

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 Eylül 2012

**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 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.....	10-58
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI	59

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	47,816,703	41,099,546
1- Kasa	14	1,496	3,979
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	32,253,471	28,318,292
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	15,561,736	12,777,275
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		28,959,295	35,087,450
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	5,170,529	6,674,393
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11.1	23,788,766	28,413,057
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8 ve 12.1	8,682,785	6,579,949
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		4,663,840	2,589,340
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(137,917)	(78,579)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	10 ve 12.1	64,161	200,613
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	304,846	530,511
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.1	3,787,855	3,338,064
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	101,275	83,917
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(101,275)	(83,917)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		2,219,285	2,181,065
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	45	-	145
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45 ve 47.1	2,219,285	2,180,920
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		25,361	13,881
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		19,431	10,240
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		5,930	3,641
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		10,113,814	1,959,300
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17.15-17.19	8,640,578	1,643,855
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	1,473,236	315,445
G- Diğer Cari Varlıklar		550,968	627,391
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		112,708	112,280
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18 ve 35	421,323	511,337
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		6,467	3,774
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		10,470	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		98,368,211	87,548,582

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14 ve 17.5	533,460,929	438,411,992
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	533,460,929	438,411,992
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	272,104
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	45.2	263,351	263,351
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar	45.2	-	149,996
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 (-)	45.2	-	(141,243)
E- Maddi Varlıklar	2.5 ve 6	2,773,848	2,224,730
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	2,055,416	1,557,819
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2,427,690	1,903,721
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(1,709,528)	(1,236,810)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	2.7 ve 8	338,507,688	351,848,659
1- Haklar	8	369,867,762	368,679,313
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(31,360,074)	(16,830,654)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		321,213	
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	47.1	321,213	-
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- Ertelenmiş 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		875,327,029	792,757,485
Varlıklar Toplamı (I+II)		973,695,240	880,306,067

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
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)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	19,238,874	14,100,072
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	3,173,917	703,187
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4, 19 ve 47.1	16,064,957	13,396,885
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar		354,956	781,537
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		25,442	67,405
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar	45	329,514	714,132
D- Diğer Borçlar		1,901,637	1,540,839
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		28,363	33,209
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	1,873,274	1,507,630
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		24,261,238	5,618,227
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	21,713,631	3,662,121
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	2,547,607	1,956,106
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		1,218,296	1,596,559
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		574,566	1,132,013
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		639,132	464,546
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		4,598	-
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		2,548,890	3,704,898
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	2,548,890	3,704,898
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		92,659	103,844
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10, 17.15-17.19 ve 19	82,025	85,377
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	10,634	18,467
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		91,423	362,560
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	91,423	362,560
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		49,707,973	27,808,536

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		533,460,929	438,411,992
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14, 4, 17.5 ve 19	533,460,929	438,411,992
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		27,497,055	33,023,961
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 17.2	26,559,912	32,317,309
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 47.1	937,143	706,652
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	2.19 ve 22	312,961	115,661
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	312,961	115,661
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		561,270,945	471,551,614

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	450,122,003	334,848,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	450,122,003	334,848,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	115,274,003
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	-	115,274,003
C- Kar Yedekleri		324,639	55,525
1- Yasal Yedekler	15	224,906	224,906
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	99,733	(169,381)
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(69,231,611)	(46,439,452)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(69,231,611)	(46,439,452)
F- Dönem Net Karı	37	(18,498,709)	(22,792,159)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)	37	(18,498,709)	(22,792,159)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		362,716,322	380,945,917
Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		973,695,240	880,306,067

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 30 EYLÜL 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2011 - 30.09.2011
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		96,739	894,922
1-Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		88,665	890,428
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	93,217	41,911
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	110,843	46,852
1.1.2 -Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(17,626)	(4,941)
1.1.3 -SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(4,552)	848,517
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(12,734)	905,156
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	8,182	(56,639)
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		8,074	4,494
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-
B-Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(637,089)	(768,408)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(26,765)	(75,789)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(35,947)	(92,384)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(35,947)	(92,384)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		9,182	16,595
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		9,203	16,595
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	(21)	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(1,816)	(582)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(619,674)	(692,037)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		11,166	-
5.1- Matematik Karşılıklar (-)		11,819	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)	10	(653)	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(540,350)	126,514
D- Hayat Teknik Gelir		18,946,462	13,743,646
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		17,690,515	8,053,340
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	35,737,408	7,395,479
1.1.1.- Brüt Yazılan Primler (+)	24	36,370,407	8,007,990
1.1.2.-Reasürör Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(632,999)	(612,511)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(18,046,893)	657,861
1.2.1.- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(18,020,043)	689,696
1.2.2.- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	(26,850)	(31,835)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
1.3.1.- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-
1.3.2.- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		1,255,947	5,690,306
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
4.1.- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		-	-
4.2.- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 30 EYLÜL 2011 DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

E- Hayat Teknik Gider		(18,312,543)	(16,375,256)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(8,097,798)	(6,359,174)
1.1-Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(7,497,114)	(6,267,834)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(7,760,614)	(6,451,400)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10	263,500	183,566
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim			
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(600,684)	(91,340)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(645,593)	(84,170)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	44,909	(7,170)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim			
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	59,213
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	59,213
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim			
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		5,746,166	(707,867)
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		5,765,742	(623,381)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		5,208,988	(613,185)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı			
(Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		556,754	(10,196)
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	(19,576)	(84,486)
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)	10	(19,576)	(84,486)
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı			
(Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim			
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(228,676)	(36,506)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(13,755,880)	(8,763,116)
6- Yatırım Giderleri (-)		(1,872,046)	(461,981)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(104,309)	(105,825)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D -E)		633,919	(2,631,610)
G- Emeklilik Teknik Gelir		16,425,182	14,869,528
1- Fon İşletim Gelirleri		9,536,568	8,070,940
2- Yönetim Gideri Kesintisi		3,004,793	2,763,580
3- Giriş Aidatı Gelirleri	2.14 ve 25	3,869,699	4,007,307
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		9,400	5,170
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		4,722	22,531
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(23,150,958)	(21,627,240)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(1,012,587)	(1,219,506)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(21,774,109)	(20,173,415)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(364,262)	(234,319)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		(6,725,776)	(6,757,712)

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 30 EYLÜL 2011 DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2011 - 30.09.2011
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)	(540,350)	126,514
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)	633,919	(2,631,610)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)	(6,725,776)	(6,757,712)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)	(6,632,207)	(9,262,808)
K- Yatırım Gelirleri	3,099,754	3,032,622
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	3,016,476	2,774,563
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	(185,103)	(39,489)
4- Kambiyo Karları	164,046	191,702
5- İştiraklerden Gelirleri	26	21
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	104,309	105,825
L- Yatırım Giderleri (-)	(15,019,278)	(11,160,382)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)	-	(997,904)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	135,128	(25,897)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	-	(6,673)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)	(8,074)	(4,494)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	(123,187)	(80,894)
7- Amortisman Giderleri (-)	(15,023,145)	(10,044,520)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)	53,022	862,707
1-Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(346,895)
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	490,792	1,435,981
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	(69,616)	(285,119)
9-Önceki Yıl Gelir ve Karları	-	701
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.4	(21,259)
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	(16,527,861)
1- Dönem Karı veya Zararı	37	(18,498,709)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	-	-
3- Dönem Net Karı veya Zararı	37	(16,527,861)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 30 EYLÜL 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2011 - 30.09.2011
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		10,105,698	(22,094,465)
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		56,570,335	10,042,149
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		136,451	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		114,137,467	14,570,704
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(42,453,131)	(24,665,832)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(118,285,424)	(22,041,486)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		10,105,698	(22,094,465)
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10- Diğer nakit girişleri		649,808	1,818,403
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(16,191,223)	(246,579)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(5,435,717)	(20,522,641)
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		7,037,453	(117,632,605)
1- Maddi varlıkların satışı		-	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		(2,231,292)	(125,289,493)
3- Mali varlık iktisabı (-)		(12,794,698)	(1,589,135)
4- Mali varlıkların satışı		18,922,852	4,376,333
5- Alınan faizler		4,225,529	2,774,563
6- Alınan temettüleri		26	21
7- Diğer nakit girişleri		4,722	3,540,323
8- Diğer nakit çıkışları (-)		(1,089,687)	(1,445,217)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		7,037,453	(117,632,605)
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-	154,236,175
1- Hisse senedi ihracı	15	-	154,248,000
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüleri (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	(11,825)
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	154,236,175
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	36	(1,545,016)	-
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A+B+C+D)		56,720	16,080,929
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		27,473,840	15,657,268
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	27,530,560	31,738,197

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tabloları - Bağımsız Denetimden Geçmiş (*)											
	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 (31/12/2011)	334,848,000	-	(169,381)	-	-	224,906	-	115,274,003	(22,792,159)	(46,439,452)	380,945,917
A- Sermaye artırım (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	(22792,159)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2012) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	450,122,003	-	99,733	-	-	224,906	-	-	(18,498,709)	(69,231,611)	362,716,322
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2010)	180,600,000	-	95,729	-	-	224,906	-	-	(9,601,990)	(36,837,462)	134,481,183
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	154,248,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154,248,000
1- Nakit	154,248,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154,248,000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	(126,558)	-	-	-	-	-	-	-	(126,558)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,527,851)	-	(16,527,851)
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	9,601,990	(9,601,990)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2011) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	334,848,000	-	(30,829)	-	-	224,906	-	-	(16,527,851)	(46,439,452)	272,074,774

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

Takip eden ara dönem dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 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 bürounun 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, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu yanı sıra 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile söz konusu kanunlar ile ilgili resmi bildirimleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Ana sözleşmesine göre Şirket, Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında sigortacılık ve reasürans faaliyetleri yanı sıra Bireysel Emeklilik alanında da faaliyetlerini sürdürmektedir.

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 2012	30 Eylül 2011
Üst ve orta kademeli yöneticiler	98	65
Diğer personel	249	197
	347	262

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: 1,891,366 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 1,703,920 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 2012 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 Kışmır, Genel Müdür Yardımcısı Emine Sebilçioğlu ve Muhasebe Müdürü Cuma Yılmaz tarafından 09 Kasım 2012 tarihinde beyan edilerek imzalanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 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, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No: 1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

Şirket 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında “TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum”, “TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, “TFRS 1-TFRS'ye Geçiş” ve “TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri” bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmektedir (2.2 ve 45.2 no'lu dipnotlar).

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

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

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no'lu dipnot).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

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.

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", (1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", (1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", (1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", (1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", (1 Ocak 2013 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),
- TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 11, "Ortak Düzenlemeler", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 13, "Makul 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 İlgili Üretim Sırasında Oluşan Sökme Maliyetleri", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", (1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 1 (değişiklik), "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması", (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.

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.2 Konsolidasyon

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Tasfiye Halinde Pusulamız Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Pusulamız Sigorta"), 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ"de öngörülen istisna çerçevesinde; söz konusu bağlı ortaklığın aktif toplamının Şirket'in aktif toplamının yüzde birinden az olması dolayısıyla konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü sonrası elde etme maliyetinden kayıtlara yansıtılmıştır. Değer düşüklüğü sonrası elde etme maliyeti Şirket'in söz konusu bağlı ortaklığın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla özsermayesindeki payı dikkate alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Pusulamız Sigorta'nın tasfiye işlemleri tamamlandığından, "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar" Standardı kapsamında yer alan bağlı ortaklığı 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 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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 değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir (11 no'lu dipnot).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

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

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

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

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

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Kasa	1,496	8,929
Bankalar	32,253,471	31,986,407
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	15,561,736	12,197,381
Eksi - Faiz tahakkukları	(107,497)	(195,962)
Eksi - Bloke vadeli mevduat	(20,178,646)	(12,285,438)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	27,530,560	31,711,317

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.13 Sermaye

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
BNP Paribas Cardif	%99.99	450,121,999	%99.99	334,847,996
Diğer	%0.01	4	%0.01	4
Toplam	%100.00	450,122,003	%100.00	334,848,000

15 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, 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. 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 itibariyle "Diğer Sermaye Yedekleri" altında sınıflandırılmış olup; 20 Haziran 2012 tarihinde alınan Genel Kurul kararı doğrultusunda, 29 Haziran 2012 tarihi itibariyle tescil işlemlerinin tamamlanmasının ardından sermayeye ilave edilmiştir (31 Aralık 2011: Şirket sermayesinin 180,600,000 TL'den 334,848,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, arttırılan 154,248,000 TL'nin 125,748,000 TL tutarındaki kısmı 3 Şubat 2011 tarihinde, kalan 28,500,000 TL tutarındaki kısmı da 25 Şubat 2011 tarihinde Şirket ana ortağı BNP Paribas Cardif tarafından nakden ödenip sermaye avansı olarak kaydedilmiştir. Söz konusu sermaye avansı tutarı 28 Mart 2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda sermaye eklenmiş olup 9 Mayıs 2011 tarihinde tescil ettirilmiştir) (8 ve 15 no'lu dipnotlar).

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

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

Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler, aşağıda da anlatıldığı gibi ferdi kaza ve hayat 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, iştirah ve ikraz hakkı yoktur. Grup ve ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Uzun Süreli Hayat

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

Kredili Hayat

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

Ferdi Kaza Sigortası

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

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 muhasebeleşirmektedir. 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in kurucusu olduğu 8 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Saklayıcı şirketten alacaklar	533,460,929	438,411,992
Katılımcılara borçlar	533,460,929	438,411,992

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 ayılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir.

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

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sözleşme koşullarına bağlı olarak peşin veya taksitle veya katılımcının 5 yıldan önce emeklilik sözleşmesinin iptal veya transfer etmesi durumunda 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 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012 ve 31 Aralık 2011 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011: %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 (temettü) 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. 2011 yılı ve 2012 altı aylık dönemde söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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).

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

2.20 Karşılıklar

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

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

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

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 gelirlerden oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (Devamı)

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.

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar

Hayat Matematik Karşılıkları

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

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

Kazanılmamış Primler Karşılığı

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

Ertelenmiş Komisyon Gider ve Gelirleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, yazılan primler için aracılara 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 hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar karşılığı aktüer raporlarına veya sigortalı ile aktüerin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir.

Şirket’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 2012 tarihi itibarıyla hayat branşı için net 339,156 TL (31 Aralık 2011: 194,183 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Şirket, hayat dışı ferdi kaza branşı için, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları 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 gerçekleştirmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hayat dışı branşlar için, 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Genelge'ye göre sigorta şirketlerinin her branş için uygulama esasları değiştirilmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven metodu ("AZMM") hesaplamalarını Genelge'de öngörülmesi 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 2012 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 2012 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 2012 tarihi itibarıyla, söz konusu negatif tutarın tamamı dikkate alınarak belirlenmiştir.

17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 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 Eylül 2012 tarihinden geçerli olmak üzere, AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin yeterliliğinin test edilebilmesi için kullanılan hesaplama yöntemi yürürlükten kaldırılmıştır.

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, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla belirlenen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının negatif çıkması nedeniyle AZMM hesaplamaları sonucunda gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı ayırmamıştır. (31 Aralık 2011: 949 TL)

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 2012 ve 31 Aralık 2011 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).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

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 2012 tarihi itibarıyla ikramiye ve indirimler karşılığı yoktur (31 Aralık 2011: 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 2012 tarihi itibarıyla 937,143 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2011: 706,652 TL) (17 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.

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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 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)

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 2012	31 Aralık 2011
Hayat	11,824,885,986	3,236,072,279
Ferdi kaza	183,598,846	177,741,005
Toplam	12,008,484,832	3,413,813,284

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.

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	-
İdeal Birikimli Hayat	% 1	% 4
TL Birikimli Ürün (*)	-	% 4-% 9
Doğan Devir Portföy (*)	% 3	% 4-% 9
Biriktiren Hayat (**)	-	% 2

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- (*) 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 2012 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)

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

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Finansal varlıklar				
Vadeli mevduat - TL	33,271,252	8.89	29,685,827	11.60
Eurobond - ABD Doları	10,059,739	8.30	15,534,355	8.75
Vadeli mevduat - ABD Doları	6,993,020	3.33	5,522,822	4.73
Devlet tahvili - TL	5,621,384	7.58	7,377,722	8.17
Eurobond - Euro	1,743,741	3.40	2,667,302	5.24
Vadeli mevduat - Euro	2,939,200	3.40	2,438,151	4.73
Toplam	60,628,338		63,226,179	

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Finansal yükümlülükler				
Döviz Birikimli Ürün	24,917,273	%3	24,533,188	%3
İdeal Birikimli Hayat	1,930,120	%1-%4	1,939,666	%1-%4
Doğan Devir Portföy (*)	615,108	%3-%9	445,495	%3-%9
Biriktiren Hayat (**)	325,490	%2	358,951	%2
TL Birikimli Ürün (*)	66,549	%4-%9	7,733	%4-%9
Toplam	27,854,540		27,285,033	

(*) 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.

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 karşılansında yetersiz kalmasıdır. Finansal riskin en önemli bileşenleri piyasa riski (kur riski, piyasa değeri faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Şirket, herhangi bir türev finansal enstrüman kullanmamaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. 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 174,176 TL (31 Aralık 2011: 281,286 TL) daha düşük/ yüksek olacaktı.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

ii. 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 2012 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 1,258 TL (31 Aralık 2011: 54,911 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

30 Eylül 2012 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 4,475 TL (31 Aralık 2011: 6,573 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

iii. Fiyat riski

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

30 Eylül 2012 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 258,522 TL (31 Aralık 2011: 444,516 TL) daha fazla/eksik olacaktır.

(b) Kredi riski

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

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

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(c) Likidite riski

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 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	16,064,957	-	533,460,929	-	549,525,886
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	1,487,029	1,686,888	-	-	3,173,917
Toplam	17,551,986	1,686,888	533,460,929	-	552,699,803

Beklenen nakit akımları					
30 Eylül 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı - net	536,379	5,993,703	13,986,577	6,006,973	
	26,523,633				
Kazanılmamış primler karşılığı - net	256,188	21,457,443	-	-	21,713,631
Muallak hasar karşılığı - net	2,551,364	-	-	-	2,551,364
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	937,143	937,143
Toplam	3,343,931	27,451,146	13,986,577	6,944,116	
	51,725,771				

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
31 Aralık 2011	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	13,396,885	-	438,411,992	-	451,808,877
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	112,510	561,384	29,293	-	703,187
Toplam	13,509,395	561,384	438,441,285	-	452,512,064

Beklenen nakit akımları					
31 Aralık 2011	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı - net	552,320	1,901,947	19,354,867	10,508,175	
	32,317,309				
Kazanılmamış primler karşılığı - net	557,808	3,061,565	42,748	-	3,662,121
Muallak hasar karşılığı - net	1,956,106	-	-	-	1,956,106
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	706,652	706,652
Toplam	3,066,234	4,963,512	19,397,615	11,214,827	
	38,642,188				

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Finansal araçların makul değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen 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.

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 2012 tarihli asgari gerekli özsermayesi 63,439,456 TL (31 Aralık 2011: 56,954,999 TL) olup; Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 306,075,040 TL fazla (31 Aralık 2011: 324,697,570 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: 15,052,660 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 10,059,599 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 491,954 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 221,338 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 14,560,706 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 9,838,261 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 1,040,848 TL
(1 Ocak - 30 Eylül 2011: 280,476 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 19,282 TL
(1 Ocak - 30 Eylül 2011: 608,364 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur, (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur, (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	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
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,527,626	269,676	(113,153)	1,684,149
Özel maliyet bedelleri	1,662,867	10,800	(495,211)	1,178,456
Toplam maliyet	3,190,493	280,476	(608,364)	2,862,605
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,127,264)	(154,198)	78,844	(1,202,618)
Özel maliyet bedelleri	(1,422,028)	(67,140)	350,814	(1,138,354)
Toplam birikmiş amortisman	(2,549,292)	(221,338)	429,658	(2,340,972)
Net defter değeri	641,201			521,633

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkülü yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 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 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

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	123,000,000	123,000,000	-	246,000,000
Haklar ve yazılımlar	6,463,240	616,222	(687)	7,078,775
Toplam maliyet	129,463,240	123,616,222	(687)	253,078,775
Birikmiş itfa payı:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	-	(9,159,754)	-	(9,159,754)
Haklar ve yazılımlar	(3,661,331)	(678,507)	6,837	(4,333,001)
Toplam birikmiş itfa payı	(3,661,331)	(9,838,261)	6,837	(13,492,755)
Net defter değeri	125,801,909			239,586,020

(*) *Münhasır bankasürans sözleşmeleri:*

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
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	(26,037,220)	(12,257,905)
Net defter değeri	335,279,845	349,059,160

(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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

alınan Genel Kurul kararı doğrultusunda, 29 Haziran 2012 tarihi itibariyle tescil işlemlerinin tamamlanmasının ardından sermayeye ilave edilmiştir (15 no’lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 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 2011: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	276,466	295,199
Muallak hasar karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	69,509	24,619
Hayat matematik karşılığı reasürör payı	28,460	48,036
Matematik karşılığı reasürör payı	690	1,343
Reasürans şirketlerinden alacaklar (12.1 no'lu dipnot)	53,810	200,613
Ertelenmiş reasürans komisyon gelirleri (17 ve 19 no'lu dipnotlar)	82,025	85,377
	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)		
Reasürörlerden alınan komisyonlar	165,566	319,239
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	(44,888)	(7,170)
Ödenen tazminat reasürör payı	263,500	183,566
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	272	(1,484)
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesi	(82,025)	(81,407)
Matematik karşılıklar değişimde reasürör payı	(653)	
Hayat matematik karşılığı değişimde reasürör payı	(19,575)	(84,486)
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(650,625)	(617,452)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2012		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	11,803,481	-	11,803,481
- Devlet tahvili	450,953	-	450,953
Vadeli mevduat	11,534,331	-	11,534,331
	23,788,765	-	23,788,765
<i>Şirket portföyü</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
Devlet tahvili	5,170,529	-	5,170,529
	5,170,529	-	5,170,529
Toplam	28,959,294	-	28,959,294

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

	31 Aralık 2011		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	18,201,657	-	18,201,657
- Devlet tahvili	703,329	-	703,329
Vadeli mevduat	9,508,071	-	9,508,071
	28,413,057	-	28,413,057
<i>Şirket portföyü</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
Devlet tahvili	5,223,588	1,450,805	6,674,393
	5,223,588	1,450,805	6,674,393
Toplam	33,636,645	1,450,805	35,087,450

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 2012		31 Aralık 2011	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	39 ay	5.63-9.50	37 ay	5.63-11.50
Euro	26 ay	4.75-6.50	32 ay	4.75-6.50

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

	30 Eylül 2012			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
<i>Eurobondlar</i>				
ABD Doları		5,601,192	1.796	10,059,740
Euro		750,610	2.3231	1,743,740
Toplam				11,803,480
	31 Aralık 2011			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
<i>Eurobondlar</i>				
ABD Doları		8,172,535	1.9008	15,534,355
Euro		1,084,578	2.4593	2,667,302
Toplam				18,201,657

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Döviz cinsi	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
TL	11 ay	7.21-7.28	15 ay	7.60-7.90

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

	30 Eylül 2012			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Vadeli mevduatlar</i>	ABD Doları	3,893,664	1.796	6,993,020
	Euro	1,265,206	2.3231	2,939,201
	TL	1,602,111	1.0000	1,602,111
				11,534,332

	30 Eylül 2012			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Vadeli mevduatlar</i>	ABD Doları	2,905,525	1.9008	5,522,822
	Euro	991,400	2.4593	2,438,151
	TL	1,547,098	1.0000	1,547,098
				9,508,071

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları sırasıyla %9,25, %3,4 ve %3,3 olup ortalama vadeleri 3 aydan kısadır (31 Aralık 2011: Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları sırasıyla %12, %5 ve %5 olup ortalama vadeleri 2 aydan kısadır).

Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvillerinin tamamı borsaya kote ve TL cinsinden olup ortalama vadeleri 30,6 aydır (31 Aralık 2011: 26 ay) ve faiz oranları %7.11 ile %8.48 (31 Aralık 2011: %7.60 ile %8.64) arasında değişmektedir.

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

<i>Menkul kıymetler</i>	30 Eylül 2012	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	12,511,898	11,803,481
Devlet tahvili	5,323,981	5,621,482
Toplam	17,835,879	17,424,963

<i>Menkul kıymetler</i>	31 Aralık 2011	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	14,665,793	18,201,657
Devlet tahvili	7,326,554	7,377,722
Toplam	21,992,347	25,579,379

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 2011: 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 2012					Toplam
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Eurobond	-	-	-	6,448,986	5,354,495	11,803,481
Vadeli mevduat	11,534,331	-	-	-	-	11,534,331
Devlet tahvili	1,244,919	-	1,119,189	2,950,065	307,309	5,621,482
Toplam	44,448,392	-	1,119,189	9,399,051	5,661,804	60,628,436

	31 Aralık 2011					Toplam
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Eurobond	1,697,142	-	787,434	6,581,120	9,135,961	18,201,657
Vadeli mevduat	37,646,800	-	-	-	-	37,646,800
Devlet tahvili	-	2,563,090	749,650	1,298,995	2,765,987	7,377,722
Toplam	39,343,942	2,563,090	1,537,084	7,880,115	11,901,948	63,226,179

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 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 2012	31 Aralık 2011
Sigortalılardan alacaklar	2,245,399	2,331,977
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	2,418,441	257,363
İkrazlar	304,846	530,511
Reasürans şirketlerinden alacaklar (10 no'lu dipnot)	64,161	200,613
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	5,032,847	3,320,464
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	3,787,855	3,338,064
Emeklilik faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	101,275	83,917
Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt	8,921,977	6,742,445
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	(137,917)	(78,579)
Emeklilik faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(101,275)	(83,917)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları	(239,192)	(162,496)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	8,682,785	6,579,949

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 2012		
	Euro	TL	Toplam
Alınan garanti ve kefaletler:			
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	18,305	352,435	370,740
Teminat mektupları	-	301,376	301,376
İpotek senetleri	-	22,500	22,500
Toplam	18,305	676,311	694,616
	31 Aralık 2011		
	Euro	TL	Toplam
Alınan garanti ve kefaletler:			
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	23,152	350,586	373,738
Teminat mektupları	15,636	51,000	66,636
İpotek senetleri	-	22,500	22,500
Toplam	38,788	424,086	462,874

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 2012			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli Prim Alacağı	ABD Doları	164,290	1.796	295,064
	Euro	29,435	2.3231	68,380
				363,444
Dövizli İkrarlar	ABD Doları	112,385	1.796	201,843
	Euro	40,935	2.3231	95,097
				296,940
	31 Aralık 2011			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli Prim Alacağı	ABD Doları	174,113	1.9008	330,955
	Euro	28,325	2.4593	69,660
				400,615
Dövizli İkrarlar	ABD Doları	190,303	1.9008	361,728
	Euro	63,620	2.4593	156,460
				518,188

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortalılardan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş	549,436	221,892
3 aya kadar	781,038	948,725
3 - 6 ay arası	579,065	629,222
6 ay -1 yıl arası	335,860	532,138
Toplam	2,245,399	2,331,977

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
2 aya kadar	204,329	2,779
2 - 6 ay arası	28,869	5,550
6 ay -1 yıl arası	108,159	66,323
1 yılın üzeri	70,162	68,661
Toplam	411,519	143,313

Yukarıda belirtilen vadesi geçmiş alacaklar için Şirket’in herhangi bir teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	78,579	26,619
Dönem için net değişim	59,338	1,566
Dönem sonu - 30 Eylül	137,917	47,354

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	83,917	64,865
Dönem için net değişim	17,358	8,356
Dönem sonu - 30 Eylül	101,275	73,221

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 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 2012	31 Aralık 2011
Kasa	1,496	3,979
Bankalar	32,253,471	28,318,292
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	15561,736	12,777,275
Toplam	47,816,703	41,099,546

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yabancı para mevduatlar - vadesiz mevduatlar	59,605	26,297
	59,605	26,297
TL mevduatlar - vadeli mevduatlar - vadesiz mevduatlar	31,669,142 524,725	28,138,729 153,266
	32,193,867	28,291,995
Toplam	32,253,472	28,318,292

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 20,178,646 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (31 Aralık 2011: 13,755,435 TL) (43 no'lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Vadeli mevduatların tamamı TL cinsinden ve 3 aydan kısa vadeli olup; ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı %9,25'dir (31 Aralık 2011: %12).

Yabancı para banka mevduatları:

	30 Eylül 2012			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	21,227	-	37,885	-
Euro	9,409	-	21,720	-
Toplam			59,605	-

	31 Aralık 2011			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	6,153	-	11,622	-
Euro	6,005	-	14,675	-
Toplam			26,297	-

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:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	115,274,003	-
Sermayeye transfer	(115,274,003)	-
Dönem sonu - 30 Eylül	-	-

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 sınıflandırıldığı 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 2012 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:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	(169,381)	95,729
Net değişim	269,113	(126,557)
Dönem sonu - 30 Eylül	99,732	(30,828)

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

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

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

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 2012	31 Aralık 2011
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	47,663,887	46,389,067
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	48,834,213	46,070,797
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	171,748	179,086
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	323,979	302,359

(*) 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 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	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

	2011	
	Police Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	77,851	32,686,649
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	1,092	6,555,702
Ücretsiz sigortalardan yürürlüğe konanlar	-	-
Portföy artışı toplamı	1,092	6,555,702
İştiralar (-)	(691)	(2,528,360)
Vadesi sona erenler (-)	(28,349)	(3,013,704)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(44)	(19,100)
Fesih ve iptaller (-)	(476)	(211,843)
Ücretsiz sigortaya dönüşenler (-)	(170)	(37,304)
Portföy azalışı toplamı (-)	(29,730)	(5,810,311)
Dönem sonu - 30 Eylül	49,213	33,432,041

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık
Birikimli ürünler	22,922,332	-	22,922,332	27,285,033	-	27,285,033
Birikimsiz ürünler (*)	3,629,760	(28,460)	3,601,300	5,081,655	(49,379)	5,032,276
Toplam	26,552,092	(28,460)	26,523,632	32,366,688	(49,379)	
	32,317,309					

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

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	Birim Fiyatlar 30 Eylül 2012	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2011
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	0.033350	0.030783
Para Piyasası Likit Kamu	0.028783	0.027169
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	0.038094	0.028648
Esnek	0.028204	0.024400
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	0.019381	0.018260
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	0.021584	0.020788
Para Piyasası Emanet Likit Karma	0.021959	0.021140

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)

0.016263

0.014727

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	30 Eylül 2012	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	9,827,258,976	327,738,693
Para Piyasası Likit Kamu	2,736,010,233	78,749,883
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	447,214,659	9,652,819
Büyüme Amaçlı Hisse senedi	1,340,788,701	51,076,356
Esnek	1,293,045,555	36,469,522
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	1,080,997,659	20,950,305
Para Piyasası Emanet Likit Karma	62,133,734	1,364,410
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	458,658,736	
	7,458,939	
Toplam	17,246,108,256	533,460,928

	31 Aralık 2011	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	8,629,003,831	265,630,120
Para Piyasası Likit Kamu	2,900,424,232	78,801,847
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	440,296,619	9,152,937
Büyüme Amaçlı Hisse senedi	1,264,326,637	36,220,113
Esnek	1,121,913,856	27,374,297
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	1,024,264,754	18,703,394
Para Piyasası Emanet Likit Karma	103,137,699	2,180,329
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	23,686,730	
	348,956	
Toplam	15,507,054,358	438,411,992

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
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mevcut	91,071	28,680	119,751	476,786,903	55,780,722	
01.01.2012-30.09.2012 Döneminde Giren	532,567,625	19,515	21,595	40,955,582	11,727,909	
01.01.2012-30.09.2012 Döneminde Ayrılan	13,284	4,627	17,911	72,047,874	5,184,891	
	77,232,765					

	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı (TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Mevcut	81,613	8,073	89,686	386,988,865	32,714,366	
01.01.2011-30.09.2011 Döneminde Giren	419,703,231	11,925	2,029	24,985,767	833,785	25,819,552
01.01.2011-30.09.2011 Döneminde Ayrılan	7,455	899	8,354	319,529	35,909	355,438

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

Şirket, riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları, "Alım Satım Amaçlı" finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Bu varlıklar 2.8 no'lu dipnotta belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuştur. Kar payları ilgili finansal varlıkların makul değerleri esas alınarak hesaplanmaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012			1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011		
	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	14,959	15,683,311	
Kurumsal	21,180	8,498,417	8,470,147	3,951	1,296,140	
	1,287,966					
Toplam	39,319	24,466,889	24,077,466	18,910	16,979,451	

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

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012			1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011		
	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	1314	22,153,795	
Kurumsal	415	3,301,839	3,301,404	144	971,668	971,541
Toplam	1,791	26,582,101	26,550,327	1,458	23,125,463	

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 Ocak – 30 Eylül 2011: 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 2012 - 30 Eylül 2012			1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011		
	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	10,879	68,034,627	
Kurumsal	4,627	5,184,891	4,755,378	1,584	5,223,804	
	4,786,715					
Toplam	17,911	77,232,765	71,262,788	12,463	73,258,431	

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

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	14,040	5,022,405	4,629,637
Grup	303,054	29,823,543	29,681,685
Toplam	317,094	34,845,948	34,311,322

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi			
Grup	13,637	6,076,916	5,617,564
	4,116	216,027	213,762
Toplam	17,753	6,292,943	5,831,326

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

1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012				
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık
Ferdi	25,333	13,023,738	12,544,171	5,813,802
Grup	4,545	249,702	247,345	1,617
Toplam	29,878	13,273,440	12,791,516	5,815,420

1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011				
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık
	43,986	16,317,155	15,677,908	4,455,150
	11,977	1,278,481	1,262,657	22,256
	55,963	17,595,636	16,940,565	4,477,406

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
TL		
Ray Fonu	8.90%	6.70%
Doğan Emeklilik Fonu	8.90%	6.70%
İdeal Hayat Fonu	8.20%	5.40%
USD		
Ray Fonu	2.60%	2.80%
Doğan Emeklilik Fonu	2.60%	2.90%
İdeal Hayat Fonu	2.30%	2.60%
EUR		
Ray Fonu	2.90%	2.50%
Doğan Emeklilik Fonu	3.00%	2.60%
İdeal Hayat Fonu	2.70%	2.30%

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Dengeleme karşılığı:

	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

	2011					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	556,003	-	556,003	95,060	-	95,060
Net değişim	36,506	-	36,506	583	-	583
Dönem sonu - 30 Eylül	592,509	-	592,509	95,643	-	95,643

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

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,216,566	(10,548)	1,206,018
Değişim	(18,789)	(7,716)	(26,505)
Dönem sonu - 30 Eylül	1,197,777	(18,264)	1,179,513
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	350,128	(5,729)	344,399
Toplam	1,547,905	(23,993)	1,523,912

Kazanılmamış primler karşılığı:

	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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

	2011		Net
	Brüt	Reasürans payı	
Dönem başı - 1 Ocak	5,616,518	(384,490)	5,232,028
Net değişim	(1,594,853)	88,474	(1,506,379)
Dönem sonu - 30 Eylül	4,021,665	(296,016)	3,725,649

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 8,640,578 TL (31 Aralık 2011: 1,643,855 TL) ve 82,025 TL (31 Aralık 2011: 85,377 TL) olup bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" ve "Ertelenmiş Komisyon Gelirleri" hesap kalemleri altında yer almaktadır.

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

Döviz Cinsi	30 Eylül 2012		
	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	490,736	1.7960	881,362
Euro	32,530	2.3231	75,569
			956,931

Döviz Cinsi	31 Aralık 2011		
	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	426,296	1.9008	810,303
Euro	20,688	2.4593	50,879
			861,182

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Hayat matematik karşılıkları	30 Eylül 2012			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
ABD Doları		9,227,893	1.7960	16,573,295
EUR		1,997,838	2.3231	4,738,645
CHF		76,039	1.9207	146,047
JPY		36,883	0.0232	856
GBP		95	2.8406	277
Toplam				21,361,652

Hayat matematik karşılıkları	31 Aralık 2011			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
ABD Doları		10,709,949	1.9008	20,357,471
EUR		2,097,670	2.4593	5,158,800
CHF		105,108	2.0221	212,539
JPY		82,543	0.0246	2,030
GBP		274	2.9366	805
Toplam				25,731,645

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

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 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

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2004 - 30 Eylül 2005	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	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	60,000	322,000	59,048	1,420	46,940	134,064	107,961	731,433
1 yıl sonra	340,560	28,500	1,000	-	106,494	148,351	-	624,905
2 yıl sonra	-	16,000	-	-	-	-	-	16,000
3 yıl sonra	20,000	16,000	-	-	-	-	-	36,000
4 yıl sonra	-	16,000	-	-	-	-	-	16,000
5 yıl sonra	-	16,000	-	-	-	-	-	16,000
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen brüt hasar	420,560	414,500	60,048	1,420	153,434	282,415	107,961	1,440,338

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 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 2011: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	3,173,917	703,187
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	16,064,957	13,396,885
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	19,238,874	14,100,072
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	533,460,929	438,411,992
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	533,460,929	438,411,992
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	82,025	85,377
Ertelenmiş ikraz gelirleri	-	18,468
Bankasürans faiz tahakkuku	0	0
Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	82,025	103,845
Diğer çeşitli borçlar	1,873,274	1,507,630
Alınan Depozito ve Teminatlar	28,363	33,209
Toplam	1,955,299	1,611,475

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2011: 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 2011: %20) olarak belirlenmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 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.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket'in üzerinden 13,669,946 TL (31 Aralık 2010: 7,883,734 TL) tutarındaki net ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolarına yansıtmadığı 51,065,513 TL (31 Aralık 2011: 39,418,671 TL) tutarında mali zarar ve birikmiş geçici fark bulunmaktadır.

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	2012	2011
2012	3,791,907	3,791,907
2013	2,276,833	2,276,833
2014	2,362,248	2,362,248
2015	7,991,179	7,991,180
2016	34,069,718	34,069,718
2017	21,162,592	-
Toplam	72,654,478	50,491,886

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	312,961	115,661
	312,961	115,661

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 (kadınlara 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 2012 tarihi itibarıyla 3,033,98 TL (31 Aralık 2011: 2,731.85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	4.66	4.66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) - Satış personeli	95	69
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) - Diğer personel	95	91

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 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3,033.98 TL (1 Temmuz 2011: 2,731.85 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Dönem başı - 1 Ocak	115,661	86,402
Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot)	(98,263)	(464,232)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	295,563	396,701
Dönem sonu - 30 Eylül	312,961	18,871

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 2012	31 Aralık 2011
Personel jestiyon Prim karşılığı	1,342,500	1,517,973
Satış personeli prim karşılığı	117,536	394,795
Kullanılmayan izin karşılığı	496,797	323,357
Dava karşılıkları (42'nolu dipnot)	452,404	586,711
Takasbank bakım komisyon karşılığı	23,828	89,151
BSMV karşılığı	7,459	10,167
Yol ve telefon giderleri karşılığı	39,371	9,061
Gider Tahakkukları	-	651,010
Diğer karşılıklar	61,144	122,673
BES Ek Fayda Karşılığı	7,851	
Toplam	2,548,890	3,704,898

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			1 Ocak - 31 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	36,370,407	-632,999	35,737,408	8,007,990	-612,511	7,395,479
Ferdi kaza	110,843	-17,626	93,217	46,852	-4,941	41,911
Toplam prim geliri	36,481,250	-650,625	35,830,625	8,054,842	-617,452	7,437,390

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap döneminde Şirket'in 3,868,699 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 4,007,307 TL) tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		
Satış ve makul değer artışları	838,625	5,417,390
Faiz gelirleri	417,322	272,916
Kur farkı gelirleri / Gideri	-1,872,046	-461,981
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Faiz geliri	407,860	281,853
Temettü geliri		
Nakit ve nakit benzerleri	26	21
Faiz geliri	2,529,224	2,384,573
İkraz		
Faiz geliri	29,417	36,078
Toplam	2,350,428	7,930,850

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 2011: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
- Hayat teknik gider	13,755,880	8,763,116
- Emeklilik teknik gider	21,774,109	20,173,415
- Hayat dışı teknik gider	619,674	692,037
Toplam (32 no'lu dipnot)	36,149,663	29,628,568

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Gider Çeşitleri

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Personel Giderleri	12,134,565	12,367,316
Üretim komisyon giderleri	13,573,441	9,285,005
Dışarıdan Sağlanan Hizmet Giderleri	3,675,707	1,890,354
Ofis Giderleri	2,198,869	2,847,056
Ulaşım Giderleri	611,131	529,556
Vergi giderleri	370,312	425,450
Sigorta Giderleri	9,483	8,968
Acente giderleri	553,800	121,585
Aidat giderleri	183,723	175,280
Dava ve icra giderleri	41,062	23,908
Reasürans komisyon gelirleri	-165,565	-319,240
Kira Giderleri	1,092,330	1,636,059
Temsil ve ağırlama giderleri	137,583	53,404
Bankasürans Anlaşması Giderleri	0	268,384
Diğer	1,733,222	315,483
Toplam (31 no'lu dipnot)	36,149,663	29,628,568

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Maaş ödemesi	9,372,103	9,148,405
Sosyal sigortalar kurumu primi işveren payı	1,623,256	1,598,055
Yemek parası	546,925	514,515
Hayat ve sağlık sigortası	-	-
Kıdem tazminatı	98,263	464,232
İhbar tazminatları	21,727	291,072
Yol parası	371,991	269,673
Sosyal Yardımlar	100,300	81,290
Diğer	-	74
Toplam (32 no'lu dipnot)	12,134,565	12,367,316

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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

- 34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur. (1 Nisan - 30 Eylül 2011: Yoktur).
34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur, (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur).
34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Bankasürans sözleşmesi faiz giderleri: Yoktur, (1 Ocak-30 Eylül 2011: 997,904 TL).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur),

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (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 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerine ait gelir tablolarında ertelenmiş veya cari dönem vergi gelir veya gideri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen vergiler	421,323	511,337
Toplam	421,323	511,337

Gerçekleşen vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi zarar	(18,498,709)	(10,429,879)
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	3,699,742	2,085,976
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(265,560)	(423,965)
İstisna ve indirimlerin etkisi	998,336	840,890
Kullanılmayan mali zararların etkisi	(4,432,518)	(2,502,901)
Cari dönem vergi geliri	-	-

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Yatırım gelirleri	164,046	191,702
Yatırım giderleri	-123,187	-80,894
Toplam	40,859	110,808

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Net dönem karı/(zararı)	(18,498,708)	(22,792,160)
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	334,800,000	318,538,467
Hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)	0.0553	0.0716

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

42. Riskler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot)	452,404	586,711
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	365,224	479,770

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 354,641 TL (31 Aralık 2011: 468,861 TL)'dir.

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Banka mevduatları (Sigortalı portföyü dahil) (*)	31,301,397	23,197,227
Menkul değerler (Sigortalı portföyü dahil) (**)	17,532,816	23,175,929
Toplam	48,834,213	46,373,156

(*) Bloke edilmiş banka mevduatları bilançoda "Bankalar" ve "Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar" hesapları altında sınıflandırılmış olup finansal tablolardaki değeri 30 Eylül 2012 itibarıyla 31,712,979 TL'dir (31 Aralık 2011: 23,263,506).

(**) Menkul değerler 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 17,424,964 TL (31 Aralık 2011: 24,128,574 TL)'dir.

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2011: 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Banka mevduatları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	9,457,379	10,856,598
Toplam	9,457,379	10,856,598
b) Kredi kartı alacakları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	15,318,097	12,729,847
Toplam	15,318,097	12,729,847
c) Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Kredi kartı alacakları	1,747,827	224,080
Toplam	1,747,827	224,080
d) Bağlı ortaklıklardan alacaklar		
Pusulamız Sigorta (*)	-	145
Toplam	-	145
e) Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar/Gelir tahakkukları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1,882,264	2,135,153
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	300,061	17,706
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	35,482	28,061
TEB Faktoring A.Ş.	470	-
BNP Paribas S.A Sofia Branch	1007	-
Toplam	2,219,284	2,180,920
f) Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2,288,965	579,788
Toplam	2,288,965	579,788
g) Emeklilik faaliyetlerden borçlar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	178,468	446,775
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	144,245	195,539
Toplam	322,713	642,314
h) Diğer İlişkili Taraflara Borçlar/Gider tahakkukları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	224,422	12,600
BNP Paribas Cardif	104,305	-
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	95	140,227
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	252	558,848
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	439	2,457
Toplam	329,513	714,132

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Pusulamız Sigorta'nın tasfiye işlemleri tamamlanmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 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 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
i) Yazılan primler		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	33,865,647	(8,819)
Toplam	33,865,647	(8,819)
j) Alınan faizler		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	984,218	801,683
Toplam	984,218	801,683
k) Diğer gelirler		
Pusulamız Sigorta (*)	300	1,946
Toplam	300	1,946
l) Ödenen komisyonlar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	14,828,789	3,145,517
Toplam	14,828,789	3,145,517
m) Faaliyet giderleri		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	1,012,587	1,219,506
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş. (Münhasırlık Ücreti)	-	364,164
Diğer	141,750	122,760
Toplam	1,154,337	1,706,430
n) Ödenen bankasürans sözleşmesi bedeli		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	123,000,000
Toplam	-	123,000,000
o) Ödenen faiz giderleri		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	997,903
Toplam	-	997,903

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Pusulamız Sigorta'nın tasfiye işlemleri tamamlanmıştır.

(**) Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. 22 Aralık 2011 tarihi itibarıyla TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ile, TEB Portföy Yönetimi A.Ş. çatısı altında birleşmiştir. Bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2011 hesap dönemlerine ait işlemler bu tarihte Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. ile olan işlemleri göstermektedir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

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

	30 Eylül 2012									
	(%)	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/ (zarar)	
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	7.69	263,223	263,223	-	31 Aralık 2011	7,048,294	1,947,911	5,090,910	1,246	
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.01	127	127	-	30 Eylül 2011	96,519,535	8,141,616	615,278,515	5,396,379	
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0.01	1	1	-	31 Aralık 2010	765,733,108	105,711,822	46,544,851	8,714,289	
Toplam		263,351	263,351							

	31 Aralık 2011									
	(%)	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/ (zarar)	
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	7.69	263,223	263,223	-	31 Aralık 2011	7,048,294	1,947,911	5,090,910	1,246	
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.01	127	127	-	30 Eylül 2011	96,519,535	8,141,616	615,278,515	5,396,379	
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0.01	1	1	-	31 Aralık 2010	765,733,108	105,711,822	46,544,851	8,714,289	
Pusulamız Sigorta (*)	99.99	8,753	149,996	-	31 Aralık 2011	9,159	8,733	11,188	(57,049)	
Toplam		272,104	413,347							

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Pusulamız Sigorta, 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ"de öngörülen istisna çerçevesinde; söz konusu bağlı ortaklığın aktif toplamının Şirket'in aktif toplamının yüzde birinden az olması dolayısıyla konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 141,243 TL tutarındaki değer düşüklüğü sonrası elde etme maliyetinden kayıtlara yansıtılmıştır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla söz konusu bağlı ortaklığın tasfiye işlemleri tamamlandığından, finansal tablolardan çıkarılmıştır.

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 3,033.98 TL'ye yükseltilmiştir.

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 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar - Kısa Vadeli:		
Katılımcılardan alacaklar	2,631,726	2,152,716
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	1,156,129	966,372
Emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı-		218,976
Toplam	3,787,855	3,338,064

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 Eylül 2012	31 Aralık 2011
b) Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1,882,264	2,135,153
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	300,061	17,706
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	35,482	28,061
Teb Faktoring A.Ş.	470	-
Toplam	2,218,277	2,180,920
c) Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler:		
Acente komisyon avansları - kısa vadeli	601,840	-
Sigorta giderleri tahakkukları	470,149	315,445
Peşin ödenmiş giderler	152,965	-
Diğer	248,282	-
Toplam	1,473,236	315,445
d) Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler - Cari Olmayan:		
Acente komisyon avansları - Cari Olmayan	321,213	-
Toplam	321,213	-
e) Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar:		
Katılımcılar geçici hesabı	14,767,484	11,624,252
Katılımcılar cayma hesabı	680,854	529,550
Bireysel emeklilik araçlarına borçlar	472,374	1,047,544
Portföy yönetim şirketine borçlar	144,245	195,539
Toplam	16,064,957	13,396,885
f) Diğer Çeşitli Borçlar:		
Satıcılara borçlar	1,831,709	1,450,902
Diğer	41,565	56,728
Toplam	1,873,274	1,507,630
g) Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler:		
Alacaklarla eşleştirilemeyen tahsilatlar	91,422	362,560
Toplam	91,422	362,560
h) Diğer Teknik Karşılıklar - Uzun Vadeli:		
Dengeleme karşılığı	937,143	706,652
Toplam	937,143	706,652

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: 21.259 TL kar komisyonu düzeltmesinden kaynaklanan zarar ve önceki döneme ilişkin geç gelen faturalar , (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 1,494 TL zarar).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin karşılık (gelir)/giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Diğer karşılık giderleri/(gelirleri):		
Dava karşılıkları	-70,649	286,634
Satış personeli prim karşılığı	0	4,212
İştirakler değer düşüklüğü karşılığı	0	126,525
Prim alacak karşılığı	59,338	26,619
Kıdem tazminatı	197,300	-67,531
İzin karşılığı	173,440	-67,430
Diğer	-12,534	-21,667
Toplam	346,895	287,362

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemleri ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.