	6,020,801	4.30	1,327,571	3.12
Devlet tahvili-TL	5,261,908	8.71	5,372,088	7.64
Eurobond-Euro	2,724,420	3.40	2,270,574	5.24
Vadeli mevduat-Euro	2,487,499	4.34	1,974,857	3.00
Toplam	65,380,698		44,168,777	

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Finansal yükümlülükler				
Döviz Birikimli Ürün	24,917,273	%3	22,189,850	%3
İdeal Birikimli Hayat	1,930,120	%1-%4	1,690,755	%1-%4
Doğan Devir Portföy (*)	615,108	%4-%9	626,746	%4-%9
Biriktiren Hayat (**)	325,491	%2	205,692	%2
TL Birikimli Ürün (*)	66,547	%4-%9	99,721	%4-%9
Toplam	27,854,540		24,812,764	

(*) Şirket 2003 yılından itibaren %9 teknik faiz garantili poliçe üretimini durdurmuş olup, bu tarihten sonra üretilen poliçeler %4 teknik faiz garantisi içermektedir.

(**) Şirket'in 17 Eylül 2009 tarihi itibarıyla tescil ettirmiş olduğu yeni birikimli üründür.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

Şirket, sahip olduğu finansal varlıklar, reasürans varlıkları ve sigortacılık yükümlülüklerinden dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özet olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanmasında yetersiz kalmasıdır. Finansal riskin en önemli bileşenleri piyasa riski (kur riski, piyasa değeri faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Şirket, herhangi bir türev finansal enstrüman kullanmamaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemi ile 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yılda, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirine olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Eylül 2011, 31 Aralık 2010 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarında ki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Eylül 2011				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(118.343)	124.319
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait alım satım amaçlı finansal varlıklar	(477.579)	501.095	(477.579)	501.095
Toplam, net	(477.579)	501.095	(595.921)	625.414

	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Eylül 2010				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(30.522)	31.221
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait alım satım amaçlı finansal varlıklar	(30.259)	31.239	(30.259)	31.239
Toplam, net	(30.259)	31.239	(60.781)	62.460

	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Aralık 2010				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(129.416)	137.544
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait alım satım amaçlı finansal varlıklar	(50.208)	52.927	(50.208)	52.927
Toplam, net	(50.208)	52.927	(179.624)	190.471

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

ii. Maruz kalınan kur riski

Şirket, döviz cinsinden alacak ve borçların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı döviz kuru değişimlerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllarda özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)
ABD Doları	88.550	88.550	47.569	47.569
Avro	37.706	37.706	21.201	21.201
Diğer	(3.273)	(3.273)	(25.240)	(25.240)
Toplam, net	122.982	122.982	43.530	43.530

(b) Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın sözleşmenin şartlarını yerine getirmeme riskini taşır. Şirket'in kredi riski, nakit ve nakit benzerleri ile banka mevduatları, finansal varlıklar, sigortacılık yükümlülüklerindeki reasürans payları, reasürans şirketlerinden alacaklar ve sigortalılardan ve aracı kurumlardan olan prim alacaklarından kaynaklanmaktadır. Bu riskler, Şirket yönetimi tarafından karşı tarafa olan toplam kredi riski olarak görülmektedir.

Şirket kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklarının ve sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının (reasürans alacakları dahil) kredi riskini alınan teminat ve karşı taraf seçiminde uyguladığı prosedürler ile takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Bu alacaklar ile ilgili diğer açıklamalar 12 no'lu dipnotta yapılmıştır.

Şirket'in kredi ve alacak grubu dışında kalan ve kredi riskine tabi finansal varlıkları genellikle devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatı temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(c) Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in parasal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

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 2011	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	44,288,029	44,288,029	-	-	-	-
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y,	33,366,851	5,293,788	5,023,733	-	1,101,200	21,948,130
Esas faaliyetlerden alacaklar	437,931,893	435,681,840	968,435	618,135	663,483	-
İlişkili taraflardan alacaklar	21,806	21,806	-	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	358,970	-	-	-	358,970	-
Diğer alacaklar	13,280	13,280	-	-	-	-
Toplam parasal varlıklar	515,980,828	485,298,743	5,992,168	618,135	2,123,653	21,948,130
Finansal borçlar	197,693	197,693	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	444,686,677	-	12,552,025	-	-	432,134,652
İlişkili taraflara borçlar	43,049	43,049	-	-	-	-
Diğer borçlar	787,194	754,595	-	-	-	32,599
Muallak tazminat karşılığı (*)	1,547,905	1,547,905	-	-	-	-
Birikimli hayat sigortaları için hesaplanan hayat matematik karşılıkları	27,854,540	27,854,540	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük,	963,020	963,020	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	2,101,114	607,332	286,634	68,668	1,138,480	-
Toplam parasal yükümlülükler	478,181,191	31,968,134	12,838,659	68,668	1,138,480	432,167,251
31 Aralık 2010	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	26,847,172	17,288,997	9,430,522	95,407	32,246	-
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y.	29,730,408	568,903	4,672,950	1,075,449	4,131,141	19,281,965
Esas faaliyetlerden alacaklar	399,546,378	3,442,209	676,835	682,102	1,086,473	393,658,758
İlişkili taraflardan alacaklar	14,911	14,911	-	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	271,126	-	-	-	271,126	-
Diğer alacaklar	12,121	12,121	-	-	-	-
Toplam parasal varlıklar	456,422,116	21,327,141	14,780,307	1,852,958	5,520,986	412,940,723
Finansal borçlar	209,518	209,518	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	405,800,587	-	12,141,829	-	-	393,658,758
İlişkili taraflara borçlar	15,189	15,189	-	-	-	-
Diğer borçlar	392,519	360,997	-	-	31,522	-
Muallak tazminat karşılığı (*)	1,473,161	80,871	161,741	561,850	380,256	288,443
Birikimli hayat sigortaları için hesaplanan hayat matematik karşılıkları	24,812,765	-	-	-	-	24,812,765
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	1,012,268	1,012,268	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	2,655,639	179,038	127,907	-	2,262,293	86,402
Toplam parasal yükümlülükler	436,371,646	1,857,881	12,431,477	561,850	2,674,071	418,846,368

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, finansal araçların, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği bir tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin makul değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra makul değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir. Borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise maliyetleri, varsa, değer düşüklüğü çıkarılmış değerleri makul değerleri olarak kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Esas faaliyetlerden borçlar ile diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

- Hazine Müsteşarlığı'nın gerekli gördüğü sermaye yeterliliği şartlarını yerine getirmek,
- Şirket'in işletmelerin devamlılığı ilkesi çerçevesinde varlığını sürdürmek ve faaliyetlerin devamını sağlayabilmektir.

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Eylül 2011 tarihli asgari gerekli özsermayesi 39,472,811 TL (31 Aralık 2010: 22,937,256 TL)'dir.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2010: Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	01.Oca.11	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.11
<i>Maliyet:</i>				
Demirbaş ve tesisatlar	1,527,626	269,676	(113,152)	1,684,148
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,662,867	2,336	(486,747)	1,178,456
	3,190,493	272,012	(599,899)	2,862,604
<i>Birikmiş amortisman:</i>				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,127,264)	(98,519)	63,118	(1,162,665)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1,422,028)	(99,560)	343,281	(1,178,307)
	(2,549,292)	(198,079)	406,399	(2,340,972)
Net defter değeri	641,201			521,633

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

	01.Oca.10	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.10
Maliyet:				
Özel maliyet bedelleri	1,662,867	-	-	1,662,867
Demirbaş ve tesisatlar	1,536,115	21,008	(29,498)	1,527,626
Motorlu taşıtlar				
	3,198,982	21,008	(29,498)	3,190,493
Birikmiş amortisman:				
Özel maliyet bedelleri	(1,257,917)	(164,111)	-	(1,422,028)
Demirbaş ve tesisatlar	(942,753)	(198,162)	13,651	(1,127,264)
Motorlu taşıtlar				
	(2,200,670)	(362,273)	13,651	(2,549,292)
Net defter değeri	998,312			641,201

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01.Oca.11	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.11
Maliyet:				
Haklar ve yazılımlar (*)	129,463,240	123,616,390	(855)	253,078,775
	129,463,240	123,616,390	(855)	253,078,775
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar ve yazılımlar	(3,661,331)	(9,832,215)	791	(13,492,755)
	(3,661,331)	(9,832,215)	791	(13,492,755)
Net defter değeri	125,801,909			239,586,020

	01.Oca.10	Girişler	Transfer	31.Ara.10
Maliyet:				
Haklar ve yazılımlar	5,421,033	1,042,208	-	6,463,241
	5,421,033	1,042,208	-	6,463,241
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar ve yazılımlar	(2,872,306)	(789,025)	-	(3,661,331)
	(2,872,306)	(789,025)	-	(3,661,331)
Net defter değeri	2,548,727			2,801,910

(*) Şirket, 18 Ekim 2010 tarihinde iki bankasürans sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeler uyarınca, Şirket, sözleşme yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2011'den itibaren 20 yıl süre ile banka ağı aracılığıyla sözleşmede belirtilen ürünlerin dağıtımını için 246,000,000 TL bedel ile münhasırlık hakkına sahip olmuştur. Söz konusu bedelin 123,000,000 TL'si 18 Ekim 2010 tarihinde; 123,000,000 TL'si ise 11 Şubat 2011 tarihinde nakden ilgili sözleşmenin karşı tarafına ödenmiş olup, bu tutar 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla "Maddi olmayan duran varlıklar" altındaki "Haklar" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Şirket, bu sözleşme ile münhasıran satın almış olduğu bankasürans dağıtım kanalı haklarını sözleşmenin yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2011'den itibaren başlamak üzere sözleşme süresi olan 20 yıl boyunca normal itfa yöntemiyle itfa edecektir (1.3 ve 2.1 no'lu dipnotlar).

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in, özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıttığı iştiraki bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Reasürans Varlıkları

Şirket'in sedan işletme sıfatıyla mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	296,016	384,490
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	23,993	31,163
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12)	6,762	289,396
Hayat matematik karşılıklarında reasürör payı (Not 17)	65,985	150,471
Toplam	392,756	855,520
Reasürans borçları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	-	-
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	81,407	106,033
Toplam	81,407	106,033

Şirket'in sedan işletme sıfatıyla reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(617,453)	(1,291,019)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(384,490)	(635,170)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	296,016	384,490
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(705,926)	(1,541,699)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	183,566	368,571
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(31,163)	(311,812)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	23,993	31,163
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	176,396	87,922
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	319,240	801,750
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri	106,033	177,468
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19). (Not 32)	(81,407)	(106,033)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	343,866	873,185
Dönem sonu hayat matematik karşılıklarındaki reasürör payı	65,985	150,471
Dönem başı hayat matematik karşılıklarındaki reasürör payı	(150,471)	(310,289)
Hayat matematik karşılıklarındaki reasürör payı	(84,486)	(159,818)
Toplam. Net	(270,151)	(740,410)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar	4,825,909	4,769,021
Alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	28,540,942	24,961,387
<i>Devlet tahvili</i>	<i>435,993</i>	<i>603,067</i>
<i>Eurobond</i>	<i>17,787,427</i>	<i>19,613,612</i>
<i>Vadeli Mevduat</i>	<i>10,317,521</i>	<i>4,744,709</i>
Toplam	33,366,851	29,730,408

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları (devamı):

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içinde yer alıp "Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" portföyünde bulunan Eurobondların tamamı borsaya kote olup ortalama vadeleri ve faiz oranları aşağıda yer almaktadır:

Döviz cinsi	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	38 ay	5.63-11.50	38 ay	5.63-11.50
Euro	31 ay	4.75-6.50	44 ay	4.75-6.50

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içinde yer alan Eurobondların döviz cinsine göre detayları aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2011			
	Döviz cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Eurobondlar</i>				
	ABD Doları	8,159,166	1.8453	15,056,108
	Euro	1,085,709	2.5157	2,731,319
Toplam				17,787,427
	31 Aralık 2010			
	Döviz cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Eurobondlar</i>				
	ABD Doları	11,147,343	1.5558	17,343,037
	Euro	1,101,098	2.0621	2,270,574
Toplam				19,613,611

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içinde yer alan vadeli mevduatların döviz cinsine göre detayları aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2011			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Vadeli mevduatlar</i>				
	ABD Doları	3,242,219	1.8570	6,020,801
	Euro	982,580	2.5316	2,487,499
	TL	1,809,221	1	1,809,221
				10,317,521
	31 Aralık 2010			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Vadeli mevduatlar</i>				
	ABD Doları	852,819	1.5558	1,326,816
	Euro	957,265	2.0621	1,973,976
	TL	1,443,917	1	1,443,917
				4,744,709

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:

<i>Menkul kıymetler</i>	30 Eylül 2011	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	14,665,793	17,787,427
Devlet tahvili	5,153,598	5,261,902
Toplam	19,819,3922	3,049,329

<i>Menkul kıymetler</i>	31 Aralık 2010	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	18,620,328	19,613,611
Devlet tahvili	5,067,627	5,372,088
Toplam	23,687,955	24,985,699

11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Finansal varlıklarda meydana gelen değer artışları 11.7 ve 26 no'lu dipnotlarda gösterilmiştir.

12. Krediler ve Alacaklar

12.1 Alacakların, ticari müşterilerden olan alacaklar, ilgili taraflardan olan alacaklar, peşin ödemeler için (gelecek aylara, yıllara ait ödemeler) ve diğerleri biçiminde sınıflanması:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	437,931,893	399,546,378
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 4.2)	358,970	271,126
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	21,806	14,911
Diğer alacaklar (Not 4.2)	13,280	12,121
Toplam	438,325,949	399,844,536
Kısa vadeli alacaklar	6,191,297	6,185,778
Orta ve uzun vadeli alacaklar	432,134,652	393,658,758
Toplam	438,325,949	399,844,536

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sigortalılardan alacaklar	1,962,390	2,312,649
Acentelerden alacaklar	-	-
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)	6,762	289,396
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(47,354)	(20,735)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	1,921,798	2,581,310
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 17)	435,286,886	396,084,856
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	651,492	643,433
Reasürans faaliyetleri ile ilgili sedan şirketten alacaklar	71,716	236,779
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	73,221	64,865
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(73,221)	(64,865)
Esas faaliyetlerden alacaklar	437,931,893	399,546,378

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12.2 İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak - borç ilişkisi:

İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

12.3 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı:

Alınan garanti ve teminatların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İpotek senetleri	403,128	22,500
Teminat mektupları	16,636	60,414
Diğer garanti, kefalet ve teminatlar	22,500	200,522
Toplam	442,264	283,436

12.4 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	437,884,103	-	399,489,642	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	31,107	-	73,105	(25,886)
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	17,827	-	19,852	(16,057)
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	106,684	(107,829)	38,209	(33,997)
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	9,945	(9,944)	4,818	(4,359)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	2,802	(2,802)	6,352	(5,301)
Toplam	438,052,468	(120,575)	399,631,978	(85,600)

Şirket vadesi geçen ve belli bir süre tahsil edilmeyen sigorta primlerini iptal etmekte, yazılan primlerden ve prim alacaklarından düşmektedir.

Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı	(85,600)	(396,124)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	20,735	406,430
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları (Not 47)	(55,710)	(95,906)
Dönem sonu esas faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(120,575)	(85,600)

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	8,929	3,870	3,870	2,641
Bankalar	32,148,677	14,623,647	14,623,647	16,975,928
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	12,130,422	12,219,655	12,219,655	8,798,870
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	44,288,029	26,847,172	26,847,172	25,777,439

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	-	-
- vadesiz	17,485	103,209
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	32,013,842	14,438,369
- vadesiz	117,350	82,069
Ters repo işlemleri	-	-
Bankalar	32,148,677	14,623,647

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 12,285,437 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (31 Aralık 2010: 11,156,059 TL) (43 no'lu dipnot).

15. Sermaye

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Yasal yedekler cari dönemde hareket görmemiştir.

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar özsermaye içinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" altında muhasebeleştirilir.

Dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetlerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2011	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	180,600,000 334,848,000	180,600,000	154,248,000	154,248,000	-	-	334,848,000	
Toplam	180,600,000 334,848,000	180,600,000	154,248,000	154,248,000	-	-	334,848,000	

	1 Ocak 2010		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2010	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	51,100,000 54,100,000	51,100,000	3,000,000	3,000,000	-	-	54,100,000	
Toplam	51,100,000 54,100,000	51,100,000	3,000,000	3,000,000	-	-	54,100,000	

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

Özsermaye içerisinde yer alan diğer yedekler ile ilgili bilgi 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

17.1 Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibariyle hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Tesis edilmesi gereken ^(**)	Tesis edilen ^(*)	Tesis edilmesi gereken ^(**)	Tesis edilen ^(*)
<i>Hayat:</i>				
Bankalar mevduatı (Not 11), (Not 14)		14,684,946		14,887,685
Finansal varlıklar ^(*) (Not 11)		25,510,401		24,893,830
Toplam	36,000,251		37,200,828	
<i>Hayat dışı:</i>				
Bankalar mevduatı (Not 11), (Not 14)	701,008			735,298
Finansal varlıklar ^(*) (Not 11)				
Toplam	701,008		720,113	
Toplam	36,701,259	40,195,347	37,920,941	40,516,813

(*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik'in 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır.

17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	17,753	5,185,274	44,956	2,088,307
Dönem içinde ayrılan	55,963	4,477,406	96,119	6,773,364
Mevcut	70,017	33,394,516	108,227	32,686,649

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
	Birim fiyatları	Birim fiyatları
Gelir Amaçlı Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	0.030749	0.029927
Para Piyasası Likit Kamu Em. Yat. Fonu	0.026681	0.025554
Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Yatırım Araç. Em. Yat. Fonu	0.020936	0.017837
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Em. Yat. Fonu ^(*)	0.03249	0.036491
Esnek Em. Yat. Fonu	0.025304	0.025791
Gelir Amaçlı Döviz Cinsi Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	0.018136	0.015427
Para Piyasası Emanet Likit Kamu Em. Yat. Fonu	0.020826	0.020365
Gruplara Yönelik Gelir Amaç. Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu ^(**)	0.014566	0.014198

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar:

	30 Eylül 2011			
	Dolaşımdaki katılım belgeleri		Portföydeki katılım belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	8,452,973,460	259,921,239	31,547,026,540	970,039,519
Para Piyasası Likit Kamu Em. Yat. Fonu	2,867,653,799	76,510,497	27,132,346,201	723,918,129
Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Yatırım Araç. Em. Yat. Fonu	430,074,286	9,004,060	29,569,925,714	619,075,965
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Em. Yat. Fonu	1,281,498,490	41,635,915	13,718,501,510	445,714,114
Esnek Em. Yat. Fonu	1,079,620,896	27,318,971	13,920,379,104	352,241,273
Gelir Amaçlı Döviz Cinsi Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	875,913,913	15,885,548	9,124,086,087	165,474,425
Para Piyasası Emanet Likit Kamu Em. Yat. Fonu	75,815,979	1,578,910	4,924,184,021	102,551,056
Gruplara Yönelik Gelir Amaç. Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu (**)	19,189,450	279,511	29,980,810,550	436,700,486
Toplam		432,134,652		3,815,714,968
	30 Eylül 2011			
	Kurucudaki katılım belgeleri		Portföydeki katılım belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Gruplara Yönelik Gelir Amaç. Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	19,985,047	291,100		
		432,425,752		3,815,714,968

	31 Aralık 2010			
	Dolaşımdaki katılım belgeleri		Portföydeki katılım belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	7,854,672,376	235,063,729	32,145,327,624	962,013,220
Para Piyasası Likit Kamu Em. Yat. Fonu	2,806,968,322	71,729,858	27,193,031,678	694,890,732
Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Yatırım Araç. Em. Yat. Fonu	457,299,007	8,156,912	29,542,700,993	526,953,158
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Em. Yat. Fonu	921,223,817	33,616,732	14,078,776,183	513,748,622
Esnek Em. Yat. Fonu	1,086,878,596	28,031,207	13,913,121,404	358,833,314
Gelir Amaçlı Döviz Cinsi Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	993,681,785	15,329,944	9,006,318,215	138,940,471
Para Piyasası Emanet Likit Kamu Em. Yat. Fonu	76,731,101	1,562,622	4,923,268,899	100,262,371
Gruplara Yönelik Gelir Amaç. Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	11,815,168	167,753	29,988,184,832	425,772,248
Toplam		393,658,758	160,790,729,827	3,721,414,135
	31 Aralık 2010			
	Kurucudaki katılım belgeleri		Portföydeki katılım belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Gruplara Yönelik Gelir Amaç. Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	27,865,298	395,635		
Toplam		394,054,393		3,721,414,135

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

	30 Eylül 2011			
	Dönem içinde		Mevcut	Mevcut tutar
	Dönem içinde giren	ayrılan/iptal edilen		
Bireysel	15,403	9,503	76,810	348,165,920
Grup	3,758	1,188	8,465	29,076,836
Toplam	19,161	10,691	85,275	377,242,756

	31 Aralık 2010			
	Dönem içinde		Mevcut	Mevcut tutar
	Dönem içinde giren	ayrılan/iptal edilen		
Bireysel	11,676	12,844	77,150	362,905,467
Grup	2,438	1,261	6,220	30,753,291
Toplam	14,114	14,105	83,370	393,658,758

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:

Şirket, riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları, "Alım Satım Amaçlı" finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Bu varlıklar 2.8 no'lu dipnotta belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuştur. Tahsilat esasına göre günlük kar payı iç verim yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	15,403	43,654,178	30,938,866	11.676	45,177,122	41,562,952
Grup	3,758	2,753,903	14,373,495	2.438	1,893,229	1,741,771
Toplam	19,161	46,408,081	45,312,361	14114	47,070,351	43,304,723

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

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	1,178	23,155,584	18,706,086	912	1,301,568	1,197,442
Grup	137	1,011,116	907,462	48	2,131	19,605
Toplam	1,315	24,166,700	19,613,548	960	1,303,699	1,217,047

17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur, (1 Nisan - 30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2010: Yoktur), (1 Nisan - 30 Eylül 2010: Yoktur).

17.11 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:

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	2,041	591,168	550,193	9,743	40,327,686	32,702,291
Grup	430	66,802	61,050	966	2,769,841	2,336,755
Toplam	2,471	657,970	611,243	10709	43,097,527	35,039,046

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

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	13,637	6,076,916	5,617,564	34,394	13,935,394	13,045,252
Grup	4,116	216,027	213,762	10,562	1,329,839	1,307,810
Toplam	17,753	6,292,943	5,831,326	44,956	15,265,233	14,353,062

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

	30 Eylül 2011				31 Aralık 2010			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	43,986	16,317,155	15,677,908	4,455,150	80,286	19,440,565	18,016,326	6,689,318
Grup	11,977	1,278,481	1,262,657	22,256	15,833	1,719,804	1,679,684	84,046
Toplam	55,963	17,595,636	16,940,565	4,477,406	96,119	21,160,369	19,696,010	6,773,364

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Ray Fonu	Doğan Emeklilik Fonu	İdeal Hayat Fonu	Ray Fonu	Doğan Emeklilik Fonu	İdeal Hayat Fonu
USD	2.8%	2.9%	2.6%	5.9%	5.9%	5.6%
EUR	2.5%	2.6%	2.3%	4.0%	4.1%	3.7%
TL	6.7%	6.7%	5.4%	13.2%	13.2%	12.3%

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	4,021,665	5,616,518
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(296,016)	(384,490)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	3,725,649	5,232,028
Brüt muallak tazminat karşılığı	1,571,898	1,504,324
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(23,993)	(31,163)
Muallak tazminat karşılığı, net	1,547,905	1,473,161
Hayat matematik karşılığı – risk	5,605,961	8,024,355
Hayat matematik karşılığı – risk, reasürör payı (Not 10)	(65,985)	(150,471)
Hayat matematik karşılığı – birikimliler	27,854,540	24,812,765
Hayat matematik karşılığı – toplam	33,394,516	32,686,649
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	0	60,405
Dengeleme karşılığı, net	688,152	651,063
Toplam teknik karşılıklar, net	39,356,223	40,103,306
Kısa vadeli	5,273,554	6,765,594
Orta ve uzun vadeli	34,082,668	33,337,712
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	39,356,223	40,103,306

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	5,616,518	(384,490)	5,232,028
Dönem içerisinde yazılan primler	8,054,842	(617,453)	7,437,389
Dönem içerisinde kazanılan primler	(9,649,694)	705,926	(8,943,768)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	4,021,665	-296,016	3,725,649

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı (*)	7,044,176	(635,170)	6,409,006
Dönem içerisinde yazılan primler	19,617,003	(1,291,019)	18,325,984
Dönem içerisinde kazanılan primler	(21,044,661)	1,541,699	(19,502,962)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	5,616,518	-384,490	5,232,028

Muallak tazminat karşılığı	30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	1,504,324	-31,163	1,473,161
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	6,611,358	(176,396)	6,434,962
Dönem içinde ödenen hasarlar	(6,543,784)	183,566	(6,360,217)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	1,571,898	-23,993	1,547,905

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	2,064,821	-311,812	1,753,009
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	9,108,114	(87,922)	9,020,192
Dönem içinde ödenen hasarlar	(9,668,611)	368,571	(9,300,040)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	1,504,324	-31,163	1,473,161

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (devamı):

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, raporlama dönemi sonu itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülüklerinin gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen tutarlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen tutarlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

30 Eylül 2011							
Hasar yılı	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Toplam
Hasar yılı	9,515,406	9,015,541	8,420,353	10,036,984	8,984,320	7,140,375	53,112,979
1 yıl sonra	9,517,721	9,189,288	8,784,005	10,396,601	9,127,341		47,014,956
2 yıl sonra	9,528,001	9,186,903	8,651,892	10,318,159			37,684,954
3 yıl sonra	9,522,012	9,216,492	8,658,076				27,396,581
4 yıl sonra	9,539,624	9,204,408					18,744,032
5 yıl sonra	9,535,505						9,535,505
Hasarların cari tahmini	9,535,505	9,204,408	8,658,076	10,318,159	9,127,341	7,140,375	53,983,863
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(9,400,839)	(9,163,259)	(8,658,076)	(10,276,058)	(8,939,908)	(5,973,826)	(52,411,965)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	134,666	41,149	-	42,101	187,434	1,166,549	1,571,898
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							1,571,898

30 Eylül 2011							
Hasar yılı	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Toplam
Hasar yılı	9,385,572	8,502,125	7,888,029	9,730,345	8,776,458	6,928,741	51,211,270
1 yıl sonra	9,441,887	8,640,366	8,188,462	10,061,962	8,905,095		45,237,772
2 yıl sonra	9,452,167	8,669,731	8,056,349	9,983,520			36,161,766
3 yıl sonra	9,446,179	8,683,170	8,062,533				26,191,882
4 yıl sonra	9,463,791	8,671,085					18,134,876
5 yıl sonra	9,459,671						9,459,671
Hasarların cari tahmini	9,459,671	8,671,085	8,062,533	9,983,520	8,905,095	6,928,741	52,010,646
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(9,325,005)	(8,629,937)	(8,062,533)	(9,941,419)	(8,724,200)	(5,779,647)	(50,462,741)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	134,666	41,149	-	42,101	180,896	1,149,094	1,547,905
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							1,547,905

31 Aralık 2010							
Hasar yılı	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam
Hasar yılı	6,006,516	9,314,115	9,015,541	8,420,353	10,036,984	9,582,018	52,375,527
1 yıl sonra	6,168,080	9,464,759	9,189,288	8,784,005	10,396,601		44,002,733
2 yıl sonra	6,084,332	9,472,027	9,186,903	8,651,891			33,395,153
3 yıl sonra	6,090,155	9,471,781	9,216,492				24,778,428
4 yıl sonra	6,085,309	9,472,157					15,557,466
5 yıl sonra	6,102,545						6,102,545
Hasarların cari tahmini	6,102,545	9,472,157	9,216,492	8,651,891	10,396,601	9,582,018	53,421,704
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(6,035,077)	(9,400,839)	(9,163,259)	(8,651,506)	(10,249,581)	(8,417,118)	(51,917,380)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	67,468	71,318	53,233	385	147,020	1,164,900	1,504,324
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							1,504,324

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (devamı):

Hasarların gelişimi tablosu

Hasar yılı	31 Aralık 2010						Toplam
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	
Hasar yılı	5,778,103	9,238,281	8,502,125	7,888,029	9,730,345	9,344,523	50,481,406
1 yıl sonra	5,787,812	9,388,925	8,640,366	8,188,462	10,061,962		42,067,527
2 yıl sonra	5,758,064	9,396,193	8,669,731	8,056,349			31,880,337
3 yıl sonra	5,759,323	9,395,947	8,683,170				23,838,440
4 yıl sonra	5,754,476	9,396,323					15,150,799
5 yıl sonra	5,771,713						5,771,713
Hasarların cari tahmini	5,771,713	9,396,323	8,683,170	8,056,349	10,061,962	9,344,523	51,314,040
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(5,704,245)	(9,325,005)	(8,629,937)	(8,055,964)	(9,914,942)	(8,210,786)	(49,840,879)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	67,468	71,318	53,233	385	147,020	1,133,737	1,473,161
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							1,473,161

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Esas faaliyetlerden borçlar	444,686,677	405,800,587
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	963,020	1,012,268
Diğer çeşitli borçlar	787,194	392,519
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	223,833	185,102
Finansal borçlar (Not 20)	197,693	209,518
Ertelenmiş komisyon gelirleri	81,407	106,033
İlişkili taraflara borçlar	43,049	15,189
Ertelenmiş ikraz faiz gelirleri	20,988	21,998
Toplam	447,003,860	407,743,214
Kısa vadeli borçlar	14,869,208	14,084,456
Orta ve uzun vadeli borçlar	432,134,652	393,658,758
Toplam	447,003,860	407,743,214

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Acentelere borçlar	611,147	924,379
Sigortalılara borçlar	(64,954)	1,735
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	3,992	-
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	550,184	926,114
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 17)	444,136,493	404,874,473
Esas faaliyetlerden borçlar	444,686,677	405,800,587

20. Krediler

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal borcu; 197,693 TL (31 Aralık 2010: 209,518 TL) tutarında vergi ödemeleri için bankalardan kullanılan kısa vadeli spot kredilerinden oluşmaktadır.

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

Yoktur.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	18,871	86,402
Toplam	18,871	86,402

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 2,731.85 TL (31 Aralık 2010: 2,427.04 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı (%)	4.66	4.66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) - Satış personeli	54	66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) - Diğer personel	80	87

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2,731.85 TL (1 Temmuz 2010: 2,517.04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	86,402	51,931
Dönem içinde ödenen	(456,765)	(73,356)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	389,234	103,598
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	18,871	82,173

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır. Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda maliyet giderleri karşılığında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Personel jestiyon prim karşılığı	1,138,480	1,774,909
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	306,600	374,031
Satış personeli prim karşılığı	102,806	98,594
Dava karşılıkları	286,634	46,963
Diğer gider karşılıkları	159,950	80,443
Takasbank bakım komisyon karşılığı	87,772	127,907
Fortis Bank teknik destek anlaşma karşılığı	-	66,390
Maliyet giderleri karşılığı	2,082,243	2,569,237
Kıdem tazminatı karşılığı	18,871	86,402
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	2,101,114	2,655,639

24. Net Sigorta Prim Geliri

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

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in 4,007,307 TL (30 Eylül 2010: 3,145,087 TL), tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşen kazanç ve kayıplara ilişkin bilgiler 11 ve 15 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşen kazanç ve kayıplara ilişkin bilgiler 11 ve 15 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifi bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama aşağıda *Not 32*'de verilmiştir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Gider Çeşitleri

	30 Eylül 2011			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(4,405,973)	(317,895)	(8,373,758)	(13,097,626)
Komisyon giderleri (Not 17)	(1,864,456)	(180,728)	(6,453,762)	(8,498,946)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 17)</i>	(1,602,617)	(23,760)	(6,453,762)	(8,080,139)
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i>	(261,839)	(156,968)	-	
Müşavirlik giderleri	(563,480)	(54,125)	(816,249)	(1,433,855)
Kira giderleri	(590,247)	(49,353)	(996,459)	(1,636,059)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	300,930	18,309	-	319,240
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	293,131	1,483	-	294,614
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	7,799	16,827	-	24,626
Haberleşme giderleri	(87,668)	(3,574)	(338,131)	(429,373)
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(334,310)	(3,280)	(193,707)	(531,297)
Ofis giderleri	(146,930)	(5,932)	(268,344)	(421,206)
Ulaşım giderleri	(97,038)	(1,155)	(264,482)	(362,676)
Ortak giderlere katılma payları	(157,314)	(14,894)	(233,052)	(405,260)
Eğitim, kültür ve yayın giderleri	(46,585)	(1,800)	(129,774)	(178,159)
Vergi, resim ve harçlar	(171,910)	(17,969)	(195,121)	(385,000)
Havale ve tahsil komisyon giderleri	(2,456)	(333)	(143,132)	(145,921)
Emeklilik fonları operasyon giderleri	-	-	(122,760)	(122,760)
Taşıt giderleri	(49,799)	(2,442)	(114,640)	(166,880)
Temsil ve ağırlama giderleri	(25,100)	(1,068)	(27,236)	(53,404)
Diğer giderler	(520,770)	(55,798)	(1,502,808)	(2,079,376)
Toplam	(8,763,107)	(692,037)	(20,173,415)	(29,628,559)

	30 Eylül 2010			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(3,951,836)	(295,917)	(8,501,304)	(12,749,057)
Komisyon giderleri (Not 17)	(4,720,695)	(565,090)	(7,068,298)	(12,354,084)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 17)</i>	(4,898,910)	(253,977)	(7,068,298)	
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i>	178,215	(311,114)	-	
Müşavirlik giderleri	(515,916)	(52,785)	(617,909)	(1,186,609)
Kira giderleri	(404,212)	(27,462)	(803,085)	(1,234,758)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	395,001	35,845	-	430,846
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	337,084	30,609	-	
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	57,917	5,235	-	
Haberleşme giderleri	(98,126)	(3,227)	(481,900)	(583,254)
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(118,989)	(4,490)	(266,279)	(389,757)
Ofis giderleri	(129,631)	(17,456)	(194,992)	(342,079)
Ulaşım giderleri	(98,062)	(1,573)	(256,575)	(356,210)
Ortak giderlere katılma payları	(114,530)	(8,040)	(214,790)	(337,360)
Eğitim, kültür ve yayın giderleri	(20,407)	(2,329)	(33,714)	(56,450)
Vergi, resim ve harçlar	(116,617)	(10,298)	(52,716)	(179,630)
Havale ve tahsil komisyon giderleri	(2,488)	(296)	(206,595)	(209,380)
Emeklilik fonları operasyon giderleri	-	-	(148,312)	(148,312)
Taşıt giderleri	(48,663)	(2,717)	(93,490)	(144,870)
Temsil ve ağırlama giderleri	(11,277)	(480)	(12,238)	(23,995)
Diğer giderler	(650,794)	(63,699)	(593,124)	(1,307,618)
Toplam	(10,607,244)	(1,020,013)	(19,545,321)	(31,172,578)

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	30 Eylül 2011			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(2,509,985)	(190,119)	(4,739,483)	(7,439,586)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(354,348)	(21,487)	(715,470)	(1,091,305)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(233,917)	(10,174)	(511,213)	(755,304)
Bonus, prim ve komisyonlar	(612,522)	(63,419)	(950,799)	(1,626,740)
Diğer yan haklar	(695,200)	(32,696)	(1,456,794)	(2,184,691)
Toplam (Not 32)	(4,405,973)	(317,895)	(8,373,758)	(13,097,626)

	30 Eylül 2010			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(2,601,319)	(218,400)	(4,672,791)	(7,492,510)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(390,205)	(26,108)	(737,442)	(1,153,754)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(29,090)	(1,458)	(62,422)	(92,971)
Bonus, prim ve komisyonlar	(431,942)	(25,982)	(873,257)	(1,331,182)
Diğer yan haklar	(499,280)	(23,968)	(2,155,392)	(2,678,640)
Toplam (Not 32)	(3,951,836)	(295,917)	(8,501,304)	(12,749,057)

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

- 34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2010: Yoktur)
34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2010: Yoktur)
34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: 997,904 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2010: Yoktur)

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2010: Yoktur)

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alımlar (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):

45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):

45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

35. Gelir Vergileri

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait gelir tablolarında ertelenmiş veya cari dönem vergi gelir veya gideri bulunmamaktadır.

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Teknik gelirler/(giderler)	110,808	36,299
Toplam	110,808	36,299

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

37. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kayıp miktarı, net dönem zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Hesap dönemi itibarıyla zarar	(16,527,851)	(9,601,990)
Ağırlık ortalamaya hisse senedi sayısı	334,848,000	180,600,000
Hisse başına kayıp (TL)	(0,0493592)	(0,0531671)

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (30 Eylül 2010: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

42. Riskler

Normal faaliyetleri içerisinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 646,458 TL'dir (30 Eylül 2010: 550,463 TL). Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 675,612 TL (30 Eylül 2010: 583,595 TL) karşılık tutarını, ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate almıştır.

43. Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat ve hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı "4.1 – Sigorta riskinin yönetimi" notunda verilmiştir.

Genel müdürlük ve bölge ofislerinin kullanımı için kiralanmış gayrimenkuller ile pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 yıldan az	1,466,302	1,754,259
Bir yıldan fazla beş yıldan az	5,839,309	2,131,538
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	7,305,611	3,885,797

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

BNP Paribas Grubu şirketleri ve Şirket'in üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutar 1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
T. Ekonomi Bankası A.Ş.	15,706,669	3,140,814
Banka mevduatları	15,706,669	3,140,814
T. Ekonomi Bankası A.Ş.	12,092,675	12,034,286
Blokajda bekleyen kredi kartları	12,092,675	12,034,286
Fortis Portföy Yönetimi AŞ(*)	(262)	-
T. Ekonomi Bankası A.Ş.- prim alacakları	(1,355)	(15,206)
Teb Faktoring AŞ(*)-prim alacakları	(1,986)	(3,190)
Teb Finansal Kiralama AŞ - prim alacakları	(711)	(191)
Teb Yatırım Menkul Kıymetler AŞ - prim alacakları	(6)	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	(4,321)	(18,587)
Pusulamız Sigorta Aracılık Hizmetleri AŞ	-	1,207
Bağlı ortaklıklardan alacaklar	-	1,207
T. Ekonomi Bankası A.Ş.	197,693	209,518
Banka kredileri	197,693	209,518
T. Ekonomi Bankası A.Ş.- hayat komisyonu	113,410	438,950
T. Ekonomi Bankası A.Ş.- bes komisyonu	131,680	179,729
Ödenecek komisyonlar	245,090	618,679
Fortis Portföy Yönetimi AŞ(*) - portföy işletim bedeli	694,374	179,764
Teb Yatırım Menkul Değerler AŞ - emeklilik fonları operasyon gideri	-	14,160
T. Ekonomi Bankası A.Ş. Hazine Operasyon emeklilik fonları operasyon gideri	37,800	0
Faaliyet gider borçları	694,374	193,924
Emeklilik Gözetim Merkezi	9,559	6,901
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	9,559	6,901
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
T. Ekonomi Bankası A.Ş.	(8,819)	-
Teb Yatırım Menkul Kıymetler AŞ -	(17)	5322.12
Teb Finansal Kiralama AŞ	(234)	5221.09
Teb Faktoring AŞ(*)	2,699	-
Fortis Portföy Yönetimi AŞ(*)	(162)	-
Yazılan primler	(6,533)	10,543
T. Ekonomi Bankası A.Ş - hayat komisyonu	1,717,850	-
T. Ekonomi Bankası A.Ş - bes komisyonu	1,427,667	-
Ödenen komisyonlar	3,145,517	
T. Ekonomi Bankası A.Ş - mevduattan alınan faiz gelirler	801,683	-
Yatırım gelirleri	801,683	
Fortis Portföy Yönetimi AŞ(*) - portföy işletim bedeli	1,219,506	979,104
Teb Yatırım Menkul Değerler - emeklilik fonları operasyon gideri	84,960	148,311
T. Ekonomi Bankası A.Ş. Hazine Operasyon emeklilik fonları operasyon gideri	37,800	-
Emeklilik Gözetim Merkezi - bes ortak tanıtım gideri	67,160	84,591
Emeklilik Gözetim Merkezi - müteakip yıl gözetim ücreti	92,306	56,755
Emeklilik Gözetim Merkezi - e-beas ücreti	15,494	5,192
Emeklilik Gözetim Merkezi - sözleşme giriş ücreti	-	70.97
Cardif Hayat Sigorta A.Ş. Münhasırlık Ücreti	364,164	-
Faaliyet giderleri	1,881,390	1,274,024
Pusulamız Sigorta Aracılık Hizmetleri AŞ - ortak giderlere katılım payı	551	20,015
Pusulamız Sigorta Aracılık Hizmetleri AŞ - kira gelirleri	1,395	20,151
Cardif Sigorta Personel Gider Yansıtması	75,170	-
Diğer gelirler	77,117	40,166
T. Ekonomi Bankası A.Ş.	123,000,000	-
Ödenen Bankasürans Sözleşmesi Bedeli	123,000,000	-
T. Ekonomi Bankası A.Ş.	997,903	-
Ödenen Faiz Gideri	997,903	-

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:

	30 Eylül 2011					Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/ (zarar)
	(%)	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi				
Pusulamız Sigorta (*)	99.99	29,829	149,996	-	30 Haziran 2011	51,843	51,843	11,082	(35,952)
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	7.69	263,223	263,223	-	30 Haziran 2011	6,519,486	1,146,747	3,186,527	1,071,061
Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.01	145	145	-	30 Eylül 2010	64,589,493	20,395,014	7,111,319	2,614,601
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0.01	2	2	-	31 Aralık 2010	765,733,108	105,711,822	46,544,851	8,714,289
Toplam		293,199	413,366						

	31 Aralık 2010					Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/ (zarar)
	(%)	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi				
Pusulamız Sigorta (*)	99.99	119,996	149,996	-	31 Aralık 2010	63,302	27,520	224,595	(37,493)
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	7.69	263,223	263,223	-	31 Aralık 2010	6,893,237	935,000	1,701,887	1,678,932
Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.01	145	145	-	30 Eylül 2010	64,589,493	20,395,014	7,111,319	2,614,601
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0.01	2	2	-	31 Aralık 2010	765,733,108	105,711,822	46,544,851	8,714,289
Toplam		383,366	413,366						

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Pusulamız Sigorta, 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ"de öngörülen istisna çerçevesinde; söz konusu bağlı ortaklığın aktif toplamının Şirket'in aktif toplamının yüzde birinden az olması dolayısıyla konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğü sonrası elde etme maliyetinden kayıtlara yansıtılmıştır.

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

46. Bilanço Tarihi Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Şirketimizin merkez adresi 15.09.2011 tarih ve 655 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Eski Büyükdere Caddesi No:209 Tekfen Tower 4. Levent Şişli /İstanbul adresinden Pürtelaş Hasan Efendi Mahallesi, Mecilis-i Mebusan Caddesi, No:57 Fındıklı Beyoğlu/İstanbul adresine nakil edilmesine karar verilmiş olup sözkonusu karar 21/10/2011 tarih ve 479 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

47. Diğer

47.1 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:

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Katılımcılardan alacaklar	1,943,483	1,170,116
Emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı	291,095	395,638
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	917,655	860,344
Toplam	3,152,234	2,426,098
Diğer finansal borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Spot banka kredileri	(197,693)	(209,518)
Toplam	(197,693)	(209,518)
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Katılımcılar geçici hesabı	(10,487,267)	(10,246,260)
Bireysel emeklilik araçlarına borçlar	(437,824)	(645,726)
Portföy yönetim şirketine borçlar	(1,076,748)	(323,729)
Toplam	(12,001,839)	(11,215,715)
Diğer çeşitli borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Anlaşmalı kurumlar	(696,211)	(360,997)
Diğer	(58,384)	-
Toplam	(754,595)	(360,997)
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alacaklarla eşleştirilemeyen tahsilatlar	(223,839)	(185,102)
Toplam	(223,839)	(185,102)
Diğer teknik karşılıklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dengeleme karşılığı	(688,152)	(651,063)
Toplam	(688,152)	(651,063)

47.2 "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 (31 Aralık 2010: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur. (1 Ocak - 30 Eylül 2010: Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
İzin karşılığı	(67,430)	26,650
Değer düşüklüğü karşılığı	126,525	-
Dava karşılıkları	256,611	148,756
Prim alacak karşılığı	26,619	(20,013)
Kıdem tazminatı	(67,531)	30,242
Prim karşılığı	4,212	(291,484)
Diğer	8,356	57,964
Karşılıklar hesabı	287,362	(47,884)

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1.DÖNEM KARI		
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi		
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		
A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)		
1.3.GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		
1.5.ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]		
1.6.ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine		
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
1.6.3 Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		
1.6.4 Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)		
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)		
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		
1.10.ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine		
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
1.11.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		
1.12.STATÜ YEDEKLERİ (-)		
1.13.OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		
1.14 DİĞER YEDEKLER		
1.15 ÖZEL FONLAR		
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1.DAĞITILAN YEDEKLER		
2.2.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		
2.3.ORTAKLARA PAY (-)		
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine		
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine		
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
2.4.PERSONELE PAY (-)		
2.5.YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		
3.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
3.3.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		
3.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		
4.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		
4.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemler ile ilgili kar dağıtımını olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....