

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014

**HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2014 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 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	292,224,873	58,714,120
1- Kasa	2.12 ve 14	-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	268,891,829	38,845,505
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	23,333,044	19,868,615
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		25,531,564	24,282,755
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	6,990,385	6,920,524
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11.1	18,541,179	17,362,231
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8 ve 12.1	10,474,624	9,497,482
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 12.5	6,822,324	5,924,489
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(149,522)	(146,262)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	10 ve 12.1	9,000	9,000
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	180,376	195,883
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.1	3,612,446	3,514,372
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	191,398	183,591
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(191,398)	(183,591)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		451,821	354,732
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	451,821	354,732
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		42,093	42,093
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		28,588	28,588
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	13,505	13,505
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		23,694,300	21,541,889
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		22,434,675	20,767,953
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	1,259,625	773,936
G- Diğer Cari Varlıklar		632,924	429,527
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18 ve 35	556,884	407,133
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		13,388	22,394
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	47.1	62,653	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		353,052,199	114,862,598

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14 ve 17.5	859,073,064	784,943,429
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	859,073,064	784,943,429
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	3,371,740	3,404,761
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	3,645,619	3,436,591
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2,545,469	2,537,210
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(2,921,498)	(2,671,190)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		102,150	102,150
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	316,921,433	319,137,221
1- Haklar	8	373,963,961	372,837,876
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(61,024,842)	(56,069,740)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		3,982,314	2,369,085
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		(191,174)	74,079
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	191,174	74,079
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		1,179,438,414	1,107,822,841
Varlıklar Toplamı (I+II)		1,532,490,613	1,222,685,439

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
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)		404,757	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	269,751,563	29,344,986
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	8,528,816	6,226,263
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4, 19 ve 47.1	261,222,748	23,118,723
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar		1,381,848	895,383
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		80,532	113,417
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar	45	1,301,316	781,966
D- Diğer Borçlar		1,697,127	4,749,850
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		51,310	51,310
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	1,645,817	4,698,540
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24	46,399,570	43,443,154
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	36,196,077	33,731,966
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	10,203,493	9,711,188
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		980,992	1,144,554
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		570,123	727,551
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		410,869	417,003
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		4,159,073	3,889,242
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	4,159,073	3,889,242
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	121,035	131,436
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	17.15-17.19 ve 19	118,093	128,824
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	2,941	2,612
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		116,336	92,093
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	116,336	92,093
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		325,012,300	83,690,698

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		859,073,064	784,943,429
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	859,073,064	784,943,429
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24	23,354,632	23,039,543
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 17.2	21,630,414	21,487,940
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 47.1	1,724,218	1,551,603
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		530,732	565,438
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	530,732	565,438
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	496,572
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	496,572
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		882,958,428	809,044,982

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
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		52,087	(6,322)
1- Yasal Yedekler	15	224,906	224,906
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	(23,732)
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	(172,820)	(207,496)
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(120,165,920)	(92,605,297)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(120,165,920)	(92,605,297)
F- Dönem Net Karı	37	(5,488,284)	(27,560,625)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)	37	(5,488,284)	(27,560,625)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		324,519,885	329,949,756
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		1,532,490,613	1,222,685,439

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2014 - 31.03.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2013 - 31.03.2013
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		75,503	116,795
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		74,397	112,232
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	31,564	32,351
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	49,150	42,204
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(17,586)	(9,853)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	42,833	17,769
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		(245,636)	17,222
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	61,966	547
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-
1.2.4- Brüt Devreden Kazanılmamış Primler Karşılığı		293,791	-
1.2.5- Devreden Kazanılmamış Prim Karş. Reas. Payı(-)		(67,268)	-
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 (+)	10 ve 17	-	(11,068)
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		1,106,28	4,563
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 (-)		(206,647)	(273,475)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		108,777	(1,352)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		37,500	(31,200)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		-	(31,200)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		37,500	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		71,277	29,848
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(53,487)	16,640
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	-	13,208
1.2.3- Brüt Devreden Muallak Tazminat Karşılığı		124,764,38	-
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	(625)	(656)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(317,479)	(274,484)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	10	2,679	3,017
5.1- Matematik Karşılıklar (-)	10	2,916	3,272
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)	10	(237)	(255)
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(131,144)	(156,680)
D- Hayat Teknik Gelir		24,801,563	13,883,112
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		23,546,059	13,303,841
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	26,053,002	15,901,929
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	26,854,419	16,226,911
1.1.2- Reasürör Devredilen Primler (-)	24	(801,416)	(324,982)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(2,506,943)	(2,598,088)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(2,486,087)	(2,556,277)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	(20,855)	(41,811)
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	26	1,255,504	579,271
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		(20,286,214)	(11,919,873)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(6,743,765)	(5,405,819)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(6,180,183)	(3,346,243)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(6,370,636)	(3,375,273)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10	190,453	29,030
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(563,582)	(2,059,576)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(811,338)	(2,136,666)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	247,755	77,090
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) (+/-)		(145,153)	2,286,842
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		(21,706,705)	2,288,664
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(20,216,263)	2,154,143
3.1.2- Kar Payı Karşılığı		(1,490,452)	-
(Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		15,578	134,521
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		15,78	(1,822)
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)	10	92,918	(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) (+/-)	17	(171,990)	(102,535)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(12,561,272)	(8,387,094)
6- Yatırım Giderleri (-)	26	(594,877)	(273,208)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(69,157)	(38,059)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D -E)		4,515,350	1,963,239
G- Emeklilik Teknik Gelir		6,032,783	4,596,600
1- Fon İşletim Gelirleri		3,474,682	2,672,172
2- Yönetim Gideri Kesintisi		687,330	475,132
3- Giriş Aidatı Gelirleri	2.14 ve 25	1,538,672	1,449,296
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		332,100	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(11,441,065)	(11,063,260)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(354,906)	(270,993)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(10,443,060)	(10,624,510)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(642,321)	(167,757)
5- Ceza Ödemeleri		(777)	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		(5,408,282)	(6,466,660)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2014 - 31.03.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2013 - 31.03.2013
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(131,144)	(156,680)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		4,515,350	1,963,239
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(5,408,282)	(6,466,660)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(1,024,076)	(4,660,101)
K- Yatırım Gelirleri		993,415	867,174
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	953,534	708,917
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	11.7 ve 26	(83,103)	60,946
4- Kambiyo Karları	36	53,791	59,241
5- İştiraklerden Gelirleri	26	35	11
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		69,157	38,059
L- Yatırım Giderleri (-)		(5,263,171)	(5,109,680)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)	34 ve 45	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	26	27,036	(3,987)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	26	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(1,106)	(4,563)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(67,027)	(30,105)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(5,222,073)	(5,071,025)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(194,452)	(462,798)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(178,291)	(408,754)
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
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(16,441)	(26,911)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		281	2,419
N- Dönem Net Karı veya Zararı		(5,488,284)	(9,365,406)
1- Dönem Karı veya Zararı	37	(5,488,284)	(9,365,406)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)		-	-
3- Dönem Net Karı veya Zararı		(5,488,284)	(9,365,406)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2014 - 31.03.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2013 - 31.03.2013
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		24,192,876	9,170,325
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		4,936,705	6,472,178
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(14,136,559)	(2,875,787)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	(247,758)
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(227,660,964)	(10,624,510)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		242,653,986	1,894,448
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10- Diğer nakit girişleri		-	-
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(7,940,677)	(1,515,379)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		234,713,309	379,069
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı		-	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		(1,360,036)	(112,178)
3- Mali varlık iktisabı (-)		(2,960,193)	(1,432,971)
4- Mali varlıkların satışı		1,711,383	-
5- Alınan faizler		1,592,805	989,685
6- Alınan temettüleri		11	-
7- Diğer nakit girişleri		-	-
8- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(1,016,040)	(555,464)
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı	15	-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		404,757	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüleri (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		404,757	-
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	36	(13,236)	29,136
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		234,088,790	(147,259)
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	2.12	34,655,586	30,148,139
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	268,744,376	30,000,880

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 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 (31/12/2012)	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
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2013)	450,122,003	-	(207,501)	-	-	224,906	-	-	(27,560,622)	(92,605,297)	329,973,489
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	-	-	34,681	-	-	-	-	-	-	-	34,681
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,488,284)	-	(5,488,284)
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	23,373,686	(23,373,686)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2014)	450,122,003	-	(172,820)	-	-	224,906	-	-	(9,675,220)	(115,978,983)	324,519,886

(*) 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 2014 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 2014 ve 2013 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'nın 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 2014	31 Aralık 2013
Üst ve orta kademeli yöneticiler	113	115
Diğer personel	243	255
	356	370

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: 350,032 TL (31 Aralık 2013: 2,117,229 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 2014 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.

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı’nın, 30 Aralık 2004 tarihli ve 25686 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ocak 2005 tarihinde yürürlüğe giren “Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ” (Hesap Planı Hakkında Tebliğ) kapsamında yer alan Sigortacılık Hesap Planına göre Türk Lirası (TL) olarak düzenlemektedir.

Hazine Müsteşarlığı’nın 2 Mayıs 2008 tarihli ve 2008/20 numaralı duyurusuna istinaden Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı’nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara ve 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (Sigortacılık Kanunu) ile 28 Mart 2001 tarih ve 4632 Sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu (Bireysel Emeklilik Kanunu) gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere göre hazırlamaktadır.

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

Şirket, finansal tablolarının sunumunu, Hazine Müsteşarlığı’nın, Sigortacılık Kanunu ve 14 Temmuz 2007 tarihli ve 26582 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” (Finansal Raporlamalar

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Hakkında Yönetmelik) kapsamında düzenlenen 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ”i uyarınca yapmaktadır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“Kurum”) kurulmuştur. Finansal tabloların hazırlanmasında, yukarıda belirtilen istisnalar dışında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/IFRS”) dikkate alınmıştır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 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 kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açıkları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

Diğer muhasebe politikaları

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, yukarıda “2.1.1 - Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler” kısmında ve bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket’in kendi portföyündeki alım-satım amaçlı finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar ve riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içinde satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış finansal varlıklar hariç tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

a. Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklikler

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

Buna ek olarak, TMS 19’un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirin oranı sonucu hesaplanan ‘net bir faiz’ tutarı kullanılmıştır. TMS 19’a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket yönetimi 31 Aralık 2013 finansal tabloları hazırlarken TMS 19’un etkisini geriye dönük olarak değerlendirmiş; 2012 yılı için oluşan aktüeryal kayıp kazanç etkisi mali tablolar bütünü için önemsiz olduğundan 2012 yılı rakamlarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (Devamı)

b. 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca ‘kapsamlı gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu’ ve ‘gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar tablosu’ olarak değiştirilmiştir. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak TFRS 10, TFRS 11, TFRS 12, TMS 27 (2011) ve TMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 10, TMS 27 *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. TFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 *Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler* yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca TFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde TFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

b. 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 11, TMS 31 *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerine getirilmiştir. TFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. TFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 *Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları* yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın TMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, TFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, TMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

TFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

geçerlidir. TFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır. TFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

TFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34'teki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

UFRYK 20 *Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri*'nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise TMS 2 *Stoklar* standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

UFRYK 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRYK 20'yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için UFRYK 20’de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden Şirket yönetimi UFRYK 20’nin Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

c. Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar²</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi²</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
UFRYK 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, TMS 27 *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. TFRS 10’un yayımlanmasıyla SIC-12 *Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler* yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca TFRS 10, üç unsur içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde TFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

2.2 Konsolidasyon

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan Tasfiye Halinde Pusulamız Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (“Pusulamız Sigorta”), 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ”de öngörülen istisna çerçevesinde; söz konusu bağlı ortaklığın aktif toplamının Şirket’in aktif toplamının yüzde birinden az olması dolayısıyla konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü sonrası elde etme maliyetinden kayıtlara yansıtılmıştır. Değer düşüklüğü sonrası elde etme maliyeti söz konusu bağlı ortaklığın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla özsermayesindeki payı dikkate alınarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Pusulamız Sigorta’nın tasfiye

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

işlemleri tamamlandığından, finansal tablolardan çıkarılmış olup Şirket’in “TFRS 10- Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar” Standardı kapsamında yer alan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

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

2.4 Yabancı Para Çevrimi

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası’dır. Yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurundan fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle oluşan kur farkı kar ve zararı gelir tablosuna yansıtılır.

Parasal varlıklardan satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden finansal varlıkların iskonto edilmiş değerleri üzerinde oluşan kur farkları gelir tablosuna, bu varlıkların makul değerindeki diğer tüm değişiklikler ve bunlar üzerinde oluşan kur farkları özsermaye içerisinde ilgili hesaplara yansıtılır. Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise makul değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer makul değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplarda yansıtılır.

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket’in, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

2.8 Finansal Varlıklar

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

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

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

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

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

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

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

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

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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).

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 değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer, makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda makul değerleri ile kayıtlara yansıtılır. Söz konusu varlıklar teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılır.

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

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

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

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Kasa (14 no'lu dipnot)	-	-
Bankalar (14 no'lu dipnot)	268,891,829	32,382,704
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (14 no'lu dipnot)	23,333,044	19,439,198
Eksi - Bloke banka mevduatları (-) (14 no'lu dipnot)	(23,470,556)	(21,742,416)
Eksi - Faiz tahakkukları (-)	(85,317)	(78,606)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	268,672,000	30,000,880

2.13 Sermaye

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	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.

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

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

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

i) Risk Poliçeleri:

Yıllık Hayat

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Uzun Süreli Hayat

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

Kredili Hayat

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

Ferdi Kaza Sigortası

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

ii) Birikim Poliçeleri:

Birikimli Hayat Sigortası

Birikimli Hayat Sigortası ürünleri yatırım amaçlı, birikim ağırlıklı, en az 10 yıllık sigorta poliçeleridir. En az 10 yıllık süre sonunda oluşan birikimler poliçe sahibine ödenir. Beklenmedik bir yaşam kaybı durumundaysa, vefat teminatı güvence sağlar. Bununla beraber ödenen primlerden yapılacak olan kesintilerle, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları da sigorta kapsamına alınabilir. Birikimli poliçelerde garanti edilen teknik faizin üzerinde getiri kazanıldığı zaman, poliçe sahipleri kar payından yararlanır. Şirket yürürlükteki sigorta mevzuatı çerçevesinde birikimli hayat sigorta sözleşmelerinin tamamını sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in kurucusu olduğu 13 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Saklayıcı şirketten alacaklar	859,073,064	784.943.429
Katılımcılara borçlar	859,073,064	784.943.429

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

Bireysel emeklilik devlet katkı payı; 4632 sayılı Kanununun ek 1 inci maddesine göre Devlet tarafından katılımcının bireysel emeklilik hesabına ödenen tutardır. Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olanlar ile 29/5/2009 tarihli ve 5901 sayılı Türk Vatandaşlığı Kanununun 28 inci maddesine göre, Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olup da çıkma izni almak suretiyle Türk vatandaşlığını kaybedenler ve bunların altsoyları adına ödenen ve şirket hesaplarına nakden intikal etmiş olan katılımcı bazında ödenen katkı payının yüzde yirmi beşi ilgili takvim yılı için belirlenen yıllık toplam brüt asgari ücret tutarını aşmamak kaydıyla devlet katkısı olarak, 4632 sayılı Kanunun ek 1 inci maddesine göre Devlet tarafından katılımcının bireysel emeklilik hesabına ödenir.

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 2014 ve 2013 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle hayat branşı altında verilen "Tehlikeli Hastalık" teminatı için bölüştürmeli 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 2013: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararları bulunmamaktadır.

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.

Ertelenmiş Vergi

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

2.20 Karşılıklar

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

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

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan 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 gelirlere oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

bir yıldan uzun süreli risk teminatı içeren) ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Şirket’in hayat sigortası branşında sigortalılara olan yükümlülüklerini göstermektedir.

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

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).

Ertelenmiş Komisyon Gider ve Gelirleri

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

Muallak Tazminat Karşılığı

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

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.

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

dikkate alarak ve gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden yapmaları gerekmektedir. Sigorta şirketlerine, AZMM hesaplamaları ile ilgili olarak her branş için ilgili Genelge'de yer alan beş yöntemden kendi portföy yapılarına en uygun yöntemi belirleyerek seçme hakkı tanınmış olup 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla her branş için belirlenen nihai yöntem 3 yıl boyunca değiştirilemeyecektir. Ayrıca söz konusu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. Bu çerçevede, Şirket, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ferdi kaza branşı için AZMM hesaplamasına ilişkin olarak portföy yapısına en uygun yöntemin hangisi olduğunu değerlendirerek söz konusu beş yöntemden "Munich" yöntemini seçmiş ve bu yöntemle göre 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)

Şirket ilgili AZMM hesaplamasında büyük hasar elemesi yapmamıştır. Şirket, AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda, ihtiyatlılık ilkesi gereği söz konusu negatif tutarı dikkate almayarak muallak hasar karşılığından herhangi bir indirim yapmamaktadır.

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 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

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 Aralık 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 yansıtmak zorundadırlar. Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ikramiye ve indirimler karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri sigorta sözleşmeleri için 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 1,724,218 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2013: 1,551,603 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 rastlantısaldir 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Hayat	26,864,739,780	24,144,012,193
Ferdi kaza	27,002,376	322,767,659
Toplam	27,191,742,156	24,466,779,852

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

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

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

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

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Finansal varlıklar				
Vadeli mevduat-TL	269,524,965	12,00	40,172,129	8,88
Eurobond-ABD Doları	7,272,501	8,10	11,681,874	8,10
Devlet tahvili-TL	7,741,983	7,85	7,062,361	2,77
Vadeli mevduat-ABD Doları	5,732,166	2,86	1,140,384	2,40
Vadeli mevduat-Euro	2,069,615	2,38	517,338	2,51
Eurobond-Euro	1,595,287	5,00	2,190,920	5,43
Toplam	293,936,517		62,765,006	

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Finansal yükümlülükler				
Döviz Birikimli Ürün	11,018,372	3	13,617,665	3,5
İdeal Birikimli Hayat	1,828,766	1-4	1,921,845	1-4
Biriktiren Hayat (**)	129,461	2	435,007	2
Doğan Devir Portföy (*)	382,775	4-9	133,311	3-9
TL Birikimli Ürün (*)	-	4-9	-	9
Toplam	13,359,373		16,107,828	

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

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

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

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

Şirket'in değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı %1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait zarar 58,787,303 TL daha yüksek/ düşük olacaktı (31 Aralık 2013: 69,205 TL).

ii. Kur riski

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

31 Mart 2014 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 190,285 TL (31 Aralık 2013: 98,776 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Mart 2014 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 39,644 TL (31 Aralık 2013: 108,779 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

iii. Fiyat riski

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31 Mart 2014 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 349,519 TL (31 Aralık 2013: 346,026 TL) daha fazla/eksik olacaktı.

(b) Kredi riski

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

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

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

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:

31 Mart 2014	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	261,222,748	859,073,064	-	1,120,295,812
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	8,528,816	-	-	-	8,528,816
Toplam	8,528,816	261,222,748	859,073,064	-	1,128,824,628

31 Mart 2014	Beklenen nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Kazanılmamış primler karşılığı	2,322,102	33,873,975	-	-	36,196,077
Hayat matematik karşılığı (*)	2,085,259	3,229,523	10,325,635	5,973,381	21,613,797
Muallak hasar karşılığı	10,203,493	-	-	-	10,203,493
Dengeleme karşılığı (**)	-	-	-	180,504	180,504
Devam eden riskler karşılığı	-	-	-	-	-
Toplam	14,610,854	37,103,498	10,325,635	6,153,885	68,193,871

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2013	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	23,118,723	784,943,429	-	808,062,152
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	6,226,263	-	-	-	6,226,263
Toplam	6,226,263	23,118,723	784,943,429	-	814,288,415

31 Aralık 2013	Beklenen nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Hayat matematik karşılığı (*)	1,933,699	4,341,754	9,995,657	5,216,831	21,487,940
Kazanılmamış primler karşılığı	2,099,786	31,632,180	-	-	33,731,966
Muallak hasar karşılığı	9,711,188	-	-	-	9,711,188
Dengeleme karşılığı (**)	-	-	-	1,551,603	1,551,603
Devam eden riskler karşılığı	3,485	58,628	-	-	62,113
Toplam	13,744,673	35,973,934	9,995,657	6,769,243	66,483,507

(*) 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 karşılamayı 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 yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir.

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

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin makul değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerlerinin 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,

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- 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 2014 tarihli asgari gerekli özsermayesi 61,738,828 TL (31 Aralık 2013: 58,811,777 TL)'dir. Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 262,781,057 TL fazla (31 Aralık 2013: 290,507,647 TL fazla) durumdadır.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 5,222,073 TL (1 Ocak - 31 Mart 2013: 5,071,025 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 266,971 TL (31 Mart 2013: 230,214 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 4,955,102 TL (31 Mart 2013: 4,840,812 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur. (31 Mart 2013: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 234,010 TL (31 Mart 2013: 112,177 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 16,724 TL (31 Mart 2013: 1,592 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (31 Mart 2013: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (31 Mart 2013: Yoktur).

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	3,436,591	225,752	(16,724)	3,645,619
Özel maliyet bedelleri	2,537,211	8,258	-	2,545,469
Maddi duran varlıklara ilişkin Verilen avanslar	102,150	-	-	102,150
Toplam maliyet	6,075,952	234,010	(16,724)	6,293,238
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,593,252)	(144,160)	16,663	(1,720,749)
Özel maliyet bedelleri	(1,077,938)	(122,811)	-	(1,200,749)
Toplam birikmiş amortisman	(2,671,190)	(266,971)	16,663	(2,921,498)
Net defter değeri	3,404,762			3,371,740

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	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

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Mart 2013: Yoktur).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	361,317,065	-	-	361,317,065
Haklar ve yazılımlar	11,520,811	1,126,085	-	12,646,896
Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin verilen avanslar	2,369,085	1,613,229	-	3,982,314
Toplam	375,206,961	2,739,314	-	377,946,275
Birikmiş itfa payı:				
Münhasır bankasürans Sözleşmeleri (*)	(49,019,503)	(4,526,052)	-	(53,545,555)
Haklar ve yazılımlar	(7,050,237)	(429,050)	-	(7,479,287)
Toplam	(56,069,740)	(4,955,102)	-	(61,024,842)
Net defter değeri	319,137,221			316,921,433

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

	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

(*) <i>Münhasır bankasürans sözleşmeleri:</i>	31 Mart 2014	31 Mart 2013
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 (-)	(53,545,554)	(35,189,900)
Net defter değeri	307,771,511	326,127,165

- (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 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).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in, özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıttığı iştiraki bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Muallak hasar karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	362,836	115,080
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	380,526	406,683
Reasürörler cari hesabı (12.1 no'lu dipnot)	9,000	9,000
Matematik karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	93,490	78,149
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	-	-
	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)		
Muallak hasar karşılığı değişiminde reasürör payı	(247,755)	(77,090)
Ödenen tazminat reasürör payı	190,453	29,030
Reasürörlerden alınan komisyonlar	98,125	52,960
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	(26,158)	(41,264)
Devam eden riskler karşılığında değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	-	(11,068)
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesi	(118,093)	(85,482)
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(819,002)	(334,835)
Matematik karşılıklar değişiminde reasürör payı	(92,918)	(23,940)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	31 Mart 2014		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	8,867,789	-	8,867,789
- Devlet tahvili	751,599	-	751,599
Vadeli mevduat	8,921,791	-	8,921,791
	18,541,179	-	18,541,179
<i>Şirket portföyü</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
Devlet tahvili	6,990,385	-	6,990,385
	25,531,564	-	25,531,564
Toplam			

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	31 Aralık 2013		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	13,872,794	-	13,872,794
- Devlet tahvili	141,837	-	141,837
Vadeli mevduat	3,347,600	-	3,347,600
	17,362,231	-	17,362,231
<i>Şirket portföyü</i>			
Şatılmaya hazır finansal varlıklar:			
Devlet tahvili	6,920,524	-	6,920,524
	24,282,755	-	24,282,755

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 2014		31 Aralık 2013	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	31 ay	8,10	21 ay	5.63-9.50
Euro	23 ay	5.00	19 ay	5.00-6.50

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatın ağırlıklı faiz oranları sırasıyla %10,6, %3 ve %2,4 olup ortalama vadeleri 2 aydan kısadır (31 Aralık 2013: Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatın ağırlıklı faiz oranları sırasıyla %9 , %3 ve %2 olup ortalama vadeleri 1 aydan kısadır).

	31 Mart 2014			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
<i>Eurobondlar</i>				
ABD Doları		3,310,046	2,1971	7,272,502
Euro		528,749	3,0171	1,595,289
				8,867,791
Toplam				8,867,791
	31 Aralık 2013			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
<i>Eurobondlar</i>				
ABD Doları		5,676,341	2,1343	10,126,213
Euro		598,597	2,9365	1,757,778
				13,872,794
Toplam				13,872,794

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 2014		31 Aralık 2013	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
TL	24 ay	12	24 ay	2,50

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 2014			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Vadeli mevduatlar</i>	ABD Doları	2,608,969	2,1971	5,732,166
	Euro	685,962	3,0171	2,069,616
	TL	1,120,011	1.0000	1,120,011
				8,921,793

	31 Aralık 2013			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
<i>Vadeli mevduatlar</i>	ABD Doları	534,313	2,1343	1,140,384
	Euro	176,175	2.9365	517,338
	TL	1,689,878	1.0000	1,689,878
				3,347,600

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatın ağırlıklı faiz oranları sırasıyla %10,6, %3 ve %2,4 olup ortalama vadeleri 2 aydan kısadır (31 Aralık 2013: Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatın ağırlıklı faiz oranları sırasıyla %9 , %3 ve %2 olup ortalama vadeleri 1 aydan kısadır).

Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvillerinin tamamı borsaya kote ve TL cinsinden olup ortalama vadeleri 24 aydır (31 Aralık 2013: 24 ay) ve faiz oranları %2,5 ile %5,35 (31 Aralık 2012: %3,65 ile %8.67) arasında değişmektedir.

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

<i>Menkul kıymetler</i>	31 Mart 2014	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	7,625,318	8,867,789
Devlet tahvili	8,861,139	7,741,984
Toplam	16,486,457	16,609,773

<i>Menkul kıymetler</i>	31 Aralık 2013	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	11,841,439	13,872,794
Devlet tahvili	7,024,382	7,062,361
Toplam	18,865,821	20,935,155

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 2013: 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 2014					Toplam
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Eurobond	-	-	-	3,957,753	4,910,035	8,867,788
Devlet tahvili	-	-	-	7,013,442	728,541	7,741,983
Vadeli mevduat	277,326,746	-	-	-	-	277,326,746
Toplam	277,326,746	-	-	10,971,195	5,638,576	293,936,517

	31 Aralık 2013					Toplam
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Eurobond	5,041,965	-	-	5,063,661	3,767,168	13,872,794
Devlet tahvili	-	1,059,444	-	5,253,031	749,887	7,062,361
Vadeli mevduat	3,347,600	-	-	-	-	3,347,600
Toplam	8,389,565	1,059,443	-	10,316,692	4,517,055	24,282,755

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	3,350,817	2,668,818
Sigortalılardan alacaklar	3,471,506	3,255,671
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	6,822,323	5,924,489
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	3,612,446	3,514,372
İkrazlar	180,376	195,883
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	191,398	183,591
Reasürans şirketlerinden alacaklar (10 no'lu dipnot)	9,000	9,000
Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt	3,993,220	3,902,846
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	(149,522)	(146,262)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(191,398)	(183,591)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları	(340,920)	(329,853)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	10,474,623	9,497,482

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 2014			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Alınan garanti ve kefaletler:				
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	25,021	-	296,233	321,254
Teminat mektupları	-	-	198,308	198,308
İpotek senetleri	-	-	19,500	19,500
Toplam	25,021	-	514,041	539,062

	31 Aralık 2013			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Alınan garanti ve kefaletler:				
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	25,021	-	296,233	321,254
Teminat mektupları	-	-	208,308	208,308
İpotek senetleri	-	-	22,500	22,500
Toplam	25,021	-	527,041	692,087

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2014			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli prim alacağı	ABD Doları	211,479	2,1971	464,640
	Euro	15,855	3,0171	47,837
				512,477
Dövizli ikrazlar	ABD Doları	58,016	2,1971	127,468
	Euro	17,536	3,0171	52,909
				180,377
	31 Aralık 2013			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli prim alacağı	ABD Doları	203,714	2,1343	434,788
	Euro	13,717	2,9365	40,280
				475,068
Dövizli ikrazlar	ABD Doları	67,351	2,1343	143,746
	Euro	17,536	2,9365	51,495
				195,241

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesi geçmiş	466,016	400,600
3 aya kadar	1,223,612	1,165,428
3 - 6 ay arası	2,806,795	2,154,557
6 ay - 1 yıl arası	2,325,901	2,173,760
1 yılın üzeri	-	30,144
Toplam	6,822,324	5,924,489

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı - 1 Ocak	146,262	130,818
Dönem içindeki net değişim (47.5 no'lu dipnot)	3,260	17,996
Dönem sonu - 31 Mart	149,522	148,814

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı - 1 Ocak	183,591	112,394
Dönem içindeki net değişim (47.5 no'lu dipnot)	7,807	8,437
Dönem sonu - 31 Mart	191,398	120,831

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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 2014	31 Aralık 2013
Kasa	-	-
Bankalar	268,891,829	38,845,505
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	23,333,044	19,868,615
Toplam	292,224,873	58,714,120

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	52,772	77,549
	52,772	77,549
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	268,404,955	38,482,252
- vadesiz mevduatlar	434,102	285,704
	268,839,057	38,767,956
Toplam	268,891,829	38,845,505

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 23,470,556 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (31 Aralık 2013: 23,881,970 TL) (43 no'lu dipnot).

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	31 Mart 2014 (%)	31 Aralık 2013 (%)
TL	10,6	9

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Yabancı para banka mevduatları:

	31 Mart 2014			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	23,136	-	50,833	-
Euro	643	-	1,940	-
Toplam			52,773	

	31 Aralık 2013			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	28,348	-	60,504	-
Euro	5,805	-	17,045	-
Toplam			77,549	

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	-	-
Sermayeye transfer	-	-
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 dağıtımı için 115,317,065 TL değerindeki münhasırlık hakkına sahip olmuştur. Söz konusu münhasırlık hakkı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Maddi olmayan duran varlıklar" altındaki "Haklar" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Şirket, devir sözleşmesine istinaden münhasırlık hakkının yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2012'den itibaren başlamak üzere 19 yıl boyunca normal itfa yöntemiyle itfa edecektir. Şirket, söz konusu münhasırlık hakkı için ödeme yapmayacak olup devir sözleşmesi ile sahibi olduğu ve maddi olmayan varlıklar

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

içerisinde sınıflandırdığı münhasır bankasürans sözleşmesi karşılığında oluşan bakiye tutar gerekli tescil işlemlerinin tamamlanmasının ardından sermayeye ilave edileceğinden öztin 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:

	2014	2013
Dönem başı - 1 Ocak	(207,501)	206,053
Makul değer artışı/(azalışı)	380,321	(44,208)
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar		
Net değişim	380,321	(44,208)
Dönem sonu - 31 Mart	172,820	161,845

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

	1 Ocak 2014		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Mart 2014	
	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 2013		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Mart 2013	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	334450,122,003	450,122,003	-	-	-	-	450,122,003	450,122,003
Toplam	334450,122,003	450,122,003	-	-	-	-	450,122,003	450,122,003

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	40,792,369	42,328,396
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	48,332,624	47,322,750
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	169,711	174,675
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	361,443	353,997

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	2014	
	Police Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	39,775	21,468,644
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	36,516	3,197,022
Portföy artışı toplamı	36,516	3,197,022
İştiralar (-)	(144)	(1,516,435)
Vadesi sona erenler (-)	(1,182)	(1,356,891)
Fesih ve iptaller (-)	(82)	(41,973)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(3)	(43)
Ücretsiz sigortaya dönüşenler(-)	(9)	(136,527)
Portföy azalışı toplamı (-)	(1,420)	(3,051,869)
Dönem sonu - 31 Mart	74,871	21.613,797

	2013	
	Police Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	29,130	25,243,660
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	337	70,742
Ücretsiz sigortalardan yürürlüğe konanlar	-	-
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

	31 Mart 2014			31 Mart 2013		
	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık
Birikimli ürünler	13,359,374	-	13,359,374	19,998,607	-	19,998,607
Birikimsiz ürünler	8,347,341	(92,918)	8,254,424	2,982,150	(23,939)	2,958,211
Toplam	21,706,715	(92,918)	21,613,797	22,980,757	(23,939)	22,956,818

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	Birim Fiyatlar 31 Mart 2014	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2013
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	0.034578	0,034002
Para Piyasası Likit Kamu	0.031256	0,030619
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	0.044012	0,041968
Esnek	0.031307	0,030564
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	0.022239	0,021085
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	0.025408	0,024161
Para Piyasası Emanet Likit Karma	0.023503	0,023034
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	0.017323	0,017013
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,009800	0,009628
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,010232	0,009447
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,010198	0,010044
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,009408	0,009100
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,008995	0,008734

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	31 Mart 2014	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	13,174,963,552	455,565,264
Para Piyasası Likit Kamu	2,827,560,944	88,378,404
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	1,977,070,744	87,013,891
Esnek	2,763,247,342	86,509,184
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	1,067,035,073	23,729,608
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	1,659,022,790	28,738,935
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	639,592,122	16,251,058
Para Piyasası Emanet Likit Karma	125,264,787	2,944,137
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	4,803,470,552	47,074,354
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	514,767,518	5,267,142
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1,154,651,571	11,775,203
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	571,692,592	5,378,669
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	49,716,485	447,215
Toplam	31,328,056,072	859,073,064

	31 Aralık 2013	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	12.958.888.952	440.624.889
Para Piyasası Likit Kamu	2.481.903.338	75.996.003
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	1.866.131.932	78.318.752
Esnek	2.664.631.745	81.442.374
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	979.719.419	20.658.340
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	1.469.160.541	24.995.414
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	554.142.281	13.389.529
Para Piyasası Emanet Likit Karma	77.500.374	1.785.255
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	3.586.330.250	34.529.997
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	402.813.790	3.805.526
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	558.575.929	5.610.703
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	390.671.405	3.555.000
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	26.522.325	231.647
Toplam	28,016,992,281	784,943,429

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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
31.03.2014 Tarihi İtibariyle Mevcut	118,601	60,682	179,283	694,049,643	117,948,140	811,997,783
01.01.2014-31.03.2014 Döneminde Giren	7,721	12,976	20,697	73,701,897	10,242,325	83,944,222
01.01.2014-31.03.2014 Döneminde Ayrılan	4,124	2,747	6,871	29,177,197	4,678,414	33,855,611
	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	26,048,434

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

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

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

	1 Ocak 2014 - 31 Mart 2014			1 Ocak 2013 - 31 Mart 2013		
	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	7,040	6,040,956	5,973,807	7,636	10,408,707	10,349,991
Kurumsal	12,912	238,952,005	238,943,074	5,276	1,103,991	1,095,308
Toplam	19,952	244,992,961	244,916,881	12,912	11,512,698	11,445,299

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

	1 Ocak 2014 - 31 Mart 2014			1 Ocak 2013 - 31 Mart 2013		
	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	681	13,653,439	13,650,636	856	14,694,818	14,693,03
Kurumsal	64	505,026	505,006	177	1,529,979	1,529,939
Toplam	745	14,158,465	14,155,642	1,033	16,224,797	16,222,975

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 2013: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 2014 - 31 Mart 2014			1 Ocak 2013 - 31 Mart 2013		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	4,124	26,788,551	26,268,467	3,614	18,883,549	18,267,089
Kurumsal	2,747	4,649,167	4,624,772	1,002	1,695,228	1,684,302
Toplam	6,871	31,437,718	30,893,239	4,616	20,578,777	19,951,392

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

	1 Ocak 2014 - 31 Mart 2014			1 Ocak 2013 - 31 Mart 2013		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	1,627	1,901,975	1,678,233	1,766	1,037,184	911,328
Grup	153,183	18,486,642	18,114,805	146,880	15,166,716	15,075,191
Toplam	154,810	20,388,617	19,793,038	148,646	16,203,900	15,986,519

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 2014 - 31 Mart 2014				1 Ocak 2013 - 31 Mart 2013			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)
Ferdi	2,835	3,602,746	3,479,025	3,208,327	9,085	5,227,006	5,069,000	2,358,448
Grup	145,681	14,727,314	14,434,581	-	101,552	8,729,663	8,477,511	-
Toplam	148,516	18,330,060	17,913,606	3,208,327	110,637	13,956,669	13,456,511	2,358,448

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
TL		
Ray Fonu	%2,10	%2,10
Doğan Emeklilik Fonu	%2,10	%2,10
İdeal Hayat Fonu	%1,80	%1,40
USD		
Ray Fonu	%0,70	%1,10
Doğan Emeklilik Fonu	%0,90	%1,10
İdeal Hayat Fonu	%0,60	%1,00
EUR		
Ray Fonu	%2,30	%0,70
Doğan Emeklilik Fonu	%2,30	%0,90
İdeal Hayat Fonu	%2,30	%0,60

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Dengeleme karşılığı:

	2014					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,037,747	(87,708)	950,039	101,411	(1,437)	99,974
Net değişim	520,206	(24,024)	496,183	7,998	(1,590)	5,408
Dönem sonu - 31 Mart	1,557,953	(111,732)	1,446,222	108,409	(3,027)	105,382

	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

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

Muallak hasar karşılığı:

	2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	9,826,268	(115,080)	9,711,188
Ödenen hasar	(6,370,636)	227,954	(6,142,682)
Yeni eklenenler	5,530,605	(447,839)	5,082,766
Dönem sonu - 31 Mart	8,986,237	(334,965)	8,651,272
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (2.24 no'lu dipnot)	1,580,092	(27,271)	1,552,221
Toplam	10,566,329	(362,836)	10,203,493

	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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	34,138,649	(406,683)	33,731,966
Net değişim	2,437,953	26,157	2,464,110
Dönem sonu - 31 Mart	36,576,602	(380,526)	36,196,076

	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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 14,418,244 TL (31 Aralık 2013: 13,430,837 TL) ve 118,093 TL (31 Aralık 2013: 128,824 TL) olup bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" ve "Ertelenmiş Komisyon Gelirleri" altında yer almaktadır.

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

Devam eden riskler karşılığı:

	2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	-	-	-
Net değişim	-	-	-
Dönem sonu - 31 Mart	-	-	-

	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 Aralık	-	-	-

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

Döviz Cinsi	31 Mart 2014		
	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1,068,039	2,1971	2,346,588
Euro	333,138	3,0171	1,005,111
			3,351,699

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

31 Aralık 2013			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	981,736	2,1413	2,102,191
Euro	238,620	2,9462	703,022
CHF	-	-	-
			2,805,213

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014				
<i>Hayat matematik karşılıkları</i>	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
	ABD Doları	4,684,745	2,1971	10,292,853
	EUR	551,500	3,0171	1,663,931
	CHF	36,495	2,481	90,544
	JPY	2,066	0,02157	45
	GBP	-	3,6588	0
Toplam				12,047,373

31 Aralık 2013				
<i>Hayat matematik karşılıkları</i>	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
	ABD Doları	5,651,310	2,1413	12,101,150
	EUR	840,077	2,9462	2,475,035
	CHF	41,239	2,4088	99,337
	JPY	4,154	0,0204	85
	GBP	-	3,5350	-
Toplam				14,675,606

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 2014 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	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	1 Nisan 2013 - 31 Mart 2014	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	1,421	120,01	303,364	156,265	117,092	2,588,462	37,500	3,324,105
1 yıl sonra	-	128,059	154,539	75,082	-	2,694,508	-	3,052,188
2 yıl sonra	-	1,500	10,000	-	-	-	-	11,500
3 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	54,000	-	-	-	-	-	54,000
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen brüt hasar	1,421	303,560	467,903	231,647	117,092	5,282,970	37,500	6,441,793

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	2,603,02	23,763,607

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.)

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	261,222,748	23,118,723
Araçlara ve sigortalılara borçlar	8,528,816	6,226,263
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	269,751,564	29,344,986
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - uzun vadeli	859,073,064	784,943,429
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	859,073,064	784,943,429
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	118,093	128,824
Ertelenmiş ikraz gelirleri	2,941	2,612
Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	121,034	131,436
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	1,645,817	4,698,540
Toplam	1,645,817	4,698,540

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2013: 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 2013: %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:

	2014	2013
2014	-	2,457,718
2015	2,362,248	2,362,248
2016	7,991,180	7,991,180
2017	34,069,718	34,069,718
2018	30,635,957	30,635,957
	37,811,120	
Toplam	112,870,223	77,516,821

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 ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) detayı aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
	31 Mart 2014	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2013
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)				
Kıdem tazminatı karşılığı	530,732	106,146	565.438	113.088
Personel izin karşılığı	963,871	192,774	818.557	163.711
Devam eden riskler karşılığı	-	-	-	-
Dengeleme karşılığı	1,724,218	344,844	1.551.603	310.321
Personel dava karşılığı	669,266	133,853	686.606	137.321
Şüpheli alacak karşılığı	191,398	38,280	183.591	36.718
Geçmiş yıl zararları	112,870,222	22,574,044	110.921.802	22.184.360
Diğer karşılıklar	2,458,936	491,787	2.880.652	576.130
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(2,791,743)	(558.349)	(2.794.996)	(558.999)
Menkul kıymet değerlendirme farkları	213,901	42,780	207.501	41.500
Ertelenmiş vergi varlığı		23,366,160		23.004.150
Ertelenmiş vergi karşılığı(*)		(23,306,160)		(23.004.150)
Net ertelenmiş vergi varlığı		-		-

(*) Şirket, ertelenmiş vergi varlığının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmesinin muhtemel olmaması sebebiyle 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının tamamı için karşılık ayırmıştır.

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	530,532	565,438
	530,532	565,438

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 (kadımlar 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 2014 tarihi itibarıyla 3,438.22 TL (31 Aralık 2012: 3,129.25 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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.)

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 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	2.77	2.77
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 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3,438.22 TL (1 Ocak 2013: 3,129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı	530,732	565,438
Dönem sonu - 31 Mart	530,732	565,438

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 2013
Personel jestiyon prim karşılığı	1,536,947	1,236,947
BA-BS Karşılığı	277,875	312,400
Kullanılmayan izin karşılığı	963,871	818,557
Dava karşılıkları (42 no'lu dipnot)	669,266	716,473
Takasbank bakım komisyonu karşılığı	60,301	43,600
BSMV karşılığı	4,917	9,296
Yol ve telefon giderleri karşılığı	-	-
Gider tahakkukları	207,920	680,023
Satış personeli prim karşılığı	100,000	230,000
Satış kampanya karşılığı	48,929	223,149
Diğer	289,047	153,370
Toplam	4,159,073	4,385,815

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 31 Mart 2014			1 Ocak - 31 Mart 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	26,854,418	(801,416)	26,053,002	16,226,911	(324,982)	15,901,929
Ferdi kaza	49,150	(17,586)	31,564	42,204	(9,853)	32,351
Toplam prim geliri	26,903,568	(819,002)	26,084,566	16,269,115	(334,835)	15,934,280

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.)

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

1 Ocak - 31 Mart 2014 hesap döneminde Şirket'in 1,538,672 TL (1 Ocak - 31 Mart 2013: 1,449,296 TL) tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		
Net satış ve makul değer azalışları/artışları	493,960	160,365
Faiz geliri	166,667	145,698
Kur farkı gelirleri/gideri	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Satış ve faiz geliri	35,179	124,784
Temettü geliri	35	11
Nakit ve nakit benzerleri		
Faiz geliri	952,078	637,636
İkraz		
Faiz geliri	1,386	3,456
Toplam	1,649,305	1,071,950

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

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

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

2.8, 11 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri		
- Emeklilik	10,443,060	10,624,510
- Hayat	12,561,272	8,387,094
- Hayat dışı	317,479	274,484
Toplam (32 no'lu dipnot)	23,321,811	19,286,088

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.)

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Üretim komisyon giderleri	12,432,572	8,722,862
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	5,697,245	4,612,395
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	1,986,792	2,999,802
Ofis giderleri	2,098,816	1,544,058
Acente giderleri	166,587	588,324
Aidat giderleri	37,037	24,527
Dava giderleri	33,627	20,935
Ulaşım giderleri	380,885	336,857
Vergi giderleri	103,898	163,185
Temsil ve ağırlama giderleri	57,340	91,310
Reasürans komisyon gelirleri	(98,125)	(52,960)
Diğer	425,137	234,793
Toplam (31 no'lu dipnot)	23,321,811	19,286,088

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Maaş ödemesi	3,986,324	4,398,699
Sosyal sigortalar kurumu primi işveren payı	677,520	568,887
Yemek parası	313,189	255,618
Hayat ve sağlık sigortası	251,895	245,308
İhbar tazminatı	79,517	8,456
Kıdem tazminatı (22 no'lu dipnot)	140,634	31,201
Yol parası	210,551	157,338
Diğer	37,615	(1,053,112)
Toplam (32 no'lu dipnot)	5,697,245	4,612,395

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 2013: Yoktur).
- 34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (31 Mart 2013: Yoktur).
- 34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Bankasürans sözleşmesi faiz giderleri: Yoktur (31 Mart 2013: 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 alımlar (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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.)

35. Gelir Vergileri

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında ertelenmiş veya cari dönem vergi gelir veya gideri bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergiler	556,884	407,133
Toplam	556,884	407,133

Gerçekleşen vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi zarar	(5,488,284)	(9,365,406)
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	1,097,657	1,873,081
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(556,732)	(312,362)
İstisna ve indirimlerin etkisi	750,563	623,951
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararların etkisi	(1,291,487)	(2,184,670)
Cari dönem vergi geliri	-	-

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Teknik gelirler - net	13,236	29,136
Toplam	13,236	29,136

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Net dönem zararı (-)	(5,488,284)	(9,365,406)
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	450,122,003	395,949,521
Hisse başına kayıp (TL) (-)	(0,0121)	(0.0236)

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2013: 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.)

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

42. Riskler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	1,422,675	982,928
Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot)	669,266	716,473

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 1,422,675TL (31 Aralık 2013: 759.955 TL)'dir.

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Banka mevduatları (Sigortalı portföyü dahil) (*)	32,440,050	27,194,780
Menkul değerler (Sigortalı portföyü dahil) (**)	16,264,358	20,481,967
Toplam	48,704,408	47,676,747

(*) Bloke edilmiş banka mevduatları bilançoda "Bankalar" ve "Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar" hesapları altında sınıflandırılmış olup finansal tablolardaki değeri 31 Mart 2013 itibariyle 32,440,050 TL'dir (31 Aralık 2013: 27,194,780 TL).

(**) Menkul değerler 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayiçleri 16,264,358 TL (31 Aralık 2013:20,481,967 TL)'dir.

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2013: 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 2014	31 Aralık 2013
a) Banka mevduatları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	245,370,713	11,360,824
Toplam	245,370,713	11,360,824
b) Kredi kartı alacakları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	25,638,604	21,624,632
Toplam	25,638,604	21,624,632

c) Bağlı ortaklıklardan 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.)

Toplam	-	-
d) Diğer ilişkili taraflardan Alacaklar/Gelir tahakkukları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	175,000	-
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	248,008	305,842
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	23,527	43,601
Diğer	5,286	5,289
Toplam	451,821	354,732
e) Esas faaliyetlerden borçlar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Komisyon borçları	6,326,688	4,353,263
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	131,729	152,193
Toplam	6,458,417	4,505,456
f) Diğer ilişkili taraflara borçlar		
GIE BNP Paribas Cardif	861,181	503,748
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	57,758	54,734
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	83	5,189
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	59	27,078
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	71	8,438
BNP PARIBAS PROCUREMENT TECH	382,164	182,780
Toplam	1,301,316	781,967

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
g) Banka şubeleri aracılığıyla yazılan primler		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	26,183,771	15,744,071
Toplam	26,183,771	15,744,071
h) Alınan faizler		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	216,216	219,959
Toplam	216,216	219,959
i) Diğer gelirler		
Pusulamız Sigorta	-	-
Toplam	-	-

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
j) Ödenen komisyonlar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8,591,574	6,452,753
Toplam	8,591,574	6,452,753
k) Faaliyet giderleri		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	354,906	270,992

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	354,906	270,992
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 2013: Yoktur).

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

	31 Mart 2014				Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar
	DeFTER (%)	Endekslenmiş Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü					
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	0.076	263,223	263,223	-	31 Aralık 2013	7,419,922	849,229	4,821,459	641,652
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.001	127	127	-	31 Mart 2014	103,883,250	24,532,033	7,530,271	1,414,723
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0.000	1	1	-	30 Haziran 2013	1,553,755	1,311,481	54,553	19,627
Toplam		263,351	263,351						

	31 Aralık 2013				Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/ (zarar)
	DeFTER (%)	Endekslenmiş Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü					
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	0.059	263,223	263,223	-	31 Aralık 2013	7,419,922	849,229	4,821,459	641,652
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.000	127	127	-	30 Haziran 2013	100,646,716	18,620,748	32,413,212	5,436,070
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0.000	1	1	-	31 Haziran 2013	1,553,755	1,311,481	54,553	19,627
Toplam		263,351	263,351						

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 3,438,22 TL'ye yükseltilmiştir.

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. 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 2014	31 Aralık 2013
a) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar:		
Katılımcılardan alacaklar	2,391,488	2,354,351
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	1,220,958	1,160,021
Emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı	-	-
Toplam	3,612,446	3,514,372
b) Emeklilik faaliyetlerinden borçlar:		
Katılımcılar geçici hesabı	260,090,010	22,001,242
Bireysel emeklilik araçlarına borçlar	995,139	962,547
Portföy yönetim şirketine borçlar	131,729	152,193
İade edilecek devlet katkıları	5,870	2,741
Toplam	261,222,748	23,118,723
c) Diğer çeşitli borçlar:		
Anlaşmalı kurumlara borçlar	1,561,186	4,692,946
Diğer	84,631	5,594
Toplam	1,645,817	4,698,540
d) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler:		
Alacaklarla eşleştirelemeyen tahsilatlar	116,336	92,093
Toplam	116,336	92,093
e) Diğer teknik karşılıklar – uzun vadeli:		
Dengeleme karşılığı	1,724,218	1,551,603
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 2014	31 Aralık 2013
f) Diğer çeşitli alacaklar:		
Acente komisyon alacağı	-	-
Diğer	13,505	13,505
Toplam	13,505	13,505
g) Diğer çeşitli cari varlıklar:		
Satıcılara verilen avanslar	-	-
Diğer	62,653	-
Toplam	62,653	-
h) Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları:		
Acente komisyon avansları	417,349	79,705
Sigorta giderleri	79,138	284,044
Diğer	763,138	397,848
Toplam	1,259,625	761,597
i) Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları:		
Acente komisyon avansları	191,174	74,080
Toplam	191,174	74,080

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 2013: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: 1,848.TL) (31 Mart 2013: 72.703).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin karşılık giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kıdem tazminatı (22 no'lu dipnot)	(10,974)	22,194
İzin karşılığı (23 no'lu dipnot)	145,314	187,244
Prim alacak karşılığı (12.5 – 12.7 no'lu dipnot)	3,260	17,996
Şüpheli alacaklar karşılığı	-	-
Dava karşılıkları	32,885	171,950
İştirakler değer düşüklüğü karşılığı	-	-
Satış ödül karşılığı	-	-
Diğer	7,807	9,370
Toplam	178,292	408,754

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 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler ile ilgili kar dağıtım olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....