

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 Eylül 2013

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 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.....	10-60

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	50,371,184	53,064,272
1- Kasa	2.12 ve 14	-	1,173
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	31,250,527	35,753,321
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	19,120,657	17,309,778
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		27,464,074	27,161,315
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	7,537,536	5,334,531
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11.1	19,926,538	21,826,784
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8 ve 12.1	8,284,334	9,395,273
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 12.5	4,651,996	4,809,196
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(223,500)	(130,818)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	10 ve 12.1	9,000	29,199
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	236,653	290,829
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.1	3,610,185	4,396,867
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	160,791	112,394
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(160,791)	(112,394)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		1,116,954	1,262,240
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	1,116,954	1,262,240
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		46,210	177,255
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		28,588	25,588
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	17,622	151,667
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		20,573,499	14,757,462
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		19,415,971	13,709,471
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	1,157,528	1,047,991
G- Diğer Cari Varlıklar		308,958	863,887
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		17,949	82,129
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18 ve 35	280,048	545,356
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		10,961	7,776
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	47.1	-	228,626
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		108,165,213	106,681,704

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14 ve 17.5	740,422,843	578,499,641
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	2.14 ve 17.5	740,422,843	578,499,641
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar			
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	45.2	263,351	263,351
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	45.2	263,351	263,351
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	3,169,500	3,518,002
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	3,268,819	2,974,610
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2,527,853	2,470,526
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(2,627,172)	(1,927,134)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	320,881,195	334,131,963
1- Haklar	8	371,915,289	370,415,206
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(51,034,094)	(36,283,243)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		98,154	227,774
1- Ertelemiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	98,154	227,774
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar			
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		1,064,835,043	916,640,731
Varlıklar Toplamı (I+II)		1,173,000,256	1,023,322,435

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	2.17 ve 20	254,313	-
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)	2.17 ve 20	254,313	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	25,078,973	22,102,417
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	5,624,663	4,748,027
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4,19 ve 47.1	19,454,310	17,354,390
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraplara Borçlar		451,999	166,709
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		64,706	62,964
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar	45	387,293	103,745
D- Diğer Borçlar		1,660,349	1,764,442
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		50,078	32,884
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	1,610,271	1,731,558
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24	41,055,412	31,035,469
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	33,093,281	27,176,020
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	-	62,113
3- Matematik Karşılıklar - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	7,962,131	3,797,336
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		1,056,493	1,148,753
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		619,845	778,393
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		381,031	370,360
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler	47.1	55,617	-
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	3,763,536	3,646,719
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	3,763,536	3,646,719
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	103,024	110,065
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	17.15-17.19 ve 19	97,932	100,594
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	5,092	9,471
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		94,498	116,830
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	94,498	116,830
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		73,518,597	60,091,404

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
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		740,422,843	578,499,641
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14, 17.5 ve 19	740,422,843	578,499,641
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24	21,674,395	26,326,504
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 17.2	20,292,287	25,276,490
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 47.1	1,382,108	1,050,014
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		534,126	457,221
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	534,126	457,221
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		762,631,364	605,283,366

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	450,122,003	450,122,003
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	450,122,003	450,122,003
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		143,522	430,959
1- Yasal Yedekler	15	224,906	224,906
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	(58,919)	206,053
6- Diğer Kar Yedekleri	2.19 ve 22	(22,465)	-
D- Geçmiş Yıllar Karları			
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(92,605,297)	(69,231,611)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(92,605,297)	(69,231,611)
F- Dönem Net Zararı	37	(20,809,933)	(23,373,686)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)	37	(20,809,933)	(23,373,686)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		336,850,295	357,947,665
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		1,173,000,256	1,023,322,435

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2013 - 30.09.2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2013 - 30.09.2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2012 - 30.09.2012
Dipnot					
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		242,416	72,066	96,739	36,610
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		219,782	62,693	88,665	29,134
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	112,965	40,552	93,217	48,070
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	139,622	48,978	110,843	57,034
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(26,657)	(8,426)	(17,626)	(8,964)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	44,704	12,993	(4,552)	(18,936)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	48,797	16,206	(12,734)	(23,622)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	(4,093)	(3,213)	8,182	4,686
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	62,113	9,148	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)	17	73,181	11,176	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	(11,068)	(2,028)	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		22,634	9,373	8,074	7,476
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(1,095,193)	(439,768)	(637,089)	(216,732)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(203,187)	(140,269)	(26,765)	6,868
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(207,785)	(122,585)	(35,947)	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(1,427,938)	(1,342,738)	(35,947)	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10	1,220,153	1,220,153	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		4,598	(17,684)	9,182	6,868
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		1,143,725	1,208,565	9,203	6,963
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	(1,139,127)	(1,226,249)	(21)	(95)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(1,850)	(544)	(1,816)	(929)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(899,729)	(302,482)	(619,674)	(226,437)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		9,573	3,527	11,166	3,766
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		9,670	3,147	11,819	3,722
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)	10	(97)	380	(653)	44
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(852,777)	(367,702)	(540,350)	(180,122)
D- Hayat Teknik Gelir		47,976,666	17,951,396	18,946,462	8,985,041
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		44,481,192	16,459,821	17,690,515	8,433,779
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	50,443,156	15,728,437	35,737,408	10,377,311
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	51,757,726	16,198,926	36,370,407	10,599,976
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(1,314,570)	(470,489)	(632,999)	(222,665)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(5,961,964)	731,384	(18,046,893)	(1,943,532)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(5,944,305)	778,253	(18,020,043)	(1,919,906)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	(17,659)	(46,869)	(26,850)	(23,626)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		3,495,474	1,491,575	1,255,947	551,262
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		(40,807,398)	(14,395,561)	(18,312,543)	(8,399,310)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(16,910,861)	(5,082,409)	(8,097,798)	(3,305,500)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(12,741,468)	(4,679,453)	(7,497,114)	(2,698,324)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(12,835,849)	(4,679,453)	(7,760,614)	(2,888,324)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10	94,381	-	263,500	190,000
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(4,169,393)	(402,956)	(600,684)	(607,176)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(4,172,470)	(390,382)	(645,593)	(555,007)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	3,077	(12,574)	44,909	(52,169)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		4,974,631	1,438,506	5,746,166	1,361,954
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		4,959,776	1,426,305	5,765,742	1,370,366
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		4,697,720	26,433,670	5,208,988	1,233,473
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		262,056	(25,007,365)	556,754	136,893
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	14,855	12,201	(19,576)	(8,412)
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıkları Reasürör Payı (+)	10	14,855	(13,560)	(19,576)	(8,412)
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	25,761	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(330,244)	(105,054)	(228,676)	(59,771)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(28,012,146)	(10,415,289)	(13,755,880)	(5,924,057)
6- Yatırım Giderleri (-)		(439,089)	(199,350)	(1,872,046)	(431,076)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(89,689)	(31,965)	(104,309)	(40,860)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		7,169,268	3,555,835	633,919	585,731
G- Emeklilik Teknik Gelir		14,601,717	5,115,876	16,425,182	5,779,307
1- Fon İşletim Gelirleri		8,786,621	3,134,552	9,536,568	3,454,092
2- Yönetim Gideri Kesintisi		1,666,120	607,698	3,004,793	1,011,251
3- Giriş Aidatı Gelirleri	2.14 ve 25	3,583,343	808,081	3,869,699	1,309,374
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		565,544	565,544	9,400	4,590
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		89	1	4,722	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(28,112,326)	(8,461,856)	(23,150,958)	(8,112,984)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(893,369)	(318,146)	(1,012,587)	(372,476)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		(48,259)	(45,950)	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(26,200,312)	(7,867,452)	(21,774,109)	(7,617,272)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(970,386)	(230,308)	(364,262)	(123,236)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		(13,510,609)	(3,345,980)	(6,725,776)	(2,333,677)

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2013 - Dipnot 30.09.2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2013 - 30.09.2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2012 - 30.09.2012
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(852,777)	(367,702)	(540,350)	(180,122)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		7,169,268	3,555,835	633,919	585,731
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(13,510,609)	(3,345,980)	(6,725,776)	(2,333,677)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(7,194,118)	(157,847)	(6,632,207)	(1,928,068)
K- Yatırım Gelirleri		2,502,698	861,281	3,099,754	1,008,586
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		2,005,276	576,320	3,016,476	987,880
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar					
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		233,031	177,903	(185,103)	(87,260)
4- Kambiyo Karları	36	174,691	75,093	164,046	67,106
5- İştiraklerden Gelirleri	45	11	-	26	-
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		89,689	31,965	104,309	40,860
L- Yatırım Giderleri (-)		(15,759,664)	(5,338,093)	(15,019,278)	(5,115,938)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)		-	-	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		(99,842)	(340)	135,128	40,051
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(22,634)	(9,373)	(8,074)	(7,476)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(184,239)	(91,986)	(123,187)	(29,463)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(15,452,949)	(5,236,394)	(15,023,145)	(5,119,050)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(358,849)	57,895	53,022	174,389
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(776,539)	29,251	(346,895)	169,458
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)		-	-	-	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		647,814	46,599	490,792	37,987
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(154,699)	(17,955)	(69,616)	(13,713)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47.4	2,420	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.4	(77,845)	-	(21,259)	(19,343)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		37 (20,809,933)	(4,576,764)	(18,498,709)	(5,861,031)
1- Dönem Karı veya Zararı	37	(20,809,933)	(4,576,764)	(18,498,709)	(5,861,031)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)		-	-	-	-
3- Dönem Net Karı veya Zararı	37	(20,809,933)	(4,576,764)	(18,498,709)	(5,861,031)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2013 - 30.09.2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2012 - 30.09.2012
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(10,804,530)	(5,435,717)
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		49,072,158	56,570,335
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	136,451
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		13,476,385	114,137,467
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(33,485,237)	(42,453,131)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(24,100,392)	(118,285,424)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		4,962,914	10,105,698
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10- Diğer nakit girişleri		-	649,808
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(15,767,444)	(16,191,223)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(10,804,530)	(5,435,717)
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		2,773,451	7,037,453
1- Maddi varlıkların satışı		-	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		(1,853,679)	(2,231,292)
3- Mali varlık iktisabı (-)		(2,014,143)	(12,794,698)
4- Mali varlıkların satışı		1,711,373	18,922,852
5- Alınan faizler		4,929,889	4,225,529
6- Alınan temettüler	45	11	26
7- Diğer nakit girişleri		-	4,722
8- Diğer nakit çıkışları (-)		-	(1,089,686)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		2,773,451	7,037,453
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		254,313	-
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri	20	254,313	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüler (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		254,313	-
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	36	(9,548)	(1,545,016)
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A+B+C+D)		(7,786,314)	56,720
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		30,148,139	27,473,840
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	22,361,825	27,530,560

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tabloları - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş (*)											
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı)	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Zararı (-)	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2012)	450,122,003	-	206,053	-	-	224,906	-	-	(23,373,686)	(69,231,611)	357,947,665
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit (2.13 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	(264,972)	-	-	-	-	-	-	-	(264,972)
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar (22 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	(22,465)	-	-	(22,465)
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,809,933)	-	(20,809,933)
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	23,373,686	(23,373,686)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2013)	450,122,003	-	(58,919)	-	-	224,906	-	(22,465)	(20,809,933)	(92,605,297)	336,850,295
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2011)	334,848,000	-	(169,381)	-	-	224,906	-	115,274,003	(22,792,159)	(46,439,452)	380,945,917
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	115,274,003	-	-	-	-	-	-	(115,274,003)	-	-	-
1- Nakit (2.13 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	115,274,003	-	-	-	-	-	-	(115,274,003)	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	269,114	-	-	-	-	-	-	-	269,114
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,498,709)	-	(18,498,709)
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	22,792,159	(22,792,159)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2012)	450,122,003	-	99,733	-	-	224,906	-	-	(18,498,709)	(69,231,611)	362,716,322

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

Takip eden ara dönem dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ana ortağı BNP Paribas Cardif 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 TL tutarındaki 54.099.996 adet hisse, BNP Paribas'ın hakim ortağı olduğu BNP Paribas Cardif'e 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.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Şirket 1997 yılında İstanbul'da tescil edilmiş olup, Şirket'in tescil edilmiş adresi Meclis-i Mebusan Caddesi No: 57 Fındıklı/İstanbul'dur.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu"), 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

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 2013	31 Aralık 2012
Üst ve orta kademeli yöneticiler	111	95
Diğer personel	254	249
	365	344

1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1,769,959 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 455,979 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 1,891,366 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 530,808 TL).

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar: Hazine Müsteşarlığı tarafından hazırlanan ve 30 Aralık 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.

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 2013 ara hesap dönemine ait 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 Kişmiş, ve Muhasebe ve Bütçe Raporlama Direktörü Ertan Özay tarafından 18 Kasım 2013 tarihinde beyan edilerek imzalanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu’nun 18 inci maddesi ile Bireysel Emeklilik Kanunu’nun 11 inci maddelerine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmaktadır.

Söz konusu yönetmeliğin 4 üncü maddesinde; sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı’na çıkarılacak tebliğler ile belirleneceği belirtilmiştir.

Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nun (“TMSK”) “Sigorta sözleşmelerine” ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu’nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4’ün bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

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

Finansal 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.1 Hazırlık Esasları(Devamı)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) **TMS 8 28. paragraf gereği, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

- TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıkları", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri ile ilgili olup 1 Ocak 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 1 (değişiklik), "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması" kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin olan değişiklik, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar" varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. TFRS 1, TMS 1, TMS 16, TMS 32 ve TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

İlgili değişiklik ve yorumların Şirket'in ara dönem konsolide finansal tablolarına önemli etkileri olmamıştır.

b) **TMS 8 30. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yayınlanmış, henüz Şirket tarafından erken uygulanmamış standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

- TMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 9 "Finansal Araçlar ", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 36 (değişiklik), "Varlıklarda değer düşüklüğü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir
- TFRS 10 (değişiklik), "Konsolide Finansal Tablolar", TFRS 12 ve TMS 27 "İştiraklerdeki Yatırımlar", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Şirket, ilgili değişiklikleri ve yorumların finansal tablolar üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını öngörmektedir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2 Konsolidasyon

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraki bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket halka açık olmayıp, TFRS 8 - "Faaliyet Bölümleri" standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

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 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur (31 Aralık 2012: 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 amortisman tabii 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).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.8 Finansal Varlıklar

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 ilişkilendirilen 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 değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” makul değer olarak dikkate alınmaktadır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

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).

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 2012: 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kasa	-	1,173
Bankalar	31,250,527	35,753,321
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	19,120,657	17,309,778
Eksi - Faiz tahakkukları	(155,694)	(131,501)
Eksi - Bloke vadeli mevduat(43 no'lu dipnot)	(27,853,665)	(22,784,632)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	22,361,825	30,148,139

2.13 Sermaye

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
BNP Paribas Cardif	%99.99	450,121,999	%99.99	450,121,999
Diğer	%0.01	4	%0.01	4
Toplam	%100.00	450,122,003	%100.00	450,122,003

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 sigortası poliçeleri, 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, işitme 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

i) *Risk Poliçeleri (Devamı):*

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.

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 iştirah 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 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 13 adet (31 Aralık 2012 : 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 satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

iii) Bireysel Emeklilik İşlemleri (Devamı):

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Saklayıcı şirketten alacaklar	740,422,843	578,499,641
Katılımcılara borçlar	740,422,843	578,499,641

Bireysel emeklilik sistemi borçları, yukarıda 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 ayrılması 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 paylaşılmaktadır. 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 asgari 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.

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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle 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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle 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.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.17 Krediler

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibari ile 254,313 TL rotatif kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20'dir (2012: %20). 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 dağıtımını 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.

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. 2012 yılı ve 2013 dokuz aylık dönemde söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no'lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş 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.

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (21 no'lu dipnot). Şirketin kar hedefi olmadığı için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamaktadır.

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.

TMS 19'da 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak şekilde yapılan değişiklik sonucunda, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin olarak, 1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap döneminde ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri gelir tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki "Diğer kar yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap döneminde ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, geçmiş dönem finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmadığından, geçmiş dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmamış olup, söz konusu döneme ilişkin hizmet ve faiz maliyetleri ile aktüeryal kayıp ve kazançların tamamı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (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 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 brüt primler 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 gelirlere 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.

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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

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).

Ertelenmiş Komisyon Gider ve Gelirleri

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

Muallak 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 hesaplanmamış 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 (17 no'lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (Devamı)

Şirket'in, 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 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 beş yıla ait sonuçları dikkate almış ve 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hayat branşı için net 1,957,682 TL (31 Aralık 2012: 574.939 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır.

Şirket, hayat dışı ferdi kaza branşı için, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 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 gerçekleşmiş 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 ("AZMM") hesaplamalarını Genelge'de öngörülmüş olan 5 ayrı yöntemi dikkate alarak ve gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden yapmaları gerekmektedir. Sigorta şirketlerine, 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 2013 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.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") uyarınca, bir önceki yıldan farklı olarak, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yapılan AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtaj ve benzeri gelirlere ilişkin veriler dikkate alınmıştır. Ayrıca, 2011/23 sayılı Genelge uyarınca, AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, söz konusu negatif tutarın tamamı dikkate alınarak belirlenmiştir.

17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Haziran 2012 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, 30 Haziran 2012 tarihinden geçerli olmak üzere, AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin yeterliliğinin test edilebilmesi için kullanılan hesaplama yöntemi yürürlükten kaldırılmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (Devamı)

Finansal tablolara yansıtılacak olan gerçekleşmiş 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 Şirket'in, hayat dışı branşlar için 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur.).

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, sigorta şirketlerinin ilk defa 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla olmak üzere, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplamamış ve dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmamıştır (17 no'lu dipnot).

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, ikramiye ve indirim uygulamasında bulunmaları durumunda, cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar ve lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarını finansal tablolarına yansıtmak zorundadırlar. Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ikramiye ve indirimler karşılığı yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

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 2013 tarihi itibarıyla 1,382,108 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2012: 1.050.014 TL) (4 no'lu dipnot).

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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri (Devamı)

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 metotlarına 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 2013	31 Aralık 2012
Hayat	22,497,528,702	16,504,664,709
Ferdi kaza	232,439,174	230,569,191
Toplam	22,729,967,876	16,735,233,900

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 2013 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	1.0%	4.0%
TL Birikimli Ürün (*)	-	9.0%
Doğan Devir Portföy (*)	3.0%	9.0%
Biriktiren Hayat (**)	-	2.00%

(*) 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 ürünüdür.

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Finansal varlıklar				
Vadeli mevduat - TL	32,198,145	9.66	36,713,525	8.2
Eurobond - ABD Doları	11,056,108	8.10	10,126,213	8.13
Devlet tahvili - TL	7,988,044	7.91	5,790,887	7.91
Vadeli mevduat - ABD Doları	3,027,448	3.30	5,226,711	2.84
Vadeli mevduat - Euro	1,901,070	3.22	2,744,051	3.00
Eurobond - Euro	2,033,111	5.43	1,791,465	5.44
Toplam	58,203,926		62,392,852	

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Finansal yükümlülükler				
Döviz Birikimli Ürün	14,729,062	% 3	19,552,364	% 3
İdeal Birikimli Hayat	1,883,282	% 1-% 4	1,745,049	% 1-% 4
Doğan Devir Portföy (*)	134,550	% 4-% 9	201,321	% 4-% 9
Biriktiren Hayat (**)	459,636	% 2	507,300	% 2
TL Birikimli Ürün (*)	-	% 4-% 9	-	% 4-% 9
Toplam	17,206,530		22,006,034	

(*) 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 ürünüdür.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 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'nca onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlıkların ve yükümlülüklerinin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı %1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait zarar 10,191 TL (30 Eylül 2012: 174,176 TL) daha düşük/ yüksek olacaktı.

ii. Kur riski

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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi net varlıklar 86,297 TL (30 Eylül 2012: 1,258 TL daha düşük) daha yüksek olacaktı.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi net varlıklar 29,080 TL (30 Eylül 2012: 4,475 TL daha yüksek) daha düşük olacaktı.

iii. Fiyat riski

Şirket'in finansal varlıkları, Şirket'i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. Şirket emtea fiyat riskine maruz değildir.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları 376,877 TL (31 Aralık 2012: 266,727 TL) daha fazla/eksik olacaktı.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 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 (Devamı)

Finansal risk (Devamı)

(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.

(c) Likidite riski

Şirket, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanabilmesi için elinde bulunan nakit kaynakları kullanmaktadır. Likidite riski, makul bir maliyet dahilinde, borçların ödenmesi için yeterli nakdin bulunmaması riskidir. Yönetim, söz konusu borçların ödenmesine yetecek tutarda fon bulundurulmasıyla ilgili limitleri belirler.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir:

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
30 Eylül 2013	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	19,454,310	740,422,843	-	759,877,153
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	5,624,663	-	-	-	5,624,663
Toplam	5,624,663	19,454,310	740,422,843	-	765,501,816

Beklenen nakit akımları					
30 Eylül 2013	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı - net(*)	1,520,828	5,661,924	9,002,580	4,106,955	20,292,287
Kazanılmamış primler karşılığı - net	2,011,425	31,081,856	-	-	33,093,281
Muallak hasar karşılığı - net	7,962,131	-	-	-	7,962,131
Dengeleme karşılığı - net(**)	-	-	-	1,382,108	1,382,108
Toplam	11,494,384	36,743,780	9,002,580	5,489,063	62,729,807

(*) Bilançoda uzun vadeli matematik karşılıklar altında sınıflandırmıştır.

(**) Bilançoda uzun vadeli diğer teknik karşılıklar altında sınıflandırmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 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 (Devamı)

Finansal risk (Devamı)

(c) Likidite riski (Devamı)

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
31 Aralık 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	17,354,390	578,499,641	-	595,854,031
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	3,299,260	1,448,767	-	-	4,748,027
Toplam	3,299,260	18,803,157	578,499,641	-	600,602,058

Beklenen nakit akımları					
31 Aralık 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı (*)	1,524,980	25,651,040	12,438,316	-	27,176,020
Kazanılmamış primler karşılığı	1,734,712	5,729,872	-	5,373,590	25,276,490
Muallak hasar karşılığı	3,797,336	-	-	-	3,797,336
Dengeleme karşılığı (**)	-	-	-	1,050,014	1,050,014
Devam eden riskler karşılığı	3,485	58,628	-	-	62,113
Toplam	7,060,513	31,439,540	12,438,316	6,423,604	57,361,973

(*) Bilançoda uzun vadeli matematik karşılıklar altında sınıflandırmıştır.

(**) Bilançoda uzun vadeli diğer teknik karşılıklar altında sınıflandırmıştır.

Şirket yukarıda belirtilen yükümlülükleri, aktifinde yer alan finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzeri varlıklar ile karşılamaı öngörmektedir.

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 dövize 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 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)

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 2013 tarihli asgari gerekli özsermayesi 63,964,745 TL (31 Aralık 2012: 67,440,118 TL) olup; Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 272,885,551 TL fazla (31 Aralık 2012: 290,507,648 TL fazla) durumdadır.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 15,452,949 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 5,236,394 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 15,052,660 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 5,148,565 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 702,098 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 236,628 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 491,954 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 247,498 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 14,750,851 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 4,999,767 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 14,560,706 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 4,901,067 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 355,128 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 105,201 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 1,040,848 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 306,025 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 3,592 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 19,282 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 172 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri (Devamı):

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	2,974,610	297,801	(3,592)	3,268,819
Özel maliyet bedelleri	2,470,526	57,327	-	2,527,853
Toplam maliyet	5,445,136	355,128	(3,592)	5,796,672
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,333,599)	(340,189)	2,060	(1,671,728)
Özel maliyet bedelleri	(593,535)	(361,909)	-	(955,444)
Toplam birikmiş amortisman	(1,927,134)	(702,098)	2,060	(2,627,172)
Net defter değeri	3,518,002			3,169,500
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,557,819	516,879	(19,282)	2,055,416
Özel maliyet bedelleri	1,903,721	523,969	-	2,427,690
Toplam maliyet	3,461,540	1,040,848	(19,282)	4,483,106
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,065,226)	(188,451)	19,372	(1,234,305)
Özel maliyet bedelleri	(171,584)	(303,503)	134	(474,953)
Toplam birikmiş amortisman	(1,236,810)	(491,954)	19,506	(1,709,258)
Net defter değeri	2,224,730			2,773,848

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur(31 Aralık 2012: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	361,317,065	-	-	361,317,065
Haklar ve yazılımlar	9,098,141	1,500,083	-	10,598,224
Toplam maliyet	370,415,206	1,500,083	-	371,915,289
Birikmiş itfa payı:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	(30,669,319)	(13,729,023)	-	(44,398,342)
Haklar ve yazılımlar	(5,613,924)	(1,021,828)	-	(6,635,752)
Toplam birikmiş itfa payı	(36,283,243)			(51,034,094)
Net defter değeri	334,131,963			320,881,195

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	361,317,065	-	-	361,317,065
Haklar ve yazılımlar	7,362,248	1,195,422	(6,973)	8,550,697
Toplam maliyet	368,679,313	1,195,422	(6,973)	369,867,762
Birikmiş itfa payı:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	(12,257,906)	(13,779,314)	-	(26,037,220)
Haklar ve yazılımlar	(4,572,748)	(781,392)	31,284	(5,322,856)
Toplam birikmiş itfa payı	(16,830,654)	(14,560,706)	31,284	(31,360,076)
Net defter değeri	351,848,659			338,507,686

(*) *Münhasır bankasürans sözleşmeleri:*

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Emeklilik ürünleri münhasırlık sözleşmesi (1)	246,000,000	246,000,000
Hayat sigortası ürünleri münhasırlık sözleşmesi (2)	115,317,065	115,317,065
Toplam maliyet	361,317,065	361,317,065
Birikmiş itfa payı	(44,398,342)	(26,037,220)
Net defter değeri	316,918,723	335,279,845

(1) 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 dağıtımı için 246,000,000 TL bedel ile münhasırlık hakkına sahip olmuştur. Söz konusu bedelin 123,000,000 TL'si 18 Ekim 2010 tarihinde; diğer 123,000,000 TL'si ise 11 Şubat 2011 tarihinde nakden ilgili sözleşmenin karşı tarafına ödenmiş olup, bu tutar 31 Aralık 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 etmektedir.

(2) Şirket, 30 Aralık 2011 tarihinde BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş. ile, BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.'nin hayat ürünlerine ilişkin olarak sahip olduğu münhasır bankasürans sözleşmesi için devir sözleşmesi imzalamıştır. İmzalanan devir sözleşmesine istinaden, münhasırlık hakkı 31 Aralık 2011 tarihinden itibaren Şirket'e devrolmuştur. Bu sözleşme ile Şirket, devir tarihinden itibaren 19 yıl süre ile banka ağı aracılığıyla sözleşmede belirtilen ürünlerin dağıtımı için 115,317,065 TL değerindeki münhasırlık hakkına sahip olmuştur. Söz konusu münhasırlık hakkı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Maddi olmayan duran varlıklar" altındaki "Haklar" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Şirket, devir sözleşmesine istinaden münhasırlık hakkının yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2012'den itibaren başlamak üzere 19 yıl boyunca normal itfa yöntemiyle itfa etmektedir. Şirket, söz konusu münhasırlık hakkı için ödeme yapmayacak olup devir sözleşmesi ile sahibi olduğu ve maddi olmayan varlıklar içerisinde sınıflandırdığı münhasır bankasürans sözleşmesi karşılığında oluşan bakiye tutar, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Diğer Sermaye Yedekleri" altında sınıflandırmış olup; 20 Haziran 2012 tarihinde alınan Genel Kurul kararı doğrultusunda, 29 Haziran 2012 tarihi itibarıyla tescil işlemlerinin tamamlanmasının ardından sermayeye ilave edilmiştir (15 no'lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in, özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıttığı iştiraki yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	306,671	328,423
Dengeleme karşılığı reasürör payı	111,835	89,145
Matematik karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	40,616	26,460
Muallak hasar karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	38,095	1,174,145
Reasürörler cari hesabı (12.1 no'lu dipnot)	9,000	29,199
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı	-	11,068

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Reasürörlerden alınan Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(1,341,227)	(478,915)	(650,625)	(231,629)
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	(1,136,050)	(1,238,823)	44,888	(52,264)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	(21,752)	(50,082)	(18,668)	(18,940)
Ödenen tazminat reasürör payı	1,314,534	1,220,153	263,500	190,000
komisyonlar	193,740	76,073	165,566	51,881
Matematik karşılıklar değişimde reasürör payı	14,758	12,581	(20,229)	(8,368)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2013		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	13,089,219	-	13,089,219
- Devlet tahvili	450,508	-	450,508
Vadeli mevduat	6,386,811	-	6,386,811
	19,926,538	-	19,926,538
<i>Şirket portföyü</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
Devlet tahvili	7,537,536	-	7,537,536
Toplam	27,464,074	-	27,464,074

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

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

	31 Aralık 2012		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	11,917,678	-	11,917,678
- Devlet tahvili	456,356	-	456,356
Vadeli mevduat	9,452,750	-	9,452,750
	21,826,784	-	21,826,784
<i>Şirket portföyü</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
Devlet tahvili	5,334,531	-	5,334,531
Toplam	27,161,315	-	27,161,315

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 2013		31 Aralık 2012	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	25 ay	8.1	33 ay	5.63-9.50
Euro	22 ay	5.43	31 ay	5.00-6.50

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

	30 Eylül 2013			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Eurobondlar</i>				
	ABD Doları	5,417,271	2.0409	11,056,108
	Euro	737,329	2.7574	2,033,111
Toplam				13,089,219
	31 Aralık 2012			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Eurobondlar</i>				
	ABD Doları	5,644,803	1.7939	10,126,213
	Euro	757,010	2.3665	1,791,465
Toplam				11,917,678

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

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 devlet tahvillerinin tamamı borsaya kote olup ortalama vadeleri ve faiz oranları aşağıda yer almaktadır:

Döviz cinsi	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
TL	9 ay	7.05-8.58	28 ay	3.65-8.67

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

	30 Eylül 2013			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
<i>Vadeli mevduatlar</i>	ABD Doları	1,483,389	2.0409	3,027,448
	Euro	689,443	2.7574	1,901,070
	TL	1,458,293	1.0000	1,458,293
				6,386,811
	31 Aralık 2012			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
<i>Vadeli mevduatlar</i>	ABD Doları	2,913,602	1,7939	5,226,711
	Euro	1,159,540	2,3665	2,744,051
	TL	1,481,988	1,0000	1,481,988
				9,452,750

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları sırasıyla %9,6, %3,2 ve %3,3 olup ortalama vadeleri 2 aydan kısadır (31 Aralık 2012: Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları sırasıyla %8, %3 ve %3 olup ortalama vadeleri 2 aydan kısadır).

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

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 2013	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	13,519,340	13,089,219
Devlet tahvili	7,832,599	7,988,044
Toplam	21,351,939	21,077,263

<i>Menkul kıymetler</i>	31 Aralık 2012	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	12,511,898	11,917,678
Devlet tahvili	5,323,981	5,790,887
Toplam	17,835,879	17,708,565

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 2012: 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.

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

15 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Finansal varlıkların vade analizi:

	30 Eylül 2013					Toplam
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Eurobond	-	4,771,365	-	3,693,687	4,624,167	13,089,219
Devlet tahvili	814,630	-	1,038,565	5,223,072	911,777	7,988,044
Vadeli mevduat	6,386,811	-	-	-	-	6,386,811
Toplam	7,201,441	4,771,365	1,038,565	8,916,759	5,535,944	27,464,074

	31 Aralık 2012					Toplam
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Eurobond	-	-	-	6,496,445	5,421,233	11,917,678
Devlet tahvili	-	1,858,062	825,778	2,218,869	888,178	5,790,887
Vadeli mevduat	9,452,750	-	-	-	-	9,452,750
Toplam	9,452,750	1,858,062	825,778	8,715,314	6,309,411	27,161,315

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 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 2013	31 Aralık 2012
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	2,312,885	2,484,530
Sigortalılardan alacaklar	2,339,111	2,324,666
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	4,651,996	4,809,196
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	3,610,185	4,396,867
İkrazlar	236,653	290,829
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	160,791	112,394
Reasürans şirketlerinden alacaklar (10 no'lu dipnot)	9,000	29,199
Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt	8,668,625	9,638,485
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	(223,500)	(130,818)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(160,791)	(112,394)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları	(384,291)	(243,212)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	8,284,334	9,395,273

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 döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2013		
	Euro	TL	Toplam
Alınan garanti ve kefaletler:			
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	17,826	242,197	260,023
Teminat mektupları	-	193,308	193,308
İpotek senetleri	-	22,500	22,500
Toplam	17,826	458,005	475,831
	30 Aralık 2012		
	Euro	TL	Toplam
Alınan garanti ve kefaletler:			
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	17,826	300,385	318,211
Teminat mektupları	-	351,376	351,376
İpotek senetleri	-	22,500	22,500
Toplam	17,826	674,261	692,087

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

12.4 Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte bulunan mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları:

30 Eylül 2013				
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli Prim Alacağı	ABD Doları	145,774	2.0409	297,510
	Euro	18,755	2.7574	51,715
				349,225
Dövizli İkrarlar	ABD Doları	89,189	2.0409	182,026
	Euro	19,811	2.7574	54,627
				236,653
31 Aralık 2012				
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli prim alacağı	ABD Doları	160,523	1.7939	287,962
	Euro	26,708	2.3665	63,204
				351,166
Dövizli ikrazlar	ABD Doları	112,668	1.7939	202,114
	Euro	35,767	2.3665	84,643
				286,757

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortalılardan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçmiş	536,689	514,747
3 aya kadar	825,293	870,034
3 - 6 ay arası	1,819,892	1,768,954
6 ay -1 yıl arası	1,470,122	1,655,461
Toplam	4,651,996	4,809,196

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan alacaklar:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
2 aya kadar	118,556	342,705
2 - 6 ay arası	10,400	760
6 ay -1 yıl arası	10,271	11,502
1 yılın üzeri	173,962	28,962
Toplam	313,189	383,929

Yukarıda belirtilen vadesi geçmiş alacaklar için Şirket'in herhangi bir teminatı yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar (Devamı):

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	130,818	78,579
Dönem için net değişim	92,682	59,338
Dönem sonu - 30 Eylül	223,500	137,917

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	112,394	83,917
Dönem için net değişim	48,397	17,358
Dönem sonu - 30 Eylül	160,791	101,275

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ve 2012 ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kasa	-	1,173
Bankalar	31,250,527	35,753,321
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	19,120,657	17,309,778
Toplam	50,371,184	53,064,272

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	41,948	43,159
- vadeli mevduatlar	-	-
	41,948	43,159
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	30,739,852	35,231,537
- vadesiz mevduatlar	468,727	478,625
	31,208,579	35,710,162
Toplam	31,250,527	35,753,321

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 27,541,676 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (31 Aralık 2012: 32,149,756 TL) (43 no'lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Yabancı para banka mevduatları:

	30 Eylül 2013			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	10,757	-	21,882	-
Euro	7,301	-	20,066	-
Toplam			41,948	

	31 Aralık 2012			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	17,270	-	30,785	-
Euro	5,262	-	12,374	-
Toplam			43,159	

15. Sermaye

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. 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.

Diğer Sermaye Yedekleri:

Diğer sermaye yedeklerinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	224,906	115,274,003
Sermayeye transfer	-	(115,274,003)
Dönem sonu - 30 Eylül	224,906	-

Şirket, 30 Aralık 2011 tarihinde BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş. ile, BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.'nin hayat ürünlerine ilişkin olarak sahip olduğu münhasır bankasürans sözleşmesi için devir sözleşmesi imzalamıştır. İmzalanan devir sözleşmesine istinaden, münhasırlık hakkı 31 Aralık 2011 tarihinden itibaren Şirket'e devrolmuştur. Bu sözleşme ile Şirket, devir tarihinden itibaren 19 yıl süre ile banka ağı aracılığıyla sözleşmede belirtilen ürünlerin dağıtımını için 115,317,065 TL değerindeki münhasırlık hakkına sahip olmuştur. Söz konusu münhasırlık hakkı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Maddi olmayan duran varlıklar" altındaki "Haklar" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Şirket, devir sözleşmesine istinaden münhasırlık hakkının yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2012'den itibaren başlamak üzere 19 yıl boyunca normal itfa yöntemiyle itfa edecektir. Şirket, söz konusu münhasırlık hakkı için ödeme yapmayacak olup devir sözleşmesi ile sahibi olduğu ve maddi olmayan varlıklar içerisinde sınıflandırdığı münhasır bankasürans sözleşmesi karşılığında oluşan bakiye tutar gerekli tescil işlemlerinin tamamlanmasının ardından sermayeye ilave edileceğinden özün önceliği ilkesi gereği olarak 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Diğer Sermaye Yedekleri" altında sınıflandırılmış olup; 20 Haziran 2012 tarihinde alınan Genel Kurul kararı doğrultusunda, 29 Haziran 2012 tarihi itibarıyla tescil işlemlerinin tamamlanmasının ardından sermayeye ilave edilmiştir (2.13 ve 8 no'lu dipnotlar).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Sermaye (Devamı)

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	206,053	(169,381)
Net değişim	(264,972)	269,113
Dönem sonu - 30 Eylül	(58,919)	99,732

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

	1 Ocak 2013		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2013	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	450,122,003	450,122,003	-	-	-	-	450,122,003	450,122,003
Toplam	450,122,003	450,122,003	-	-	-	-	450,122,003	450,122,003

	1 Ocak 2012		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2012	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	334,848,000	334,848,000	115,274,003	115,274,003	-	-	450,122,003	450,122,003
Toplam	334,848,000	334,848,000	115,274,003	115,274,003	-	-	450,122,003	450,122,003

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

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 2013	31 Aralık 2012
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	44,750,671	48,182,938
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	48,448,635	49,615,767
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	170,822	173,882
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	347,117	330,180

(*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

	2013	
	Police Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	29,130	25,276,490
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	2,966	615,299
Ücretsiz sigortalardan yürürlüğe konanlar	-	-
Portföy artışı toplamı	2,966	615,299
Vadesi sona erenler (-)	(10,751)	(3,388,603)
İştiralar (-)	(407)	(2,196,010)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(12)	(11,760)
Fesih ve iptaller (-)	(21)	(3,129)
Ücretsiz sigortaya dönüşenler (-)	-	-
Portföy azalışı toplamı (-)	(11,191)	(5,599,502)
Dönem sonu - 30 Eylül	20,905	20,292,287
	2012	
	Police Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	45,403	32,269,799
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	1,169	191,248
Ücretsiz sigortalardan yürürlüğe konanlar	-	-
Portföy artışı toplamı	1,169	191,248
Vadesi sona erenler (-)	(12,338)	(2,938,053)
İştiralar (-)	(459)	(2,939,332)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(33)	(35,852)
Fesih ve iptaller (-)	(78)	(15,496)
Ücretsiz sigortaya dönüşenler (-)	(56)	(8,682)
Portföy azalışı toplamı (-)	(12,964)	(5,937,415)
Dönem sonu - 30 Eylül	33,608	26,523,633

	30 Eylül 2013			31 Aralık 2012		
	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık
Birikimli ürünler	17,206,530	-	17,206,530	22,006,034	-	22,006,034
Birikimsiz ürünler (*)	3,103,115	(40,616)	3,062,499	3,296,916	(26,460)	3,270,456
Toplam	20,309,645	(40,616)	20,269,029	25,302,950	(26,460)	25,276,490

(*) Ferdi kaza branşına ilişkin matematik karşılıkları da içermektedir.

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	Birim Fiyatlar 30 Eylül 2013	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2012
Gelir Amaçlı Kamu Borç. Araç. EYF	0.034276	0.034560
Para Piyasası Likit Kamu EYF(*)	0.030169	0.029105
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF(*)	0.023411	0.044520
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu(*)	0.045162	0.030347
Gelir Amaçlı Karma Borç. Araç. (USD) EYF(*)	0.030996	0.020019
Gelir Amaçlı Karma Borç. Araç. (Döviz) EYF(*)	0.020660	0.022099
Para Piyasası Emanet Likit Karma EYF(*)	0.022738	0.022053
Gelir Amaçlı Kamu Borç. Araç. (Grup) EYF(*)	0.016932	0.016955
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu(*)	0.009713	-
Altın Emeklilik Yatırım Fonu(**)	0.009942	-
Standart Emeklilik Yatırım Fonu(**)	0.009455	-
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu(**)	0.009247	-
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek EYF(**)	0.010092	-

(*) Şirketin cari olmayan varlıkları altında emeklilik faaliyetlerinden alacaklar hesap kalemi altında gösterilmektedir.

(**) Şirketin cari varlıkları altında emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı hesap kalemi altında gösterilmektedir.

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	30 Eylül 2013	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF(*)	12,517,717,822	429,057,857
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu(*)	2,590,369,656	25,160,508
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (*)	2,467,419,306	76,479,124
Para Piyasası Likit Kamu EYF(*)	2,355,469,925	71,062,582
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF(*)	1,729,637,220	78,113,165
Gelir Amaçlı Kamu Borç. Araç. (Grup) EYF(*)	1,264,047,020	21,403,119
Gelir Amaçlı Karma Borç. Araç. (USD) EYF(*)	971,930,709	20,079,803
Gelir Amaçlı Karma Borç. Araç. (Döviz) EYF(*)	519,916,154	12,172,009
Altın Emeklilik Yatırım Fonu(**)	164,135,512	1,656,455
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu(**)	156,430,027	1,479,085
Para Piyasası Emanet Likit Karma EYF(*)	118,819,431	2,701,681
Standart Emeklilik Yatırım Fonu(**)	106,362,509	1,057,455
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek EYF(**)	-	-
Toplam	24,962,255,291	740,422,843

(*) Şirketin cari olmayan varlıkları altında emeklilik faaliyetlerinden alacaklar hesap kalemi altında gösterilmektedir.

(**) Şirketin cari varlıkları altında emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı hesap kaleminde gösterilmektedir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar (Devamı):

	31 Aralık 2012	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF(*)	10,487,170,181	362,441,818
Para Piyasası Likit Kamu EYF(*)	2,449,626,209	71,296,291
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF(*)	1,295,950,817	57,695,205
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu(*)	1,416,364,916	42,981,917
Gelir Amaçlı Karma Borç. Araç. (USD) EYF(*)	997,189,208	19,962,801
Gelir Amaçlı Kamu Borç. Araç. (Grup) EYF(*)	658,493,446	11,164,768
Gelir Amaçlı Karma Borç. Araç. (Döviz) EYF(*)	447,609,585	9,891,520
Para Piyasası Emanet Likit Karma EYF(*)	138,996,018	3,065,321
Toplam	17,891,400,380	578,499,641

(*) Şirketin cari olmayan varlıkları altında emeklilik faaliyetlerinden alacaklar hesap kalemi altında gösterilmektedir.

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

	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı (TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
30.09.2013 Tarihi İtibariyle Mevcut	110,908	44,459	155,367	641,401,347	99,021,496	740,422,843
01.01.2013-30.09.2013 Döneminde Giren	24,923	15,675	40,598	73,701,897	10,242,325	83,944,222
01.01.2013-30.09.2013 Döneminde Ayrılan	11,440	6,227	17,667	62,747,645	7,778,549	70,526,194

	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı (TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mevcut	91,071	28,680	119,751	476,786,903	55,780,722	532,567,625
01.01.2012-30.09.2012 Döneminde Giren	19,515	21,595	41,110	40,955,582	11,727,909	52,683,491
01.01.2012-30.09.2012 Döneminde Ayrılan	13,284	4,627	17,911	72,047,874	5,184,891	77,232,765

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

Şirket, riski 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. Kar payları ilgili finansal varlıkların makul değerleri esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

	1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013			1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	22,544	42,414,470	42,014,470	4,060	14,093,162	13,901,709
Kurumsal	15,100	9,024,135	8,962,800	3,443	4,212,867	4,183,397
Toplam	37,644	51,438,605	50,977,270	7,503	18,306,029	18,085,106

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012			1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	18,139	15,968,472	15,607,319	6,107	7,286,711	7,091,980
Kurumsal	21,180	8,498,417	8,470,147	4,308	4,017,483	4,001,367
Toplam	39,319	24,466,889	24,077,466	10,415	11,304,194	11,093,347

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

	1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013			1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	2,379	45,869,495	45,840,482	711	14,065,090	14,046,872
Kurumsal	575	5,011,104	5,010,585	129	1,220,534	1,220,320
Toplam	2,954	50,880,599	50,851,067	840	15,285,624	15,267,192

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012			1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	1,376	23,280,262	23,248,923	466	8,654,294	8,635,440
Kurumsal	415	3,301,839	3,301,404	103	939,917	939,723
Toplam	1,791	26,582,101	26,550,327	569	9,594,211	9,575,163

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 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 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:

	1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013			1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	11,440	52,759,880	51,248,833	4,416	17,703,330	17,266,290
Kurumsal	6,227	6,933,396	6,890,270	3,945	2,922,501	2,902,556
Toplam	17,667	59,693,276	58,139,103	8,361	20,625,831	20,168,846

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012			1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	13,284	72,047,874	66,507,410	5,143	23,900,011	23,089,041
Kurumsal	4,627	5,184,891	4,755,378	2,551	1,796,247	1,614,480
Toplam	17,911	77,232,765	71,262,788	7,694	25,696,258	24,703,521

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

	1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013			1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	5,356	3,834,467	3,330,755	802	976,483	829,078
Grup	437,948	47,470,353	46,746,944	148,392	15,346,246	14,714,930
Toplam	443,304	51,304,820	50,077,699	149,194	16,322,729	15,544,008

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012			1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	14,040	5,022,405	4,629,637	2,092	886,865	818,826
Grup	303,054	29,823,543	29,681,685	85,335	9,127,990	9,048,364
Toplam	317,094	34,845,948	34,311,322	87,427	10,014,855	9,867,190

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

	1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013				1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)
Ferdi	23,980	14,246,736	13,834,704	5,692,319	4,831	3,822,383	3,697,335	1,837,782
Grup	313,679	29,693,006	29,688,449	-	104,507	9,697,023	9,946,159	-
Toplam	337,659	43,939,742	43,523,153	5,692,319	109,338	13,519,406	13,643,494	1,837,782

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012				1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)
Ferdi	25,333	13,023,738	12,544,171	5,813,802	4,930	3,064,090	2,946,951	1,332,177
Grup	4,545	249,702	247,345	1,617	2,411	100,392	100,231	593
Toplam	29,878	13,273,440	12,791,516	5,815,419	7,341	3,164,482	3,047,182	1,332,770

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
TL				
Ray Fonu	6.66%	2.36%	8.90%	2.50%
Doğan Emeklilik Fonu	6.66%	2.36%	8.90%	2.50%
İdeal Hayat Fonu	4.95%	1.55%	8.20%	2.30%
USD				
Ray Fonu	2.84%	0.54%	2.60%	0.90%
Doğan Emeklilik Fonu	2.87%	0.57%	2.60%	0.80%
İdeal Hayat Fonu	2.61%	0.51%	2.30%	0.70%
EUR				
Ray Fonu	2.40%	0.80%	2.90%	0.90%
Doğan Emeklilik Fonu	2.61%	0.91%	3.00%	1.00%
İdeal Hayat Fonu	2.18%	0.68%	2.70%	0.90%

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

Dengeleme karşılığı:

	2013					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,037,748	(87,708)	950,040	101,411	(1,437)	99,974
Net değişim	352,429	(22,185)	330,244	2,355	(505)	1,850
Dönem sonu - 30 Eylül	1,390,177	(109,893)	1,280,284	103,766	(1,942)	101,824
	2012					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	610,481	-	610,481	96,171	-	96,171
Net değişim	228,676	-	228,676	1,816	-	1,816
Dönem sonu - 30 Eylül	839,157	-	839,157	97,987	-	97,987

Muallak hasar karşılığı:

	2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	4,363,624	(1,141,227)	3,222,397
Ödenen hasar	(648,519)	-	(648,519)
Değişim			
- Cari dönem hasarları	4,280,629	(22,100)	4,258,529
- Geçmiş yıllar hasarları	(1,969,185)	1,141,227	(827,958)
Dönem sonu - 30 Eylül	6,026,549	(22,100)	6,004,449
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	1,973,677	(15,995)	1,957,682
Toplam	8,000,226	(38,095)	7,962,131

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Muallak hasar karşılığı:

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,774,205	(13,231)	1,760,974
Değişim	496,828	(49,351)	447,477
Dönem sonu - 30 Eylül	2,271,033	(62,582)	2,208,451
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	346,083	(6,927)	339,156
Toplam	2,617,116	(69,509)	2,547,607

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	27,504,443	(328,423)	27,176,020
Net değişim	5,895,508	21,752	5,917,261
Dönem sonu - 30 Eylül	33,399,951	(306,671)	33,093,281

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	3,957,320	(295,199)	3,662,121
Net değişim	18,032,777	18,733	18,051,510
Dönem sonu - 30 Eylül	21,990,097	(276,466)	21,713,631

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 13,209,883 TL (31 Aralık 2012: 10.841.908 TL) ve 97,932 TL (31 Aralık 2012: 100.594 TL) olup bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" ve "Ertelenmiş Komisyon Gelirleri" hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Devam eden riskler karşılığı:

	2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	73,181	(11,068)	62,113
Net değişim	(73,181)	11,068	(62,113)
Dönem sonu - 30 Eylül	-	-	-

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış net muallak hasar ve tazminat karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	733,506	2.0409	1,497,013
Euro	252,387	2.7574	695,933
			2,192,946

31 Aralık 2012			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1,210,722	1.7939	2,171,914
Euro	36,305	2.3665	85,916
CHF	22,977	1.9584	44,998
			2,302,828

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Hayat matematik karşılıkları	30 Eylül 2013			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
ABD Doları	6,179,097	2.0409	12,610,919	
EUR	1,075,034	2.7574	2,964,299	
CHF	48,321	2.2547	108,949	
JPY	6,688	0.0208	139	
GBP	1	3.2884	3	
Toplam				15,684,309

Hayat matematik karşılıkları	31 Aralık 2012			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
ABD Doları	8,746,259	1.7939	15,689,914	
EUR	1,924,444	2.3665	4,554,197	
CHF	66,608	1.9584	130,445	
JPY	25,612	0.0209	535	
GBP	59	2.8901	171	
Toplam				20,375,262

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’ne uygun olarak yapılan hayat dışı AZMM hesaplamalarında kullanılmış olan hasar gelişim tabloları aşağıda açıklanmıştır:

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2006 - 30 Eylül 2007	1 Ekim 2007 - 30 Eylül 2008	1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	1 Ekim 2012 - 30 Eylül 2013	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	5,272	1,306	319,518	275,032	107,719	19,234	5,282,970	6,011,051
1 yıl sonra	-	31,033	113,364	141,608	19,482	-	-	305,487
2 yıl sonra	-	7,000	31,000	-	-	-	-	38,000
3 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	54,000	-	-	-	-	-	54,000
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen brüt hasar	5,272	93,339	463,882	416,640	127,201	19,234	5,282,970	6,408,538

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2005 - 30 Eylül 2006	1 Ekim 2006 - 30 Eylül 2007	1 Ekim 2007 - 30 Eylül 2008	1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	606,800	114,354	10,952	129,988	296,586	176,185	81,566	1,416,431
1 yıl sonra	194,200	17,648	9,000	111,229	111,700	29,604	-	473,381
2 yıl sonra	32,000	-	4,000	19,000	17,632	-	-	72,632
3 yıl sonra	16,000	-	-	3,491	-	-	-	19,491
4 yıl sonra	16,000	-	-	-	-	-	-	16,000
5 yıl sonra	16,000	-	-	-	-	-	-	16,000
6 yıl sonra	16,000	-	-	-	-	-	-	16,000
Toplam gerçekleşen brüt hasar	897,000	132,002	23,952	263,708	425,918	205,789	81,566	2,029,935

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	19,454,310	17,354,390
Aracılara ve sigortalılara borçlar	5,624,663	4,748,027
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	25,078,973	22,102,417
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - uzun vadeli	740,422,843	578,499,641
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	740,422,843	578,499,641
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	97,932	100,594
Ertelenmiş ikraz gelirleri	5,092	9,471
Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	103,024	110,065
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	1,610,271	1,731,558
Toplam	1,713,295	1,841,623

20. Krediler

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 254,313 TL rotatif kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde bu finansal tablolar ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oranlar ilgili mevzuat doğrultusunda %20 (31 Aralık 2012: %20) olarak belirlenmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şirket'in mahsup edilebilir mali zararlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
2012	-	3,791,907
2013	2,457,718	2,457,718
2014	2,362,248	2,362,248
2015	7,991,179	7,991,179
2016	34,069,718	34,069,718
2017	30,635,957	30,635,957
2018	27,511,589	-
Toplam	105,028,409	81,308,727

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	534,126	457,221
	534,126	457,221

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 2013 tarihi itibarıyla 3,254.44 TL (31 Aralık 2012: 3,033.98 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 gerekecek 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 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	2,5	2,55
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) - Satış personeli	95	95
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) - Diğer personel	95	95

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 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3,254.44 TL (1 Temmuz 2012: 3,033.98 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Dönem başı - 1 Ocak	457,221	115,661
Dönem içinde ödenen (33 no’lu dipnot)	(199,856)	(98,263)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	304,842	295,563
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp (*)	(28,081)	-
Dönem sonu - 30 Eylül	534,126	312,961

(*) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla vergi etkisinden netleştirilmiş olarak bilançoda “Diğer sermaye yedekleri ” hesabında gösterilmektedir. 1 Ocak – 30 Eylül 2012 ara hesap döneminde ortaya çıkan aktüeryal kayıpların, geçmiş dönem finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmadığından, geçmiş dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmamış olup, söz konusu döneme ilişkin hizmet ve faiz maliyetleri ile aktüeryal kayıpların tamamı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (2.19 no’lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 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 2013	31 Aralık 2012
Personel jestiyon prim karşılığı	1,251,699	1,790,000
Kullanılmayan izin karşılığı	763,708	604,864
Dava karşılıkları (42 no'lu dipnot)	726,760	504,615
Satış kampanya karşılığı	450,937	100,000
Gider tahakkukları	252,950	231,832
Satış personeli prim karşılığı	120,000	210,040
Takasbank bakım komisyonu karşılığı	47,529	25,157
Yol ve telefon giderleri karşılığı	42,582	16,374
BSMV karşılığı	9,168	7,076
Diğer	98,203	156,761
Toplam	3,763,536	3,646,719

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2013			1 Temmuz - 30 Eylül 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	51,757,726	(1,314,570)	50,443,156	16,198,926	(470,489)	15,728,437
Ferdi kaza	139,622	(26,657)	112,965	48,978	(8,426)	40,552
Toplam	51,897,348	(1,341,227)	50,556,121	16,247,904	(478,915)	15,768,989

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			1 Temmuz - 30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	36,370,407	(632,999)	35,737,408	10,599,976	(222,665)	10,377,311
Ferdi kaza	110,843	(17,626)	93,217	57,034	(8,964)	48,070
Toplam	36,481,250	(650,625)	35,830,625	10,657,010	(231,629)	10,425,381

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap döneminde Şirket'in 3,583,343 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 808,081 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 3,868,699 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 1,309,374 TL) tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
Net satış gelirleri ve makul değer (azalışları)/artışları	2,092,405	702,101	838,625	1,813,673
Faiz geliri	963,981	590,125	417,322	178,559
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Faiz geliri	312,244	90,444	407,860	96,193
Temettü geliri	11	-	26	-
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz geliri	1,811,704	659,020	2,529,224	835,081
İkraz				
Faiz geliri	14,516	4,417	29,417	9,397
Toplam	5,194,861	2,046,107	4,222,474	2,932,903

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.8, 11 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Hayat	28,012,146	10,415,289	13,755,880	5,924,057
- Emeklilik	26,200,312	7,867,452	21,774,109	7,617,272
- Hayat dışı	899,729	302,482	619,674	226,437
Toplam (32 no'lu dipnot)	55,112,187	18,585,223	36,149,663	13,767,766

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Üretim komisyon giderleri	24,822,851	8,423,217	13,573,441	5,649,526
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	14,934,189	5,327,232	12,134,565	4,474,860
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	6,504,409	258,723	3,675,707	684,904
Ofis giderleri	5,312,786	3,313,069	3,291,199	1,393,951
Ulaşım giderleri	1,125,140	634,026	611,131	341,393
Acente giderleri	957,367	225,701	553,800	36,255
Vergi giderleri	589,195	195,875	370,312	(64,511)
Temsil ve ağırlama giderleri	194,676	76,972	137,583	137,583
Aidat giderleri	177,835	59,237	183,723	63,394
Dava ve icra giderleri	150,838	88,355	41,062	10,242
Reasürans komisyon gelirleri	(193,740)	(76,073)	(165,565)	(51,816)
Diğer	536,641	58,889	1,742,705	1,091,985
Toplam (31 no'lu dipnot)	55,112,187	18,585,223	36,149,663	13,767,766

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Maaş ödemesi	10,623,777	3,789,549	9,372,103	3,372,477
Sosyal sigortalar kurumu primi işveren payı	1,782,991	599,109	1,623,256	905,120
Yemek parası	880,499	323,209	546,925	188,051
Hayat ve sağlık sigortası	752,394	261,840	100,300	(190,534)
Yol parası	458,837	150,711	371,991	128,693
Kıdem tazminatı ödemesi	199,856	71,551	98,263	60,939
İhbar tazminatı	29,763	9,699	21,727	20,146
Diğer	206,072	121,564	-	(10,032)
Toplam (32 no'lu dipnot)	14,934,189	5,327,232	12,134,565	4,474,860

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri (Devamı)

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 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).
- 34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur. (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).
- 34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Bankasürans sözleşmesi faiz giderleri: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur.), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ve 2012 ara hesap dönemlerine ait gelir tablolarında ertelenmiş veya cari dönem vergi gelir veya gideri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen vergiler	280,048	545,356
Toplam	280,048	545,356

Gerçekleşen cari dönem vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi zarar	(20,809,932)	(18,498,709)
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	4,161,986	3,699,742
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(307,141)	(265,560)
İstisna ve indirimlerin etkisi	1,647,473	998,336
Kullanılmayan mali zararların etkisi	(5,502,318)	(4,432,518)
Cari dönem vergi geliri 30 Eylül	-	-

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Teknik (giderler)/gelirler	(9,548)	(16,893)	40,859	37,643
Toplam	(9,548)	(16,893)	40,859	37,643

37. Hisse Başına Kayıp

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Net dönem zararı (-)	(20,809,933)	(4,576,764)	(18,498,709)	(5,861,031)
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	419,093,633	419,093,633	334,848,000	334,848,000
Hisse başına kayıp (Kr) (-)	(0.04965)	(0.01092)	(0.05525)	(0.01750)

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (30 Eylül 2012: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

42. Riskler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Şirket aleyhine açılan hasar davaları – brüt(*)	975,716	554,481
Şirket aleyhine açılan iş davaları – (23 no'lu dipnot)	726,760	504,615

Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, finansal tablolarda ilgili muallak hasar ve tazminat karşılıklarında dikkate alınmıştır.

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 975,716 TL (31 Aralık 2012: 552.381 TL)'dir.

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Banka mevduatları (Sigortalı portföyü dahil) (*)	27,541,676	32,149,756
Menkul değerler (Sigortalı portföyü dahil) (**)	19,674,038	17,796,190
Toplam	47,215,714	49,945,946

(*) Bloke edilmiş banka mevduatları bilançoda "Bankalar" ve "Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar" hesapları altında sınıflandırılmış olup finansal tablolardaki değeri 30 Eylül 2013 itibariyle 27,853,665 TL'dir (31 Aralık 2012: 32.237.382).

(**) Menkul değerler 30 Eylül 2013 tarihi itibariyle Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayiçleri 21,077,262 TL (31 Aralık 2012: 17.708.565 TL)'dir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

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 2013	31 Aralık 2012		
a) Banka mevduatları				
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8,066,844	10,350,228		
Toplam	8,066,844	10,350,228		
b) Kredi kartı alacakları				
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	20,537,990	18,600,854		
Toplam	20,537,990	18,600,854		
c) Diğer ilişkili taraflardan alacaklar/gelir tahakkukları				
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	674,087	645,486		
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	391,434	550,521		
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	49,787	63,937		
Diğer	1,646	2,296		
Toplam	1,116,954	1,262,240		
d) Diğer ilişkili taraflara borçlar				
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	86,430	15,750		
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	12,265	2,396		
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	1,606	239		
GIE BNP Paribas Cardif	280,897	83,960		
Diğer	6,095	1,400		
Toplam	387,293	103,745		
e) Esas faaliyetlerden borçlar				
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Komisyon borçları	3,839,548	3,810,055		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	111,337	287,268		
Toplam	3,950,885	4,097,323		
	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
f) Yazılan primler				
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	46,296,380	14,731,358	29,352,909	8,847,909
Toplam	46,296,380	14,731,358	29,352,909	8,847,909
g) Alınan faizler				
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	482,209	157,678	984,218	249,033
Toplam	482,209	157,678	984,218	249,033

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
h) Ödenen komisyonlar				
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	20,838,607	16,001,596	13,889,873	11,315,492
Toplam	20,838,607	16,001,596	13,889,873	11,315,492
i) Faaliyet giderleri				
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	891,210	264,147	1,012,587	372,476
Diğer	202,713	81,503	141,750	47,250
Toplam	1,093,923	345,650	1,154,337	419,726
i) Alınan temettüler				
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	11	-	26	-
Toplam	11	-	26	-

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2012: 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 şarhli olmak üzere hangi türde düzenlendiği:

	DeFTER DeĞERİ (%)	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	30 Eylül 2013		Toplam satış	Net kar/ (zarar)	
				Finansal tablo dönemi	Toplam varlık			
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	0.062	263,223	263,223	- 30 Haziran 2013	7,419,922	849,229	4,821,459	641,652
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.001	127	127	- 30 Haziran 2013	100,646,716	18,620,748	32,413,212	5,436,070
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0.000	1	1	- 30 Haziran 2013	1,553,755	1,311,481	54,553	19,627
Toplam		263,351	263,351					

	DeFTER DeĞERİ (%)	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	31 Aralık 2012		Toplam satış	Net kar/ (zarar)	
				Finansal tablo dönemi	Toplam varlık			
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	0.067	263,223	263,223	- 31 Aralık 2012	9,944,453	4,015,619	5,580,324	3,306
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.001	127	127	- 30 Eylül 2012	91,033,671	12,649,233	79,971,212	2,238,951
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0.000	1	1	- 31 Aralık 2011	1,384,945	1,182,747	81,470	17,456
Toplam		263,351	263,351					

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

46. Bilanço Tarihi Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Yoktur.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 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:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
a) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar:		
Katılımcılardan alacaklar	2,545,790	3,102,330
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	1,048,372	1,294,537
Emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı	16,023	-
Toplam	3,610,185	4,396,867
b) Emeklilik faaliyetlerinden borçlar:		
Katılımcılar geçici hesabı	18,387,691	16,235,744
Bireysel emeklilik araçlarına borçlar	927,601	831,378
Portföy yönetim şirketine borçlar	111,336	287,268
İade edilecek devlet katkısı	27,682	-
Toplam	19,454,310	17,354,390
c) Diğer çeşitli borçlar:		
Anlaşmalı kurumlara borçlar	1,583,292	1,704,579
Diğer	26,979	26,979
Toplam	1,610,271	1,731,558
d) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler:		
Alacaklarla eşleştiremeyen tahsilatlar	94,262	116,830
Diğer	236	-
Toplam	94,498	116,830
e) Diğer teknik karşılıklar – uzun vadeli:		
Dengeleme karşılığı	1,382,108	1,050,014
Toplam	1,382,108	1,050,014
f) Diğer çeşitli alacaklar:		
Acente komisyon alacağı	-	140,616
Diğer	17,622	11,051
Toplam	17,622	151,667
g) Diğer çeşitli cari varlıklar:		
Satıcılara verilen avanslar	-	164,858
Diğer	-	63,768
Toplam	-	228,626
h) Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları:		
Sigorta giderleri	510,014	262,136
Acente komisyon avansları	315,701	622,638
Diğer	331,813	163,217
Toplam	1,157,528	1,047,991

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer (Devamı)

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 (Devamı):

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
i) Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları:		
Acente komisyon avansları	98,154	227,774
Toplam	98,154	227,774
j) Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler:		
TSRSB aidatı	55,617	-
Toplam	55,617	-

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 toplamaları: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not:

Önceki yıl gelir ve karları ;2,420 TL önceki yıl gider düzeltmesi (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur TL zarar), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).

Önceki yıl gider ve zararları ;77,845 TL kar komisyonu düzeltmesinden kaynaklanan zarar (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 21,259 TL zarar), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 19,343).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin karşılık (gelir)/giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Dava karşılıkları	404,705	46,851	(70,649)	(127,355)
İzin karşılığı	158,844	(144,612)	173,440	(111,826)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	142,322	73,033	59,338	45,834
Kıdem tazminatı	54,440	4,418	197,300	15,711
Diğer	16,228	(8,941)	(12,534)	8,178
Toplam	776,539	(29,251)	346,895	(169,458)