

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2013
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2013 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.....	10-55
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI	56

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	51,821,902	53,064,272
1- Kasa	2.12 ve 14	-	1,173
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	32,382,704	35,753,321
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	19,439,198	17,309,778
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		28,471,026	27,161,315
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	6,767,502	5,334,531
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11.1	21,703,524	21,826,784
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8 ve 12.1	9,159,687	9,395,273
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 12.5	4,996,947	4,809,196
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(148,814)	(130,818)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	10 ve 12.1	9,000	29,199
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	277,930	290,829
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.1	4,024,624	4,396,867
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	120,831	112,394
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(120,831)	(112,394)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		626,284	1,262,240
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	45	-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	626,284	1,262,240
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		80,814	177,255
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		70,588	25,588
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	10,226	151,667
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		16,961,078	14,757,462
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		15,937,758	13,709,471
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	1,023,320	1,047,991
G- Diğer Cari Varlıklar		913,745	863,887
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		233,373	82,129
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18 ve 35	661,725	545,356
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		2,769	7,776
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	47.1	15,878	228,626
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		108,834,535	106,681,704

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14 ve 17.5	629,709,309	578,499,641
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	2.14 ve 17.5	629,709,309	578,499,641
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar			
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	45.2	263,351	263,351
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	45.2	263,351	263,351
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar	45.2	-	-
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	-	-
E- Maddi Varlıklar	6	3,399,966	3,518,002
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	3,080,582	2,974,610
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2,475,139	2,470,526
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(2,155,755)	(1,927,134)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	329,640,477	334,131,963
1- Haklar	8	370,764,531	370,415,206
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(41,124,054)	(36,283,243)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		170,428	227,774
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	170,428	227,774
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar			
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- 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		963,183,530	916,640,731
Varlıklar Toplamı (I+II)		1,071,218,065	1,023,322,435

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
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	24,407,431	22,102,417
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	5,278,713	4,748,027
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4, 19 ve 47.1	19,128,718	17,354,390
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar		155,519	166,709
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		15,631	62,964
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar	45	139,888	103,745
D- Diğer Borçlar		2,655,851	1,764,442
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		42,305	32,884
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	2,613,546	1,731,558
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2,24	35,583,404	31,035,469
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	29,756,340	27,176,020
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	-	62,113
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	5,827,064	3,797,336
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		1,214,551	1,148,753
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		512,827	778,393
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		701,724	370,360
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
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		4,144,004	3,646,719
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	4,144,004	3,646,719
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	94,901	110,065
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	17.15-17.19 ve 19	85,482	100,594
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	9,419	9,471
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		95,790	116,830
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	95,790	116,830
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		68,351,451	60,091,404

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
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		629,709,309	578,499,641
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14, 17.5 ve 19	629,709,309	578,499,641
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24	24,139,837	26,326,504
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 17.2	22,986,632	25,276,490
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 47.1	1,153,205	1,050,014
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		479,415	457,221
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	479,415	457,221
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 ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		654,328,561	605,283,366

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	450,122,003	450,122,003
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	450,122,003	450,122,003
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
B- Sermaye Yedekleri	15	-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	-	-
C- Kar Yedekleri		386,751	430,959
1- Yasal Yedekler	15	224,906	224,906
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	161,845	206,053
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(92,605,295)	(69,231,611)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(92,605,295)	(69,231,611)
F- Dönem Net Karı	37	(9,365,406)	(23,373,686)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)	37	(9,365,406)	(23,373,686)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		348,538,054	357,947,665
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		1,071,218,065	1,023,322,435

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2013 - 31.03.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2012 - 31.03.2012
		Dipnot	
A-	Hayat Dışı Teknik Gelir	116,795	79,170
1-	Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	112,232	78,696
1.1-	Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	32,351	11,233
1.1.1-	Brüt Yazılan Primler (+)	42,204	13,566
1.1.2-	Reasüröre Devredilen Primler (-)	(9,853)	(2,333)
1.1.3-	SGK'ya Aktarılan Primler (-)	-	-
1.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17,769	67,463
1.2.1-	Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17,222	67,554
1.2.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	547	(91)
1.2.3-	Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)	-	-
1.3-	Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	62,113	-
1.3.1-	Devam Eden Riskler Karşılığı (-)	73,181	-
1.3.2-	Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)	(11,068)	-
2-	Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri	4,563	474
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 (-)	(273,475)	(240,893)
1-	Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(1,352)	(18,944)
1.1-	Odenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(31,200)	(19,234)
1.1.1-	Brüt Odenen Tazminatlar (-)	(31,200)	(19,234)
1.1.2-	Odenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	-	-
1.2-	Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	29,848	290
1.2.1-	Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	16,640	289
1.2.2-	Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	13,208	1
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	(119)
4-	Faaliyet Giderleri (-)	31	(177,180)
5-	Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	10	(44,650)
5.1-	Matematik Karşılıklar (-)	3,017	-
5.2-	Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)	3,272	-
6-	Diğer Teknik Giderler (-)	(255)	-
6.1-	Brüt Diğer Teknik Giderler (-)	-	-
6.2-	Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)	-	-
C-	Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)	(156,680)	(161,723)
D-	Hayat Teknik Gelir	13,883,112	3,842,012
1-	Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	13,303,841	3,446,876
1.1-	Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	15,901,929	11,519,202
1.1.1-	Brüt Yazılan Primler (+)	16,226,911	11,687,840
1.1.2-	Reasürör Devredilen Primler (-)	(324,982)	(168,638)
1.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(8,072,326)
1.2.1-	Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(8,038,259)
1.2.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	(34,067)
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	579,271	395,136
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 (+)	-	-
E-	Hayat Teknik Gider	(11,919,873)	(4,166,386)
1-	Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(5,405,819)	(2,216,346)
1.1-	Odenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(3,346,243)	(2,362,063)
1.1.1-	Brüt Odenen Tazminatlar (-)	(3,375,273)	(2,406,363)
1.1.2-	Odenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	29,030	43,500
1.2-	Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	(2,059,576)	145,517
1.2.1-	Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	(2,136,666)	152,867
1.2.2-	Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	77,090	(7,350)
2-	İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	-	-
2.1-	İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)	-	-
2.2-	İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)	-	-
3-	Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	2,286,842	2,967,163
3.1-	Matematik Karşılıklar (-)	2,288,664	2,972,886
3.1.1-	Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)	2,154,143	-
3.1.2-	Kar Payı Karşılığı	-	-
(Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		134,521	-
3.2-	Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)	(1,822)	(5,723)
3.2.1-	Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)	(1,822)	-
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) (+/-)	(102,535)	(34,897)
5-	Faaliyet Giderleri (-)	(8,387,094)	(3,322,092)
6-	Yatırım Giderleri (-)	(273,208)	(1,531,845)
7-	Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)	-	-
8-	Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)	(38,059)	(28,169)
F-	Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)	1,963,239	(324,374)
G-	Emeklilik Teknik Gelir	4,596,600	5,446,173
1-	Fon İşletim Gelirleri	2,672,172	2,948,639
2-	Yönetim Gideri Kesintisi	475,132	1,004,881
3-	Giriş Aidatı Gelirleri	1,449,296	1,486,574
4-	Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	-	1,357
5-	Özel Hizmet Gideri Kesintisi	-	-
6-	Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri	-	4,722
7-	Diğer Teknik Gelirler	-	-
H-	Emeklilik Teknik Gideri	(11,063,260)	(6,910,458)
1-	Fon İşletim Giderleri (-)	(270,993)	(298,415)
2-	Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)	-	-
3-	Faaliyet Giderleri (-)	(10,624,510)	(6,518,659)
4-	Diğer Teknik Giderler (-)	(167,757)	(93,384)
I-	Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)	(6,466,660)	(1,464,285)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2013 - 31.03.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2012 - 31.03.2012
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(156,680)	(161,723)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		1,963,239	(324,374)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(6,466,660)	(1,464,285)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(4,660,101)	(1,950,382)
K- Yatırım Gelirleri		867,174	1,018,738
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	708,917	928,396
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	11.7 ve 26	60,946	(898)
4- Kambiyo Karları	36	59,241	63,045
5- İştiraklerden Gelirleri	26	11	26
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		38,059	28,169
L- Yatırım Giderleri (-)		(5,109,680)	(4,904,406)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)	34 ve 45	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	26	(3,987)	(78,750)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	26	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(4,563)	(474)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(30,105)	(51,738)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(5,071,025)	(4,930,944)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(462,798)	(324,092)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(408,754)	(333,885)
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		43,151	38,861
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(26,911)	(27,156)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		2,419	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.4	(72,703)	(1,912)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		(9,365,406)	(6,160,142)
1- Dönem Karı veya Zararı	37	(9,365,406)	(6,160,142)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)		-	-
3- Dönem Net Karı veya Zararı		(9,365,406)	(6,160,142)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2013 - 31.03.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2012 - 31.03.2012
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		9,170,325	22,119,743
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri			169,555
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		6,472,178	34,630,925
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(2,875,787)	(15,326,234)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(247,758)	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(10,624,510)	(35,997,296)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		1,894,448	(5,596,694)
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10- Diğer nakit girişleri		-	2,247,931
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(1,515,379)	(8,374,508)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		379,069	(529,883)
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı			-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		(112,178)	(64,932)
3- Mali varlık iktisabı (-)		(1,432,971)	(2,711,935)
4- Mali varlıkların satışı			5,794,880
5- Alınan faizler		989,685	1,189,271
6- Alınan temettüler		-	26
7- Diğer nakit girişleri		-	4,722
8- Diğer nakit çıkışları (-)		-	(1,321,433)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(555,464)	(2,890,599)
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı	15	-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüler (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	36	29,136	(1,320,554)
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		(147,259)	1,040,161
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	2.12	30,148,139	27,473,840
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	30,000,880	28,514,001

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 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 Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	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 artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	97,012	-	-	-	-	-	-	-	97,012
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,160,142)	-	(6,160,142)
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	22,792,159	(22,792,159)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2012)	334,848,000	-	(72,369)	-	-	224,906	-	115,274,003	(6,160,142)	(46,439,452)	374,882,787
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2012)	450,122,003	-	206,053	-	-	224,906	-	-	(23,373,686)	(69,231,609)	357,947,667
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	(44,208)	-	-	-	-	-	-	-	(44,208)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,365,406)	-	(9,365,406)
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	23,373,686	(23,373,686)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2013)	450,122,003	-	161,845	-	-	224,906	-	-	(9,365,406)	(92,605,295)	348,538,054

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 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: 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ana ortağı BNP Paribas Cardif olup nihai ana ortağı BNP Paribas'dır.

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

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket, 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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Üst ve orta kademeli yöneticiler	104	95
Diğer personel	259	249
	363	344

1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 361.848 TL (31 Mart 2012: 2,259,728 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 30.12.2004 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkındaki Tebliğ'e göre sigorta şirketleri genel giderlerinin bir kısmını teknik kısımda göstermek zorundadır. Bu tebliğ doğrultusunda, Hazine Müsteşarlığı'ndan alınan izin çerçevesinde genel giderlerin içerisindeki kaynağında direkt olarak ayrılabilen giderler aynen, diğer giderler ise çeşitli kriterlere göre (harcanan işgücü saati, poliçe sayısı, prim veya katkı payı oranı gibi) dağıtılmaktadır. Matematik ve kar payı karşılıkları karşılığında yatırıma yönlendirilen kıymetlerden elde edilecek gelirler teknik bölümde bırakılarak, bu tutar haricindeki tutar teknik olmayan bölüme aktarılır. Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıklarını karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılır.

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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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. Genel Bilgiler (Devamı)

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

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

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No: 1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı 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 ile 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, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklik sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no'lu dipnot).

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

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Mart 2013 olan finansal tablolarda 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), "TFRS'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).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2013 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler:

- 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.

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 Resmî 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 söz konusu bağlı ortaklığın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla özsermayesindeki payı dikkate alınarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Pusulamız Sigorta'nın tasfiye işlemleri tamamlandığından, finansal tablolardan çıkarılmış olup Şirket'in "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar" Standardı kapsamında yer alan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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 muhasebeleştirilmektedir. 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 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 öz kaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda söz konusu tutar gelir tablosuna aktarılmaktadır.

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

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

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Kasa (14 no'lu dipnot)	-	2,520
Bankalar (14 no'lu dipnot)	32,382,704	30,859,690
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (14 no'lu dipnot)	19,439,198	13,556,710
Eksi - Bloke banka mevduatları (-) (14 no'lu dipnot)	(21,742,416)	(15,668,143)
Eksi - Faiz tahakkukları (-)	(78,606)	(236,776)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	30,000,880	28,514,001

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.13 Sermaye

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

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.

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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Kredili Hayat

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

Ferdi Kaza Sigortası

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

ii) Birikim Poliçeleri:

Birikimli Hayat Sigortası

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

iii) Bireysel Emeklilik İşlemleri:

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in kurucusu olduğu 8 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir. Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir. Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir. 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Saklayıcı şirketten alacaklar	629,709,309	578,499,641
Katılımcılara borçlar	629,709,309	578,499,641

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklardan, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklar Şirket'in kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonları nedeni ile portföy yönetim şirketine ödeyeceği tutarın tahakkuk kaydını içermektedir. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

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

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

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

iv) Reasürans Sözleşmeleri:

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

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle hayat ve ferdi kaza branşlarında bölüşmeli yıllık eksedan anlaşmaları bulunmaktadır. Söz konusu eksedan anlaşmaları, reasürans anlaşmaları sona ermesine rağmen devredilen primlerden doğan yükümlülüklerden reasürörün sorumluluğunun devam ettiği “run-off” sistemine göre düzenlenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle hayat branşı altında verilen “Tehlikeli Hastalık” teminatı için bölüşmeli yıllık kot-par anlaşması bulunmaktadır. Söz konusu kot-par anlaşması, reasürans anlaşmaları sona ermesine rağmen devredilen primlerden doğan yükümlülüklerden reasürörün sorumluluğunun devam ettiği “run-off” sistemine göre düzenlenmiştir.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için % 20 ’dir (2012: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (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 ve 2012 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

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).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 risk primleri üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Vadesi bir yılı aşan hayat sigortası poliçeleri için yazılan prim tutarı, ödeme vadesi o yıl tahakkuk eden gelirlerden oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır.

Reasürans Komisyonları

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (Devamı)

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.

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır (17 no'lu dipnot).

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

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).

Ertelemiş Komisyon Gider ve Gelirleri

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

Muallak Tazminat Karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır. 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 bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bu bedellerle ilgili olarak son beş yıla ait sonuçları dikkate almış ve 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla net 611,689 TL (31 Aralık 2012: 574,939 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır.

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

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

hangisi olduğunu değerlendirerek söz konusu beş yöntemden "Munich" yöntemini seçmiş ve bu yönteme göre 31 Aralık 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.

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

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 Haziran 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, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, söz konusu negatif tutarın tamamı dikkate alınarak belirlenmiştir.

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

Finansal tablolara yansıtılacak olan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde, Genelge uyarınca, 2010 yılı hesaplamalarında, bu tutarın en az %80'i dikkate alınabilecek iken, 2011 yılı hesaplamalarında en az %90'ı, 2012 yılında ise söz konusu tutarın tamamının dikkate alınması gerekmektedir. Şirket'in, hayat dışı branşlar için 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur.).

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

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

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

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin" sektör duyurusu uyarınca hayat ve emeklilik şirketleri, deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri sigorta

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 1,153,205 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2012: 1,050,014 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.

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:

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Hayat	18,236,956,205	16,504,664,709
Ferdi kaza	245,319,400	230,569,191
Toplam	18,482,275,605	16,735,233,900

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

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

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

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

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

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Finansal varlıklar				
Vadeli mevduat-TL	32,026,289	6,64	36,713,525	8.20
Eurobond-ABD Doları	10,024,724	8.11	10,126,213	8.13
Devlet tahvili-TL	7,224,501	7.41	5,790,887	7.91
Vadeli mevduat-ABD Doları	5,315,367	2,45	5,226,711	2.84
Vadeli mevduat-Euro	2,712,470	2,33	2,744,051	3.00
Eurobond-Euro	1,686,884	5.43	1,791,465	5.44
Toplam	58,990,235		62,392,852	

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Finansal yükümlülükler				

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Döviz Birikimli Ürün	17,618,999	3	19,552,364	3
İdeal Birikimli Hayat	1,698,533	1-4	1,745,049	1-4
Biriktiren Hayat (**)	520,340	2	507,300	2
Doğan Devir Portföy (*)	160,735	4-9	201,321	4-9
TL Birikimli Ürün (*)	-	4-9	-	4-9
Toplam	19,998,607		22,006,034	

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

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

(a) Piyasa riski

i. 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 9,735 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2012: 49,711 TL).

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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi net varlıklar 721 TL (31 Aralık 2012: 98,776 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi net varlıklar 33,501 TL (31 Aralık 2012: 5,912 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

iii. Fiyat riski

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları 361.225 TL (31 Aralık 2012: 266,727 TL) daha fazla/eksik olacaktı.

(b) Kredi riski

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 alan 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.

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. Tabloda gösterilen tutarlar sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar dışında iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
31 Mart 2013	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	19,128,718	629,709,309	-	649,838,027
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	1,740,942	3,518,340	19,431	-	5,278,713
Toplam	1,740,942	22,647,058	629,728,740	-	655,116,740

Beklenen nakit akımları					
31 Mart 2013	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı	1,605,111	28,151,228	-	-	29,756,340
Hayat matematik karşılığı (*)	2,159,125	5,224,948	10,954,449	4,648,110	22,986,632
Muallak hasar karşılığı	5,906,807	-	-	-	5,906,807
Dengeleme karşılığı (**)	-	-	-	103,192	103,192
Devam eden riskler karşılığı	-	-	-	-	-
Toplam	9,671,043	33,376,176	10,954,449	4,751,302	58,752,971

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

(*) Bilançoda uzun vadeli matematik karşılıklar altında sınıflandırmıştır.

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

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

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 yöntemler 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 31 Mart 2013 tarihli asgari gerekli özsermayesi 66,134,086 TL (31 Aralık 2012: 67,440,18 TL)'dir. Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 283,650,041 TL fazla (31 Aralık 2012: 290,507,648 TL fazla) durumdadır.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 5,071,025 TL (1 Ocak - 31 Mart 2012: 4,930,944 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 230,214 TL (31 Mart 2012: 111,803 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 4,840,812 TL (31 Mart 2012: 4,819,141 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur. (31 Mart 2012: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 112,178 TL (31 Mart 2012: 54,816 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 1,592 TL (31 Mart 2012: 41 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (31 Mart 2012: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (31 Mart 2012: Yoktur).

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	2,974,610	107,564	(1,592)	3,080,582
Özel maliyet bedelleri	2,470,526	4,613	-	2,475,139
Toplam maliyet	5,445,136	112,177	(1,592)	5,555,721
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,333,599)	(110,944)	1,592	(1,442,950)
Özel maliyet bedelleri	(593,535)	(119,270)	-	(712,805)
Toplam birikmiş amortisman	(1,927,134)	(230,214)	1,592	(2,155,755)
Net defter değeri	3,518,002			3,399,966
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2012
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,557,819	23,874	(41)	1,581,652
Özel maliyet bedelleri	1,903,721	30,942	-	1,934,663
Toplam maliyet	3,461,540	54,816	(41)	3,516,315
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,065,227)	(58,180)	31	(1,123,376)
Özel maliyet bedelleri	(171,584)	(53,623)	-	(225,207)
Toplam birikmiş amortisman	(1,236,811)	(111,803)	31	(1,348,583)
Net defter değeri	2,224,729			2,167,732

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Şirket'in, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Mart 2012: Yoktur).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	361,317,065	-	-	361,317,065
Haklar ve yazılımlar	9,098,141	349,325		9,447,466
Toplam	370,415,206	349,325		370,764,531
Birikmiş itfa payı:				
Münhasır bankasürans Sözleşmeleri (*)	(30,663,849)	(4,526,051)	-	(35,189,900)
Haklar ve yazılımlar	(5,619,394)	(314,760)		(5,934,154)
Toplam	(36,283,243)	(4,840,811)		(41,124,054)
Net defter değeri	334,131,963			329,640,477

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2012
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	361,317,065	-	-	361,317,065
Haklar ve yazılımlar	7,362,248	10,227	(106)	7,372,369
Toplam	368,679,313	10,227	(106)	368,689,434
Birikmiş itfa payı:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	(12,257,905)	(4,576,342)	-	(16,834,247)
Haklar ve yazılımlar	(4,572,748)	(242,799)	5	(4,815,542)
Toplam	(16,830,653)	(4,819,141)	5	(21,649,789)
Net defter değeri	351,848,660			347,039,645

(*) *Münhasır bankasürans sözleşmeleri:*

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Emeklilik ürünleri münhasırlık sözleşmesi (1)	246,000,000	246,000,000
Hayat sigortası ürünleri münhasırlık sözleşmesi (2)	115,317,065	115,317,065
Toplam maliyet	361,317,065	361,317,065
Birikmiş itfa payı (-)	(35,189,900)	(16,834,247)
Net defter değeri	326,127,165	344,482,818

(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 dağıtımını 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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 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 etmektedir. Şirket, söz konusu münhasırlık hakkı için ödeme yapmayacak olup devir sözleşmesi ile sahibi olduğu ve maddi olmayan varlıklar içerisinde sınıflandırdığı münhasır bankasürans sözleşmesi karşılığında oluşan bakiye tutar, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Diğer Sermaye Yedekleri" altında sınıflandırmış olup; 20 Haziran 2012 tarihinde alınan Genel Kurul kararı doğrultusunda, 29 Haziran 2012 tarihi itibarıyla tescil işlemlerinin tamamlanmasının ardından sermayeye ilave edilmiştir (15 no'lu dipnot).

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

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

10. Reasürans Varlıkları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Muallak hasar karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	1,264,443	1,174,145
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	287,159	328,423
Reasürörler cari hesabı (12.1 no'lu dipnot)	9,000	29,199
Matematik karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	24,383	26,460
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	-	11,068
	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)		
Muallak hasar karşılığı değişiminde reasürör payı	(77,090)	(7,349)
Ödenen tazminat reasürör payı	29,030	43,500
Reasürörlerden alınan komisyonlar	52,960	60,832
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	(41,264)	(34,158)
Devam eden riskler karşılığında değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	(11,068)	-
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesi	(85,482)	(73,735)
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(334,835)	(170,971)
Matematik karşılıklar değişiminde reasürör payı	(2,077)	(5,723)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	31 Mart 2013		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	11,711,608	-	11,711,608
- Devlet tahvili	456,999	-	456,999

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Vadeli mevduat	9,534,917	-	9,534,917
	21,703,524	-	21,703,524
<i>Şirket portföyü</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
Devlet tahvili	6,767,502	-	6,767,502
	28,471,026	-	28,471,026
Toplam			
	31 Aralık 2012		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	11,917,678	-	11,917,678
- Devlet tahvili	456,356	-	456,356
Vadeli mevduat	9,452,750	-	9,452,750
	21,826,784	-	21,826,784
<i>Şirket portföyü</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
Devlet tahvili	5,334,531	-	5,334,531
	27,161,315	-	27,161,315

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

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

Döviz cinsi	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	30 ay	5.63-9.50	33 ay	5.63-9.50
Euro	28 ay	5.00-6.50	31 ay	5.00-6.50

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatın ağırlıklı faiz oranları sırasıyla %7, %2,3 ve %2,4 olup ortalama vadeleri 2 aydan kısadır (31 Aralık 2012: Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatın ağırlıklı faiz oranları sırasıyla %8 , %3 ve %3 olup ortalama vadeleri 1 aydan kısadır).

	31 Mart 2013			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
<i>Eurobondlar</i>				
	ABD Doları	5,524,177	1,8147	10,024,724
	Euro	725,074	2,3265	1,686,885
Toplam				11,711,609

	31 Aralık 2012			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

<i>Eurobondlar</i>				
	ABD Doları	5,644,803	1.7939	10,126,213
	Euro	757,010	2.3665	1,791,465
Toplam				11,917,678

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	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
TL	19 ay	2-5,25	28 ay	3.65-8,67

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

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

	31 Mart 2013			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Vadeli mevduatlar</i>	ABD Doları	2,929,061	1.8147	5,315,367
	Euro	1,165,902	2,3265	2,712,470
	TL	1,507,079	1.0000	1,507,079
				9,534,916
	31 Aralık 2012			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Vadeli mevduatlar</i>	ABD Doları	2,913,602	1.7939	5,226,711
	Euro	1,159,540	2.3665	2,744,051
	TL	1,481,988	1.0000	1,481,988
				9,452,750

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatın ağırlıklı faiz oranları sırasıyla %8 , %3 ve %3 olup ortalama vadeleri 2 aydan kısadır (31 Aralık 2012: Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatın ağırlıklı faiz oranları sırasıyla %12, %3 ve %5 olup ortalama vadeleri 1 aydan kısadır).

Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvillerinin tamamı borsaya kote ve TL cinsinden olup ortalama vadeleri 19 aydır (31 Aralık 2012: 28 ay) ve faiz oranları %2 ile %5,25 (31 Aralık 2012: %3,65 ile %8,67) arasında değişmektedir.

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

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

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>	31 Mart 2013	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	11,841,439	11,711,607

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Devlet tahvili	6,744,202	7,224,501
Toplam	18,585,641	18,936,108
Menkul kıymetler	31 Aralık 2012	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	12,511,898	11,917,678
Devlet tahvili	5,323,981	5,790,887
Toplam	17,835,879	17,708,565

11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

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

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

15 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Finansal varlıkların vade analizi:

	31 Mart 2013					Toplam
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Eurobond	-	-	4,325,239	3,267,016	4,119,352	11,711,607
Devlet tahvili	2,282,417	-	821,722	3,268,156	852,206	7,224,501
Vadeli mevduat	9,534,916	-	-	-	-	9,534,916
Toplam	11,817,333	-	5,146,961	6,535,172	4,971,558	28,471,024

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

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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	2,632,877	2,484,530
Sigortalılardan alacaklar	2,364,070	2,324,666
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	4,996,947	4,809,196
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	4,024,624	4,396,867
İkrazlar	277,930	290,829
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	120,831	112,394
Reasürans şirketlerinden alacaklar (10 no'lu dipnot)	9,000	29,199
Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt	9,429,332	9,638,485

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	(148,814)	(130,818)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(120,831)	(112,394)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları	(269,645)	(243,212)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	9,159,687	9,395,273

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

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

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

Alınan garanti ve teminatların döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2013			Toplam
	ABD Doları	Euro	TL	
Alınan garanti ve kefaletler:				
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	22,247	-	272,999	295,246
Teminat mektupları	-	-	98,355	98,355
İpotek senetleri	-	-	22,500	22,500
Toplam	22,247	-	393,854	416,101

	31 Aralık 2012			Toplam
	ABD Doları	Euro	TL	
Alınan garanti ve kefaletler:				
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	17,826	-	300,385	318,211
Teminat mektupları	-	-	351,376	351,376
İpotek senetleri	-	-	22,500	22,500
Toplam	17,826	-	674,261	692,087

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:

	31 Mart 2013			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli prim alacağı	ABD Doları	176,097	1,8147	319,563
	Euro	24,618	2,3265	57,273
				376,836
Dövizli ikrazlar	ABD Doları	112,648	1,8147	204,423
	Euro	29,784	2.3265	69,293
				273,716

	31 Aralık 2012			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Kredi ve Alacaklar				

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Dövizli prim alacağı	ABD Doları	160,523	1.7939	287,962
	Euro	26,708	2.3665	63,204
				351,166
Dövizli ikrazlar	ABD Doları	112,668	1.7939	202,114
	Euro	35,767	2.3665	84,643
				286,757

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçmiş	695,309	514,747
3 aya kadar	763,867	870,034
3 - 6 ay arası	1,799,614	1,768,954
6 ay -1 yıl arası	1,718,726	1,635,261
1 yılın üzeri	19,431	20,200
Toplam	4,996,947	4,809,196

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

2 aya kadar	528,573	342,705
2 - 6 ay arası	9,648	760
6 ay -1 yıl arası	3,037	11,502
1 yılın üzeri	5,237	28,962
Toplam	546,495	383,929

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	130,818	78,579
Dönem içindeki net değişim (47.5 no'lu dipnot)	17,996	102,819
Dönem sonu - 31 Mart	148,814	181,398

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	112,394	93,917
Dönem içindeki net değişim (47.5 no'lu dipnot)	8,437	3,643
Dönem sonu - 31 Mart	120,831	87,560

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	-	1,173
Bankalar	32,382,704	35,753,321
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	19,439,198	17,309,778
Toplam	51,821,902	53,064,272

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yabancı para mevduatlar - vadesiz mevduatlar	64,704	43,159
	64,704	43,159
TL mevduatlar - vadeli mevduatlar - vadesiz mevduatlar	32,026,289 291,712	35,231,537 478,625
	32,318,001	35,710,162
Toplam	32,382,705	35,753,321

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 21,742,416 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (31 Aralık 2012: 22,784,632 TL) (43 no'lu dipnot).

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	31 Mart 2013 (%)	31 Aralık 2012 (%)
TL	7.10	7,95

Yabancı para banka mevduatları:

	31 Mart 2013			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	15,386	-	27,829	-
Euro	15,902	-	36,874	-
Toplam			64,703	
	31 Aralık 2012			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	17,270	-	30,785	-
Euro	5,262	-	12,374	-

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Toplam	43,159
---------------	---------------

15. Sermaye

Yasal Yedekler:

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

15. Sermaye (Devamı)

Diğer Sermaye Yedekleri:

Sermaye yedeklerinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	-	115,274,003
Sermayeye transfer	-	(115,274,003)
Dönem sonu - 31 Mart	-	

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

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	206,053	(169,381)
Makul değer artışı/(azalışı)	-44,208	3,704,812

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar		(3,329,378)
Net değişim	-44,208	375,434
Dönem sonu - 31 Mart	161,845	206,053

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

	1 Ocak 2013		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Mart 2013	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	450,122,003	450,122,003	-	-	-	-	450,122,003	450,122,003
Toplam	450,122,003	450,122,003	-	-	-	-	450,122,003	450,122,003

	1 Ocak 2012		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Mart 2012	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	334,848,000	34,848,000	-	-	-	-	334,848,000	334,848,000
Toplam	334,848,000	334,848,000	-	-	-	-	334,848,000	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.

17.1 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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	47,175,812	48,182,938
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	50,023,446	49,615,767
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	168,676	173,882
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	335,514	330,180

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

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

	2013	
	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	29,130	25,243,660
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	337	70,742
Portföy artışı toplamı	337	70,742
İştiralar (-)	(185)	(1,033,305)
Vadesi sona erenler (-)	(3,252)	(1,320,082)
Fesih ve iptaller (-)	(12)	(918)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(3)	(1,081)
Ücretsiz sigortaya dönüşenler(-)	(13)	(2,197)
Portföy azalışı toplamı (-)	(3,465)	(2,357,583)
Dönem sonu - 31 Mart	26,002	22,956,819

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	2012	
	Police Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	45,403	32,317,835
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	368	32,574
Ücretsiz sigortalardan yürürlüğe konanlar	-	-
Portföy artışı toplamı	368	32,574
İştiralar (-)	(41)	(400,796)
Vadesi sona erenler (-)	(4,109)	(2,063,728)
Fesih ve iptaller (-)	(48)	(393,254)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(13)	(125,219)
Ücretsiz sigortaya dönüşenler(-)	(3)	(22,463)
Portföy azalışı toplamı (-)	(4,214)	(3,005,460)
Dönem sonu - 31 Mart	41,557	29,344,949

	31 Mart 2013			31 Mart 2012		
	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık
Birikimli ürünler	19,998,607	-	19,998,607	24,838,774	-	24,838,774
Birikimsiz ürünler	2,982,150	(23,939)	2,958,211	4,506,174	(42,313)	4,463,862
Toplam	22,980,757	(23,939)	22,956,818	29,344,949	(42,313)	29,302,636

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 31 Mart 2013	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2012
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	0.034782	0.034560
Para Piyasası Likit Kamu	0.029443	0.029105
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	0.049743	0.044520
Esnek	0.031876	0.030347
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	0.019597	0.020019
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	0.021742	0.022099
Para Piyasası Emanet Likit Karma	0.022265	0.022053
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	0.017065	0.016955

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	31 Mart 2013	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	11,231,534,342	390,660,751
Para Piyasası Likit Kamu	2,316,187,467	68,195,173
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	1,380,577,123	68,674,212
Esnek	1,769,273,288	56,398,062
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	1,013,768,777	19,866,339
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	849,744,601	14,500,949

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	469,235,440	10,202,145
Para Piyasası Emanet Likit Karma	54,421,562	1,211,678
Toplam	19,084,742,600	629,709,309

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

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
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mevcut	99,564	36,961	136,525	553,743,667	74,974,660	628,718,327
01.01.2013-31.03.2013 Döneminde Giren	8,492	5,453	13,945	24,563,054	2,504,284	27,067,338
01.01.2013-31.03.2013 Döneminde Ayrılan	3,614	1,002	4,616	23,901,596	2,146,838	26,048,435

	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı (TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
31.03.2012 Tarihi İtibariyle Mevcut	87,249	20,547	107,796	422,657,940	43,826,601	466,484,541
01.01.2012-31.03.2012 Döneminde Giren	10,860	10,929	21,789	18,363,713	7,114,503	25,478,216
01.01.2012-31.03.2012 Döneminde Ayrılan	981	585	1,566	312,869	413,460	726,329

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

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

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

	1 Ocak 2013 - 31 Mart 2013			1 Ocak 2012 - 31 Mart 2012		
	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	7,636	10,408,707	10,349,991	7,985	8,643,630	7,698,371
Kurumsal	5,276	1,103,991	1,095,308	9,714	4,121,587	3,803,627
Toplam	12,912	11,512,698	11,445,299	17,699	12,765,217	11,501,998

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

	1 Ocak 2013 - 31 Mart 2013			1 Ocak 2012 - 31 Mart 2012		
	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	856	14,694,818	14,693,036	2,875	4,311,186	4,107,512

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Kurumsal	177	1,529,979	1,529,939	1.215	714,563	611,422
Toplam	1,033	16,224,797	16,222,975	4,090	5,025,749	4,718,934

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 (31 Aralık 2012: Yoktur).

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

	1 Ocak 2013 - 31 Mart 2013			1 Ocak 2012 - 31 Mart 2012		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	3,614	18,883,549	18,267,089	981	26,778	24,571
Kurumsal	1,002	1,695,228	1,684,302	585	8,032	7,014
Toplam	4,616	20,578,777	19,951,392	1,566	34,810	31,585

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

	1 Ocak 2013 - 31 Mart 2013			1 Ocak 2012 - 31 Mart 2012		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	1,766	1,037,184	911,328	6,522	2,045,520	1,926,624
Grup	146,880	15,166,716	15,075,191	101,404	9,099,301	9,085,486
Toplam	148,646	16,203,900	15,986,519	107,926	11,144,821	11,012,110

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 2013 - 31 Mart 2013				1 Ocak 2012 - 31 Mart 2012			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)
Ferdi	9,085	5,227,006	5,069,000	2,358,448	9,807	4,928,227	4,752,434	3,023,859
Grup	101,552	8,729,663	8,477,511	-	685	62,061	60,669	265
Toplam	110,637	13,956,669	13,546,511	2,358,448	10,492	4,990,288	4,813,103	3,024,124

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
TL		
Ray Fonu	% 2,10	% 2,80
Doğan Emeklilik Fonu	% 2,10	% 2,80
İdeal Hayat Fonu	% 1,40	% 2,60
USD		
Ray Fonu	% 1,10	% 0,80
Doğan Emeklilik Fonu	% 1,10	% 0,90
İdeal Hayat Fonu	% 1,00	% 0,80

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

EUR		
Ray Fonu	%0,70	%0,90
Doğan Emeklilik Fonu	%0,90	%0,90
İdeal Hayat Fonu	%0,60	%0,80

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

Dengeleme karşılığı:

	2013					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,037,748	(87,708)	950,040	101,411	(1,437)	99,974
Net değişim	106,068	(3,533)	102,535	847	(190)	657
Dönem sonu - 31 Mart	1,143,816	(91,241)	847,505	102,258	(1,627)	99,317

	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	34,897	-	34,897	119	-	119
Dönem sonu - 31 Mart	645,378	-	645,378	96,290	-	96,290

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

Muallak hasar karşılığı:

	2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	4,363,624	(1,141,227)	3,222,397
Ödenen hasar	(3,406,473)	-	(3,406,473)
Değişim			
- Cari dönem hasarları	4,784,746	(1,240,435)	3,544,311
- Geçmiş yıllar hasarları	713,912	1,141,227	1,855,139
Dönem sonu - 31 Mart	6,455,810	(1,240,435)	5,215,375
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (2.24 no'lu dipnot)	635,698	(24,009)	611,689
Toplam	7,091,508	(1,264,444)	5,827,064

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,980,727	(24,621)	1,956,106
Ödenen hasar	(305,309)	3,761	(301,548)
Değişim			
- Cari dönem hasarları	513,523	(2,324)	511,199
- Geçmiş yıllar hasarları	(529,648)	10,340	(519,218)

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Dönem sonu - 31 Mart	1,659,293	(12,754)	1,646,539
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (2.24 no'lu dipnot)	168,277	(4,518)	163,759
Toplam	1,827,570	(17,272)	1,810,298

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	27,504,443	(328,423)	27,176,020
Net değişim	2,536,055	41,264	2,580,320
Dönem sonu - 31 Mart	30,043,498	(287,159)	29,756,340
	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	4,006,173	(296,542)	3,709,631
Net değişim	7,970,705	34,158	8,004,863
Dönem sonu - 31 Mart	11,976,878	(262,384)	11,714,494

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 5,058,289 TL (31 Aralık 2012: 3,987,649 TL) ve 85,482 TL (31 Aralık 2012: 100,594 TL) olup bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" ve "Ertelenmiş Komisyon Gelirleri" altında yer almaktadır.

Şirket, bireysel emeklilik ürünleri satışında aracılık yapan acentelerine 1 Ocak - 31 Mart 2013 hesap döneminde 4,072,259 TL tutarında komisyon ödemesi gerçekleştirmiştir. Şirket, söz konusu komisyon tutarının 1,435,59 TL'lik kısmını, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan sözleşmelerde belirlenen hak ediş oranlarını baz alarak belirlediği hesaplama yöntemini kullanarak erteleyerek, bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" hesabında muhasebeleştirmiştir.

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

Devam eden riskler karşılığı:

	2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	73,181	(11,068)	62,113
Net değişim	(73,181)	11,068	(62,113)
Dönem sonu - 31 Mart	-	-	-
	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	-	-	-
Net değişim	73,181	(11,068)	62,113
Dönem sonu - 31 Aralık	73,181	(11,068)	62,113

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

Döviz Cinsi	31 Mart 2013		
	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1,392,709	1,8147	2,527,349

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Euro	125,148	2.3265	291,155
			2,818,504

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

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013				
<i>Hayat matematik karşılıkları</i>	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
	ABD Doları	7,973,781	1,8147	14,470,020
	EUR	1,646,408	2,3265	3,830,368
	CHF	59,616	1,9162	114,236
	JPY	16,597	0,01938	322
	GBP	30	2,7625	82
Toplam				18,415,028

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 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):

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Nisan 2006 - 31 Mart 2007	1 Nisan 2007 - 31 Mart 2008	1 Nisan 2008 - 31 Mart 2009	1 Nisan 2009 - 31 Mart 2010	1 Nisan 2010 - 31 Mart 2011	1 Nisan 2011 - 31 Mart 2012	1 Nisan 2012 - 31 Mart 2013	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	86,949	7,102	119,633	303,364	156,265	117,092	2,603,022	3,393,427
1 yıl sonra	1,000	-	128,059	154,539	75,082	-	-	358,680
2 yıl sonra	-	-	1,500	10,000	-	-	-	11,500
3 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen brüt hasar	87,949	7,102	249,192	467,903	231,347	117,092	2,603,022	3,763,607

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Nisan 2005 - 31 Mart 2006	1 Nisan 2006 - 31 Mart 2007	1 Nisan 2007 - 31 Mart 2008	1 Nisan 2008 - 31 Mart 2009	1 Nisan 2009 - 31 Mart 2010	1 Nisan 2010 - 31 Mart 2011	1 Nisan 2011 - 31 Mart 2012	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	630,813	86,948	7,101	119,633	303,365	155,514	97,092	1,400,465
1 yıl sonra	196,500	1,000	-	129,558	145,785	91,750	-	564,593
2 yıl sonra	180,000	-	-	3,845	2,278	-	-	186,123
3 yıl sonra	16,000	-	-	3,491	-	-	-	16,000
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	1,071,313	87,948	7,101	253,036	451,428	247,264	97,092	2,215,181

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	19,128,718	17,354,390
Aracılara ve sigortalılara borçlar	5,278,713	4,748,027
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	24,407,431	22,102,417
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - uzun vadeli	629,709,309	578,499,641
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	629,709,309	578,499,641
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	85,482	100,594
Ertelenmiş ikraz gelirleri	9,419	9,471
Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	94,901	110,065
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	2,613,546	1,731,558
Toplam	2,708,447	1,841,623

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

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

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 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.

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

	2013	2012
2013	2,276,833	2,276,833
2014	2,362,248	2,362,248
2015	7,991,180	7,991,180
2016	34,069,718	34,069,718
2017	30,304,438	7,286,316
Toplam	77,004,417	53,986,295

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	479,415	457,221
	479,415	457,221

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 3,129.25 TL (31 Aralık 2012: 3,033.98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	2.5	2.5
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) - Satış personeli	95	95
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) - Diğer personel	95	95

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3,129.25 TL (1 Ocak 2012: 2,623.23 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	457,221	115,661
Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot)	31,201	21,401
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	(10,007)	(13,081)
Dönem sonu - 31 Mart	479,415	123,981

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

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

Bilançoda maliyet giderleri karşılığında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Personel jestiyon prim karşılığı	2,207,233	1,790,000
Kullanılmayan izin karşılığı	792,108	604,864
Dava karşılıkları (42 no'lu dipnot)	577,784	504,615
Takasbank bakım komisyonu karşılığı	42,623	25,157
BSMV karşılığı	4,498	7,076
Yol ve telefon giderleri karşılığı	44,170	16,374
Gider tahakkukları	135,344	231,832
Satış personeli prim karşılığı	150,000	210,040
Satış kampanya karşılığı	100,000	100,000
Diğer	90,244	156,761
Toplam	4,144,004	3,646,719

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 31 Mart 2013			1 Ocak - 31 Mart 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	16,226,911	(324,982)	15,901,929	11,687,840	(168,638)	11,519,202
Ferdi kaza	42,204	(9,853)	32,351	13,566	(2,333)	11,233
Toplam prim geliri	16,269,115	(334,835)	15,934,280	11,701,406	(170,971)	11,530,435

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

1 Ocak - 31 Mart 2013 hesap döneminde Şirket'in 1,449,296 TL (1 Ocak - 31 Mart 2012: 1,486,574 TL) tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		
Net satış ve makul değer azalışları/artışları	160,365	254,268
Faiz geliri	145,698	140,868
Kur farkı gelirleri/gideri	-	(1,531,845)
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Satış ve faiz geliri	124,784	161,687
Temettü geliri	11	26
Nakit ve nakit benzerleri		
Faiz geliri	637,636	833,464
İkraz		
Faiz geliri	3,456	11,097
Toplam	1,071,950	(130,435)

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

2.8, 11 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri		
- Emeklilik	10,624,510	6,518,659
- Hayat	8,387,094	3,322,092
- Hayat dışı	274,484	177,180
Toplam (32 no'lu dipnot)	19,286,088	10,017,931

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Üretim komisyon giderleri	8,722,862	3,164,176
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	4,612,395	3,606,679
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	2,999,802	790,906
Ofis giderleri	1,544,058	630,526
Acente giderleri	588,324	406,006
Ulaşım giderleri	336,857	172,342
Vergi giderleri	208,647	96,192
Temsil ve ağırlama giderleri	91,310	24,423
Reasürans komisyon gelirleri	(52,960)	(60,832)
Diğer	234,793	1,187,513
Toplam (31 no'lu dipnot)	19,286,088	10,017,931

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Maaş ödemesi	4,398,699	2,808,511
Sosyal sigortalar kurumu primi işveren payı	568,887	469,632
Yemek parası	255,618	180,922
Hayat ve sağlık sigortası	245,308	-
İhbar tazminatı	8,456	713
Kıdem tazminatı (22 no'lu dipnot)	31,201	21,401
Diğer	(895,774)	125,500
Toplam (32 no'lu dipnot)	4,612,395	3,606,679

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

- 34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (31 Mart 2012: Yoktur).
34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (31 Mart 2012: Yoktur).
34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Bankasürans sözleşmesi faiz giderleri: Yoktur (31 Mart 2012: Yoktur TL).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında ertelenmiş veya cari dönem vergi gelir veya gideri bulunmamaktadır.

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen vergiler	661,725	545,356
Toplam	661,725	545,356

Gerçekleşen vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi zarar	(9,365,406)	(6,160,142)
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	1,873,081	1,232,028
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(312,362)	(173,465)
İstisna ve indirimlerin etkisi	623,951	426,233
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararların etkisi	(2,184,670)	(1,484,796)
Cari dönem vergi geliri	-	-

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Teknik gelirler - net	29,136	11,307
Toplam	29,136	11,307

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Net dönem zararı (-)	(9,365,406)	(6,160,142)
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	395,949,521	334,848,000
Hisse başına kayıp (TL) (-)	(0.0236)	(0.0184)

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

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

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

42. Riskler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	762,055	554,481
Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot)	577,784	504,615

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

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 759.955 TL (31 Aralık 2012: 552.381 TL)'dir.

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka mevduatları (Sigortalı portföyü dahil) (*)	31,239,519	32,149,756
Menkul değerler (Sigortalı portföyü dahil) (**)	19,119,441	17,796,190
Toplam	50,358,960	49,945,946

(*) Bloke edilmiş banka mevduatları bilançoda "Bankalar" ve "Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar" hesapları altında sınıflandırılmış olup finansal tablolardaki değeri 31 Aralık 2012 itibariyle 31,277,333 TL'dir (31 Aralık 2012: 32,237,382 TL).

(**) Menkul değerler 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayiçleri 18,936,109 TL (31 Aralık 2012:17,708,565 TL)'dir.

44. İşletme Birleşmeleri

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

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

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
a) Banka mevduatları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	10,503,205	10,350,228
Toplam	10,503,205	10,350,228
b) Kredi kartı alacakları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	20,845,582	18,600,854
Toplam	20,845,582	18,600,854
c) Bağlı ortaklıklardan alacaklar		
	-	-
Toplam	-	-
d) Diğer ilişkili taraflardan Alacaklar/Gelir tahakkukları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	217,059	645,486
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	358,087	550,521
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	48,867	63,937
Diğer	2,271	2,296
Toplam	626,284	1,262,240
e) Esas faaliyetlerden borçlar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Komisyon borçları	3,958,719	3,810,055
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	99,809	287,268
Toplam	4,058,528	4,097,323
f) Diğer ilişkili taraflara borçlar		
GIE BNP Paribas Cardif	93,640	83,960
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	43,442	15,750
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	-	2,395
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	2,806	1,400
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	-	240
Toplam	139,888	103,745
	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
g) Banka şubeleri aracılığıyla yazılan primler		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	15,744,071	-
Toplam	15,744,071	-

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

h) Alınan faizler

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	219,958,99	346,558
Toplam	219,958,99	346,558

i) Diğer gelirler

Pusulamız Sigorta	-	300
Toplam	-	300

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
j) Ödenen komisyonlar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	6,452,753	4,441,576
Toplam	6,452,753	4,441,576

k) Faaliyet giderleri

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	270,992	298,415
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	-	-
Toplam	270,992	298,415

l) Faiz giderleri

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	-
Toplam	-	-

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

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

	DeFTER (%)	DeFTER Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	31 Mart 2013				
					Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	0.076	263,223	263,223	-	31 Mart 2013	9,831,897	3,445,510	3,449,686	457,346
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.001	127	127	-	30 Mart 2013	102,233,635	22,781,384	16,877,505	2,889,899
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0.000	1	1	-	31 Mart 2013	1,390,487	1,158,189	25,816	9,651
Toplam		263,351	263,351						
	DeFTER (%)	DeFTER Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	31 Aralık 2012				
					Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/ (zarar)
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	0.067	263,223	263,223	-	31 Aralık 2012	9,944,453	4,015,619	5,580,324	3,306
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.001	127	127	-	30 Eylül 2012	91,033,671	12,649,233	79,971,212	2,238,951
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0.000	1	1	-	31 Aralık 2011	1,384,945	1,182,747	81,470	17,456
Toplam		263,351	263,351						

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

46. Bilanço Tarihi Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 3,129.15 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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
a) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar:		
Katılımcılardan alacaklar	3,076,341	3,102,330
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	948,283	1,294,537
Emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı	-	-
Toplam	4,024,624	4,396,867
b) Emeklilik faaliyetlerinden borçlar:		
Katılımcılar geçici hesabı	18,185,021	16,235,744
Bireysel emeklilik araçlarına borçlar	843,889	831,378
Portföy yönetim şirketine borçlar	99,809	287,268
Toplam	19,128,719	17,354,390
c) Diğer çeşitli borçlar:		
Anlaşmalı kurumlara borçlar	2,591,241	1,704,579
Diğer	22,305	26,979
Toplam	2,613,546	1,731,558
d) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler:		
Alacaklarla eşleştirilemeyen tahsilatlar	95,790	116,830
Toplam	95,790	116,830
e) Diğer teknik karşılıklar – uzun vadeli:		
Dengeleme karşılığı	1,153,205	1,050,014
Toplam	1,153,205	1,050,014

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 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):

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
f) Diğer çeşitli alacaklar:		
Acente komisyon alacağı	-	140,616
Diğer	10,226	11,051
Toplam	10,226	151,667
g) Diğer çeşitli cari varlıklar:		
Satıcılara verilen avanslar	-	164,858
Diğer	15,878	63,768
Toplam	15,878	228,626
h) Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları:		
Acente komisyon avansları	494,557	622,638
Sigorta giderleri	72,539	262,136
Diğer	456,224	163,217
Toplam	1,023,320	1,047,991
i) Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları:		
Acente komisyon avansları	170,428	227,774
Toplam	170,428	227,774

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 2012: Yoktur).

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

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: 72.703.TL) (31 Mart 2012:Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin karşılık giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Kıdem tazminatı (22 no'lu dipnot)	22,194	8,320
İzin karşılığı (23 no'lu dipnot)	187,244	181,037
Prim alacak karşılığı (12.5 – 12.7 no'lu dipnot)	17,996	102,819
Şüpheli alacaklar karşılığı	-	-
Dava karşılıkları	171,950	38,064
İştirakler değer düşüklüğü karşılığı	-	-
Satış ödül karşılığı	-	-
Diğer	9,370	3,645
Toplam	408,754	333,885

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

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

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....