

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

BNP Paribas Cardif Emeklilik Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

BNP Paribas Cardif Emeklilik Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan sınırlı denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Sınırlı denetimin kapsamı, ilgili sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan tam kapsamlı bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, sınırlı denetim, tam kapsamlı denetimde farkında olunabilecek tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Yaman Polat

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Ağustos 2014



BNP PARIBAS CARDIF
EMEKLİLİK

**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN
FİNANSAL TABLOLARIMIZA İLİŞKİN BEYANIMIZ**

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

İstanbul, 15 Ağustos 2014

İzzet Cemal KİŞMİR
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

Ertan TAN
Aktüer

Öcal GÜVEN
Mali İşler Direktörü

Aysel YILMAZ
Muhasebe Müdürü

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-5
GELİR TABLOLARI	6-8
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	9
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	10-11
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	12-62

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
30 HAZİRAN 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
	Dipnot		
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	67.113.969	58.714.120
1- Kasa	2.12 ve 14	-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	38.967.441	38.845.505
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5-Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	28.146.528	19.868.615
6- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		23.456.537	24.282.755
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	7.164.218	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	16.292.319	17.362.231
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8 ve 12.1	12.458.370	9.497.482
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 12.5	8.642.178	5.924.489
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(150.485)	(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	151.663	195.883
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.1	3.806.014	3.514.372
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	190.107	183.591
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(190.107)	(183.591)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	692.237	354.732
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	692.237	354.732
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		59.866	42.093
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		35.088	28.588
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	24.778	13.505
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		27.576.568	21.541.889
1- Gelecek Aylara Ait Giderler		25.930.597	20.767.953
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara ait Gelirler ve Gelir Tahakkukları	47.1	1.645.971	773.936
G- Diğer Cari Varlıklar		340.914	429.527
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar	2.18 ve 35	324.153	407.133
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		14.782	22.394
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	47.1	1.979	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		131.698.461	114.862.598

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
30 HAZİRAN 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
	Dipnot		
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14 ve 17.5	990.252.569	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	990.252.569	784.943.429
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karş.(-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar			
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	45.2	263.351	263.351
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	45.2	263.351	263.351
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar Ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	45.2	-	-
E- Maddi Varlıklar	6	5.184.939	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	5.927.270	3.436.591
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2.545.904	2.537.210
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(3.288.235)	(2.671.190)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar)		-	102.150
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	309.922.884	319.137.221
1- Haklar	8	376.027.402	372.837.876
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(66.104.518)	(56.069.740)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	2.369.085
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		411.841	74.079
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları	47.1	411.841	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		1.306.035.584	1.107.822.841
Varlıklar Toplamı (I+II)		1.437.734.045	1.222.685.439

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
30 HAZİRAN 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
	Dipnot		
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		450.908	-
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		450.908	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	37.809.091	29.344.986
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	10.034.681	6.226.263
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4.19 ve 47.1	27.774.410	23.118.723
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar ve Borç Senetleri Reeskon		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		624.627	895.383
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		83.268	113.417
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	541.359	781.966
D- Diğer Borçlar		2.240.076	4.749.850
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		51.176	51.310
2- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	2.188.900	4.698.540
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24	54.939.169	43.443.154
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24 4 ve 17	43.025.742	33.731.966
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2.24 4 ve 17	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net	2.24 4 ve 17	11.913.427	9.711.188
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		1.388.123	1.144.554
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar		871.480	727.551
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		450.201	417.003
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülükler		66.442	-
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		3.335.805	3.889.242
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	3.335.805	3.889.242
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	185.122	131.436
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler	17.5-17.19 ve 19	182.840	128.824
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları	19	2.282	2.612
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		101.906	92.093
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	101.906	92.093
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		101.074.827	83.690.698

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
30 HAZİRAN 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2014	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		990.252.569	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	990.252.569	784.943.429
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito Ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24	25.013.610	23.039.543
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	2.24 - 4 ve 17.2	23.026.821	21.487.940
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24 - 4 ve 47.1	1.986.789	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		570.420	565.438
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	570.420	565.438
2- Sosyal yardım sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	496.572
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	23	-	496.572
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1.015.836.599	809.044.982

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
30 HAZİRAN 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

		Bağımsız Sınırlı		Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş	
V-	Özsermaye	Dipnot	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
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 Eklenecik Satış Karları		-	-
	4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
	5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	-	-
C-	Kar Yedekleri		189.927	(6.322)
	1- Yasal Yedekler	15	224.906	224.906
	2- Statü Yedekleri		-	-
	3- Olağanüstü Yedekler		-	-
	4- Özel Fonlar (Yedekler)		(23.732)	(23.732)
	5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		(11.247)	(207.496)
	6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D-	Geçmiş Yıllar Karları		-	-
	1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(120.165.922)	(92.605.297)
	1- Geçmiş Yıllar Zararları		(120.165.922)	(92.605.297)
F-	Dönem Net Karı	37	(9.323.389)	(27.560.625)
	1- Dönem Net Karı		-	-
	2- Dönem Net Zararı (-)	37	(9.323.389)	(27.560.625)
V-	Özsermaye Toplamı		320.822.619	329.949.759
Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)			1.437.734.045	1.222.685.439

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI**

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2014 - 30.06.2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2014 - 30.06.2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2013 - 30.06.2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2013 - 30.06.2013
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		146.570	71.067	170.350	53.554
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		139.924	65.527	157.089	44.856
2.21 ve					
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	53.053	21.489	72.413	40.062
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	77.791	28.641	90.644	48.440
10 ve					
1.1.2 -Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(24.738)	(7.152)	(18.231)	(8.378)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17	86.871	44.038	31.711	13.942
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	106.290	58.155	32.591	15.369
10 ve					
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	(19.419)	(14.117)	(880)	(1.427)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-	52.965	(9.148)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	62.005	(11.176)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	(9.040)	2.028
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		6.646	5.540	13.261	8.698
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(608.533)	(401.885)	(655.425)	(381.950)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		85.775	(23.002)	(62.918)	(61.566)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(25.000)	(62.500)	(85.200)	(54.000)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)		(37.500)	(37.500)	(85.200)	(54.000)
1.1.2- Brüt Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)		12.500	(25.000)	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		110.775	39.498	22.282	(7.566)
1.2.1- Muallak Tazminat Karşılığı (-)		110.775	39.498	(64.840)	(81.480)
1.2.2- Muallak Tazminat Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	-	-	87.122	73.914
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	(913)	(288)	(1.306)	(650)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(698.871)	(381.392)	(597.247)	(322.763)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		5.476	2.797	6.046	3.029
5.1.- Matematik Karşılıklar (-)		5.832	2.916	6.523	3.251
5.2. -Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)	10	(356)	(119)	(477)	(222)
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)		(461.963)	(330.818)	(485.075)	(328.396)

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI**

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2014 - 30.06.2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2014 - 30.06.2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2013 - 30.06.2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2013 - 30.06.2013
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
D- Hayat Teknik Gelir		53.862.373	29.060.810	30.025.271	16.142.159
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		52.483.823	28.937.764	28.021.372	14.717.531
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve	61.864.470	35.811.468	34.714.719	18.812.790
1.1.1.- Brüt Yazılan Primler (+)	24	64.073.375	37.218.957	35.558.800	19.331.889
1.1.2.- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve	(2.208.905)	(1.407.489)	(844.081)	(519.099)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	24	(9.380.647)	(6.873.704)	(6.693.347)	(4.095.259)
1.2.1.- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(9.528.769)	(7.042.682)	(6.722.558)	(4.166.281)
1.2.2.- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve	148.122	168.977	29.210	71.022
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim	17				
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1.- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2.- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		1.378.550	123.046	2.003.899	1.424.628
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
5-Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		(43.699.557)	(23.413.219)	(26.411.837)	(14.491.963)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(12.904.674)	(6.160.908)	(11.828.452)	(6.422.633)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(10.591.660)	(4.411.477)	(8.062.015)	(4.715.772)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(10.953.037)	(4.582.401)	(8.156.396)	(4.781.123)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlar Reasürör Payı (+)	10	361.377	170.924	94.381	65.351
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(2.313.014)	(1.749.431)	(3.766.437)	(1.706.861)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(2.438.485)	(1.627.147)	(3.782.088)	(1.645.422)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	125.471	(122.284)	15.651	(61.439)
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)(+/-)		(1.544.356)	(1.399.203)	3.536.125	1.249.284
3.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)		(1.596.983)	(1.436.252)	3.533.471	1.244.808
3.1.1-Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(23.142.967)	(1.436.252)	(21.735.950)	1.244.808
3.1.2-Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçler İçin Ayrılan Karşılık)		21.545.984	-	25.269.421	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	52.627	37.049	2.654	4.476
3.2.1-Aktüeryal Matematik Karşılıkları Reasürör Payı (+)	10	129.967	37.049	28.415	4.476
3.2.2-Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçler İçin Ayrılan Karşılık)		(77.340)	-	(25.761)	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(434.273)	(262.283)	(225.190)	(122.655)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(27.780.827)	(15.219.432)	(17.596.857)	(9.209.763)
6- Yatırım Giderler (-)		(946.806)	(351.929)	(239.739)	33.469
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(88.621)	(19.464)	(57.724)	(19.665)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		10.162.816	5.647.591	3.613.434	1.650.196
G- Emeklilik Teknik Gelir		12.520.788	6.488.004	9.485.841	4.889.241
1- Fon İşletim Gelirleri		7.572.705	4.098.023	5.652.069	2.979.897
2- Yönetim Gideri Kesintisi	2.14	1.423.081	735.751	1.058.422	583.290
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	2.898.853	1.360.181	2.775.262	1.325.966
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		626.149	294.049	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	88	88
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(22.599.300)	(11.159.051)	(19.650.470)	(8.587.210)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(760.702)	(405.796)	(575.223)	(304.230)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		-	-	(2.309)	(2.309)
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(20.981.023)	(10.538.001)	(18.332.860)	(7.708.350)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(857.575)	(215.254)	(740.078)	(572.321)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		(10.078.512)	(4.671.047)	(10.164.629)	(3.697.969)

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI**

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2014 -	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2014 -	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2013 -	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2013 -
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2013
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(461.963)	(330.818)	(485.075)	(328.396)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		10.162.816	5.647.591	3.613.434	1.650.196
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(10.078.512)	(4.671.047)	(10.164.629)	(3.697.969)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(377.659)	645.726	(7.036.270)	(2.376.169)
K- Yatırım Gelirleri		2.355.095	1.361.681	1.641.417	774.243
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		2.295.986	1.342.452	1.428.956	720.039
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		(108.442)	(25.339)	55.128	(5.818)
4- Kambiyo Karları	36	78.895	25.104	99.598	40.357
5- İştiraklerden Gelirler		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		88.621	19.464	57.724	19.665
L- Yatırım Giderleri (-)		(10.691.068)	(5.427.897)	(10.421.571)	(5.311.891)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		-	-	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		120.033	92.998	(99.502)	(95.515)
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(6.646)	(5.540)	(13.261)	(8.698)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(135.968)	(68.941)	(92.253)	(62.148)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(10.668.487)	(5.446.414)	(10.216.555)	(5.145.530)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(609.757)	(414.530)	(416.745)	46.046
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(409.814)	(231.523)	(805.790)	(397.036)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Zorunlu Deprem Sigortası Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Erteleilmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)		-	-	-	-
6- Erteleilmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		257.188	235.131	601.215	558.057
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(456.174)	(416.900)	(136.744)	(109.833)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		2.129	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.4	(3.086)	(1.238)	(77.845)	(5.142)
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	(9.323.389)	(3.835.020)	(16.233.169)	(6.867.766)
1- Dönem Karı Ve Zararı	37	-	-	-	-
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)		-	-	-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı	37	(9.323.389)	(3.835.020)	(16.233.169)	(6.867.771)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT****NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2014 - 30.06.2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2013 - 30.06.2013
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		30.706.793	(3.078.092)
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		67.762.555	38.819.715
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	20.199
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		12.520.788	9.485.841
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(49.496.982)	(32.055.834)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(17.681.488)	(17.299.687)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		13.1048.73	(1.029.766)
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10- Diğer nakit girişleri		1.960.400	2.455.424
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(6.264.313)	(2.449.821)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		8.800.960	(1.024.163)
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		1.992.442	101.308
1- Maddi varlıkların satışı		-	1.533
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		(381.249)	(249.927)
3- Mali varlık iktisabı (-)		(1.200.052)	(1.633.132)
4- Mali varlıkların satışı		3.438.836	738.358
5- Alınan faizler		2.285.044	1.770.984
6- Alınan temettüler		35	11
7- Diğer nakit girişleri		267.618	157.322
8- Diğer nakit çıkışları (-)		(3.414.011)	(943.433)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		996.221	(158.284)
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		450.908	-
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüler (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri		450.908	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		958	41.605
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış) (A+B+C+D)		10.249.047	(1.140.842)
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		34.655.586	30.148.139
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	44.904.633	29.007.297

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Özsermaye Değişim Tabloları - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş (*)										
		İşletmenin Kendi hisse Senetleri(-)	Varlıklarda Değer Artışı (Azalışı)	Özsermaye enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Zararı (-)	Geçmiş Yıllar Zararları	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu											
Bakiyesi (31/12/2012)	450.122.003	-	206.055	-	-	224.906	-	-	(23.373.686)	(69.231.611)	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı(azalışı)	-	-	(242.527)	-	-	-	-	-	-	-	(242.527)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.233.169)	-	(16.233.169)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	23.373.686	(23.373.686)	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2013)	450.122.003	-	(36.472)	-	-	224.906	-	-	(16.233.169)	(92.605.297)	341.471.971
(A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											

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

Takip eden ara dönem dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tabloları – Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş (*)											
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri(-)	Varlıklarda Değer Artışı (Azalışı)	Özsermaye enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Zararı (-)	Geçmiş Yıllar Zararları	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu											
Bakiyesi (31/12/2013)	450.122.003	-	(207.496)	-	-	224.906	-	(23.732)	(27.560.625)	(92.605.297)	329.949.759
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı											
kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan											
kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı(azalışı)	-	-	196.249	-	-	-	-	-	-	-	196.249
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.323.389)	-	(9.323.389)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	27.560.625	(27.560.625)	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2014)	450.122.003	-	(11.247)	-	-	224.906	-	(23.732)	(9.323.389)	(120.165.922)	320.822.619
(A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											

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

Takip eden ara dönem dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı: 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ana ortağı BNP Paribas Cardif olup nihai ana ortağı BNP Paribas'dır. 10 Mart 2010 tarihinde Şirket'in doğrudan ortağı olan Fortis Insurance International N.V.'nin ismi Ageas Insurance International N.V. olarak değiştirilmiş olup, 23 Temmuz 2010 tarihli hisse devri sözleşmesi ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ("Hazine Müsteşarlığı") 5 Ekim 2010 tarih ve 46522 sayılı izin yazısı ile Şirket'in 12 Ekim 2010 tarih ve 598 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Şirket ortaklarından Ageas Insurance International N.V.'nin sahibi olduğu ve Şirket sermayesinin %99.99'una karşılık gelen 54.099.996 TL tutarındaki 54.099.996 adet hisse, BNP Paribas'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, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu"), 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

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

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Üst ve orta kademeli yöneticiler	119	115
Diğer personel	237	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: 1.327.608 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 977.576 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 1.313.980 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: 952.132 TL).

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar: Hazine Müsteşarlığı tarafından hazırlanan ve 30 Aralık 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkındaki Tebliğ'e göre sigorta şirketleri genel giderlerinin bir kısmını teknik kısımda göstermek zorundadır. Bu tebliğ doğrultusunda, Hazine Müsteşarlığı'ndan alınan izin çerçevesinde genel giderlerin içerisindeki kaynağında direkt olarak ayrılabilen giderler aynen, diğer giderler ise çeşitli kriterlere göre (harcanan işgücü saati, poliçe sayısı, prim veya katkı payı oranı gibi) dağıtılmaktadır. Matematik ve kar payı karşılıkları karşılığında yatırıma yönlendirilen kıymetlerden elde edilecek gelirler teknik bölümde bırakılarak, bu tutar haricindeki tutar teknik olmayan bölüme aktarılır. Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıklarını karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: Finansal tablolar tek bir şirketi (BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.) içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler: Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Sunum Esasları

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.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") "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 Hakkında Yönetmelik) kapsamında düzenlenen 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 Sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" i uyarınca yapmaktadır.

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/TFRS") dikkate alınmıştır.

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Sunum Esasları (devamı)

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

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

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39'da yapılan bu değişiklikle, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Sunum Esasları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır. Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm Raporlaması

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

2.4 Yabancı Para Çevrimi

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

Parasal varlıklardan satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden finansal varlıkların iskonto edilmiş değerleri üzerinde oluşan kur farkları gelir tablosuna, bu varlıkların makul değerindeki diğer tüm değişiklikler ve bunlar üzerinde oluşan kur farkları özsermaye içerisinde ilgili hesaplara yansıtılır.

Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise makul değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer makul değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplarda yansıtılır.

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Haziran 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 amortismanla tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 ila 20 yıl arasında değişmektedir (8 no'lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun 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).

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

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

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

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

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

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında makul değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır.

Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir (11 no'lu dipnot).

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

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

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

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

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.9 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.

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bankalar	38.967.441	38.845.505
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	28.146.528	19.868.615
Eksi - Faiz tahakkukları	(187.506)	(176.564)
Eksi - Bloke vadeli mevduat	(22.021.830)	(23.881.970)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	44.904.633	34.655.586

2.13 Sermaye

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Haziran 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

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:

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (devamı)

i) Risk Poliçeleri:

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, iştiraa ve ikraz hakkı yoktur. Grup ve ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Uzun Süreli Hayat

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

Kredili Hayat

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

Ferdi Kaza Sigortası

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

ii) Birikim Poliçeleri:

Birikimli Hayat Sigortası

Birikimli Hayat Sigortası ürünleri yatırım amaçlı, birikim ağırlıklı, en az 10 yıllık sigorta poliçeleridir. En az 10 yıllık süre sonunda oluşan birikimler poliçe sahibine ödenir. Beklenmedik bir yaşam kaybı durumundaysa, vefat teminatı güvence sağlar. Bununla beraber ödenen primlerden yapılacak olan kesintilerle, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları da sigorta kapsamına alınabilir.

Birikimli poliçelerde garanti edilen teknik faizin üzerinde getiri kazanıldığı zaman, poliçe sahipleri kar payından yararlanır. Şirket yürürlükteki sigorta mevzuatı çerçevesinde birikimli hayat sigorta sözleşmelerinin tamamını sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. 5 Kasım 2007 tarihinde yürürlüğe giren Hayat Sigortaları Yönetmeliği'ne göre iştiraa 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 Hayat İşlemleri:

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 13 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 13).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (devamı)

iii) Bireysel Hayat İşlemleri (devamı):

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir.

Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir. Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Saklayıcı şirketten alacaklar	990.252.569	784.943.429
Katılımcılara borçlar	990.252.569	784.943.429

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

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

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

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

iv) Reasürans Sözleşmeleri:

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

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında bölüşmeli yıllık eksedan anlaşmaları bulunmaktadır. Söz konusu eksedan anlaşmaları, reasürans anlaşmaları sona ermesine rağmen devredilen primlerden doğan yükümlülüklerden reasürörün sorumluluğunun devam ettiği "run-off" sistemine göre düzenlenmiştir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (devamı)

iv) Reasürans Sözleşmeleri (devamı):

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hayat branşı altında verilen "Tehlikeli Hastalık" teminatı için bölüşmeli yıllık kot-par anlaşması bulunmaktadır. Söz konusu kot-par anlaşması, reasürans anlaşmaları sona ermesine rağmen devredilen primlerden doğan yükümlülüklerden reasürörün sorumluluğunun devam ettiği "run-off" sistemine göre düzenlenmiştir.

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

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtıları vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2013: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş Vergi

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

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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. TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Faiz Oranı	%7,91	%7,91
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%5	%5
İskonto Oranı	%2,77	%2,77

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

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

Reasürans Komisyonları

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

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

Temettü geliri, almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir.

Hayat Branşı Yatırım Gelirleri

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

Aidat Gelirleri

2.14 ve 25 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

2.22 Finansal Kiralamalar

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

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir.

Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

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

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar

Hayat Matematik Karşılıkları

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

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

Kazanılmamış Primler Karşılığı

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

Ertelenmiş Komisyon Gider ve Gelirleri

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

Muallak Tazminat Karşılığı

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

Şirket'in, hayat branşı için, uygulama esasları 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bu bedellerle ilgili olarak son beş yıla ait sonuçları dikkate almış ve 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hayat branşı için net 1.661.655 TL (31 Aralık 2013: 1.702.425 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı

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

Hayat dışı branşlar için, 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Genelge'ye göre sigorta şirketlerinin her branş için uygulama esasları değiştirilmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven metodu ("AZMM") hesaplamalarını Genelge'de öngörülmüş olan 5 ayrı yöntemi dikkate alarak ve gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden yapmaları gerekmektedir. Sigorta şirketlerine, AZMM hesaplamaları ile ilgili olarak her branş için ilgili Genelge'de yer alan beş yöntemden kendi portföy yapılarına en uygun yöntemi belirleyerek seçme hakkı tanınmış olup 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla her branş için belirlenen nihai yöntem 3 yıl boyunca değiştirilemeyecektir. Ayrıca söz konusu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. Bu çerçevede, Şirket, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ferdi kaza branşı için AZMM hesaplamasına ilişkin olarak portföy yapısına en uygun yöntemin hangisi olduğunu değerlendirerek söz konusu beş yöntemden "Munich" yöntemini seçmiş ve bu yönetime göre 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla brüt olarak bulunan sonuç ile; bu tarih itibarıyla yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarına bağlı olarak hesaplanan net tutarı dikkate almıştır. Şirket ilgili AZMM hesaplamasında büyük hasar elemesi yapmamıştır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") uyarınca, bir önceki yıldan farklı olarak, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yapılan AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtaj ve benzeri gelirlere ilişkin veriler dikkate alınmıştır. Ayrıca, 2011/23 sayılı Genelge uyarınca, AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, söz konusu negatif tutarın tamamı dikkate alınarak belirlenmiştir.

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

Finansal tablolara yansıtılacak olan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde, Genelge uyarınca, 2010 yılı hesaplamalarında, bu tutarın en az %80'i dikkate alınabilecek iken, 2011 yılı hesaplamalarında en az %90'ı, 2012 yılında ise söz konusu tutarın tamamının dikkate alınması gerekmektedir. Şirket'in, hayat dışı branşlar için 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı 13.989 TL'dir (31 Aralık 2013: Yoktur.).

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, sigorta şirketlerinin ilk defa 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla olmak üzere, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplamamış ve dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmamıştır (17 no'lu dipnot).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, ikramiye ve indirim uygulamasında bulunmaları durumunda, cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar ve lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarını finansal tablolarına yansıtmak zorundadırlar. Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ikramiye ve indirimler karşılığı yoktur (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 gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri sigorta sözleşmeleri için 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12'si oranında hesaplanır.

Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 1.986.789 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2013: 1.551.603 TL) (4 no'lu dipnot).

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablolarına yansıtılmaktadırlar. Kullanılan tahminler, başlıca; sigorta muallak hasar ve tazminat karşılıkları, hayat matematik karşılıkları, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin hesaplanması, kıdem tazminatı karşılığı, varlıkların değer düşüklüğü karşılıkları, diğer gider karşılıkları ile ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasıyla bağlantılı olup, finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir :

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 2.19 ve Not 22'de yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihlerinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yer almaktadır.
- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 21).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri (devamı)

- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır (Not 42). Teknik ve diğer karşılıklar açısından ise ilgili dipnotlarda Şirket'in yaptığı diğer tüm tahmin ve varsayımlar ayrıca detaylarıyla açıklanmıştır.

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

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

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

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

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

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Hayat	31.058.680.822	24.144.012.193
Ferdi Kaza	326.435.422	322.767.659
Toplam	31.385.116.244	24.466.779.852

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

Mortalite Riski

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Teknik Faiz Riski

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

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

Ürün	Faiz oranı Yabancı para	Faiz oranı TL
Döviz Birikimli Ürün	%4	-
İdeal Birikimli Hayat	%1	%4
TL Birikimli Ürün (*)	-	%9
Doğan Devir Portföy (*)	%3	%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 mevcut finansal varlık getirileri ve matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Finansal varlıklar				
Vadeli mevduat - TL	39.527.020	10,58	40.172.129	8,88
Eurobond - ABD Doları	1.086.264	5,00	11.681.874	8,10
Devlet tahvili - TL	7.957.110	3,71	7.062.361	2,77
Vadeli mevduat - ABD Doları	5.588.146	2,22	1.140.384	2,40
Vadeli mevduat - Euro	2.000.336	2,26	517.338	2,51
Eurobond - Euro	5.677.756	7,26	2.190.920	5,43
Toplam	61.836.632		62.765.006	

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Finansal yükümlülükler				
Döviz Birikimli Ürün	8.160.383	3,5	13.617.665	3,5
İdeal Birikimli Hayat	1.665.423	1-4	1.921.845	1-4
Doğan Devir Portföy (*)	134.300	3-9	133.311	3-9
Biriktiren Hayat	415.779	2	435.007	2
Toplam	10.375.885		16.107.828	

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

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

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

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

Şirket'in değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı %1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait zarar 71.642 TL (30 Haziran 2013: 68.969 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

ii. Kur riski

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

30 Haziran 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 117.158 TL (31 Aralık 2013: (80.645) TL) daha (yüksek)/düşük olacaktı.

30 Haziran 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 69.723 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.

30 Haziran 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 358.211 TL (31 Aralık 2013: 346.026 TL) daha fazla/eksik olacaktı.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Duyarlılık analizleri (devamı)

Finansal risk (devamı)

(b) Kredi riski

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

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

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

(c) Likidite riski

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

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

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
30 Haziran 2014	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	27.774.410	990.252.569	-	1.018.026.979
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	10.034.681	-	-	-	10.034.681
Toplam	10.034.681	27.774.410	990.252.569	-	1.028.061.660

Beklenen nakit akımları					
30 Haziran 2014	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı - net(*)	1.732.738	1.922.283	11.654.864	7.716.936	23.026.821
Kazanılmamış primler karşılığı - net	2.777.356	40.248.386	-	-	43.025.742
Muallak hasar karşılığı - net	11.913.427	-	-	-	11.913.427
Dengeleme karşılığı - net(**)	-	-	-	1.986.789	1.986.789
Toplam	16.423.521	42.170.669	11.654.864	9.703.725	79.952.779

(*) Bilançoda uzun vadeli matematik karşılıklar altında sınıflandırmıştır.

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Duyarlılık analizleri (devamı)

Finansal risk (devamı)

(c) Likidite riski

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları

31 Aralık 2013	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	23.118.723	784.943.429	-	808.062.152
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	6.226.263	-	-	-	6.226.263
Toplam	6.226.263	23.118.723	784.943.429	-	814.288.415

Beklenen nakit akımları

31 Aralık 2013	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
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
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.

Finansal araçların makul değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2014 tarihli asgari gerekli özsermayesi 63.705.448 TL (31 Aralık 2013: 58.811.777 TL) olup; Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 257.117.171 TL fazla (31 Aralık 2013: 272.956.245 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: 10.668.487 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 5.446.414 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 10.216.555 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: 5.145.530 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 633.709 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 366.738 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 465.470 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: 235.256 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 10.034.778 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 5.079.676 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 9.751.084 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: 4.910.273 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2013: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 381.249 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 131.884 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 249.927 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: 137.749 TL).

6. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri (devamı):

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 16.723 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 0 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 3.592 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: 2.000 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur, (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur, (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri (devamı):

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar(*)	3.436.591	2.507.402	(16.723)	5.927.270
Özel maliyet bedelleri	2.537.210	8.694	-	2.545.904
Maddi duran varlıklara ilişkin verilen avanslar(**)	102.150	-	(102.150)	-
Toplam maliyet	6.075.951	2.516.096	(118.873)	8.473.174
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1.593.207)	(633.709)	16.664	(2.210.252)
Özel maliyet bedelleri	(1.077.983)	-	-	(1.077.983)
Toplam birikmiş amortisman	(2.671.190)	(633.709)	16.664	(3.288.235)
Net defter değeri	3.404.761			5.184.939

(*) İlaveler içerisinde bulunan 2.134.847 TL'lik bakiye maddi olmayan duran varlıklara ilişkin avanslardan yapılan transferdir.

(**) Çıkış maddi olmayan duran varlıklara yapılan transfer bakiyesidir.

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2013
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	2.974.610	208.695	(3.592)	3.179.713
Özel maliyet bedelleri	2.470.526	41.232	-	2.511.758
Toplam maliyet	5.445.136	249.927	(3.592)	5.691.471
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1.333.599)	(225.343)	2.059	(1.556.833)
Özel maliyet bedelleri	(593.535)	(240.127)	-	(833.662)
Toplam birikmiş amortisman	(1.927.134)	(465.470)	2.059	(2.390.545)
Net defter değeri	3.518.002			3.300.926

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2014	İlaveler	Transfer	30 Haziran 2014
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	361.317.065	-	-	361.317.065
Haklar ve yazılımlar(**)	11.520.811	3.189.526	-	14.710.337
Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin verilen avanslar(***)	2.369.085	-	(2.369.085)	-
Toplam maliyet	375.206.961	3.189.526	-	376.027.402

Birikmiş itfa payı:

Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	(49.024.973)	(9.096.922)	-	(58.121.895)
Haklar ve yazılımlar	(7.044.767)	(937.856)	-	(7.982.623)
Toplam birikmiş itfa payı	(56.069.740)	(10.034.778)	-	(66.104.518)
Net defter değeri	319.137.221			309.922.884

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2013
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	361.317.065	-	-	361.317.065
Haklar ve yazılımlar	9.098.141	757.445	-	9.855.585
Toplam maliyet	370.415.206	757.445	-	371.172.650

Birikmiş itfa payı:

Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	(30.669.319)	(9.102.392)	-	(39.771.711)
Haklar ve yazılımlar	(5.613.924)	(648.692)	-	(6.262.616)
Toplam birikmiş itfa payı	(36.283.243)	(9.751.084)	-	(46.034.327)
Net defter değeri	334.131.963			325.138.323

(*) **Münhasır bankasürans sözleşmeleri:**

	30 Haziran 2014	30 Haziran 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	(58.121.895)	(39.771.711)
Net defter değeri	303.195.170	321.545.354

(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).

(**) İlaveler içerisinde bulunan 234.238 TL'lik bakiye maddi olmayan duran varlıklara ilişkin avanslardan yapılan ve 102.150 TL ise maddi duran varlıklara ilişkin avanslardan yapılan transferdir.

(***) Çıkışlar haklar ve demirbaşlar ve tesisatlara yapılan transferlerdir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

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

10. Reasürans Varlıkları

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Muallak hasar karşılığı reasürör payı (17 nolu dipnot)	240.552	115.080
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 nolu dipnot)	535.386	406.683
Reasürörler cari hesabı (12.1 nolu dipnot)	9.000	9.000
Matematik karşılığı reasürör payı (17 nolu dipnot)	130.421	78.149
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı (17 nolu dipnot)	-	-
Dengeleme karşılığı reasürör payı (17 nolu dipnot)	142.562	114.759

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Reasürörlerden alınan komisyonlar	229.598	131.472	117.667	64.707
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	125.471	(122.284)	15.651	92.741
Ödenen tazminat reasürör payı	361.377	170.924	94.381	65.351
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	128.703	154.860	28.331	12.933
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesi	182.840	64.747	(113.787)	(28.305)
Matematik karşılıklar değişimde reasürör payı	52.271	36.930	(2.177)	(100)
Hayat matematik karşılığı değişimde reasürör payı	129.967	37.049	28.415	4.476
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(2.233.643)	(1.414.641)	(862.312)	(527.477)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	Bloke	30 Haziran 2014 Bloke olmayan	Toplam
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	6.764.021	-	6.764.021
- Devlet tahvili	792.892	-	792.892
Vadeli mevduat	8.735.406	-	8.735.406
	16.292.319	-	16.292.319
Şirket portföyü			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
- Devlet tahvili	7.164.218	-	7.164.218
	7.164.218	-	7.164.218
Toplam	23.456.537	-	23.456.537

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (devamı)

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

	31 Aralık 2013		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Riski hayat poliçesi sahiplerine			
ait finansal yatırımlar			
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
Şirket portföyü			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
Devlet tahvili	6.920.524	-	6.920.524
Toplam	24.282.755	-	24.282.755

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

Döviz cinsi	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	34 ay	5,63-7,50	21 ay	5,63-9,50
Euro	20 ay	5,00	19 ay	5,00-6,50

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

	30 Haziran 2014			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Eurobondlar				
	ABD Doları	2.600.541	2,1234	5.521.990
	Euro	429.486	2,8919	1.242.031
Toplam				6.764.021

	31 Aralık 2013			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Eurobondlar				
	ABD Doları	5.676.341	2,1343	12.115.016
	Euro	598.597	2,9365	1.757.778
Toplam				13.872.794

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

Döviz cinsi	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
TL	18 ay	2,25-5,35	24 ay	2,50

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (devamı)

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

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

30 Haziran 2014				
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Vadeli mevduatlar	ABD Doları	2.631.697	2,1234	5.588.146
	Euro	691.703	2,8919	2.000.336
	TL	1.146.924	1,0000	1.146.924
				8.735.406

31 Aralık 2013				
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Vadeli mevduatlar	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 mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları sırasıyla %11, %2 ve %2 olup ortalama vadeleri 1 aydan kısadır (31 Aralık 2013: Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları sırasıyla %9, %3 ve %2 olup ortalama vadeleri 2 aydan kısadır).

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).

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:

Menkul kıymetler	30 Haziran 2014	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	6.574.246	6.764.021
Devlet tahvili	7.668.570	7.957.110
Toplam	14.242.816	14.721.131

Menkul kıymetler	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).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal Varlıklar (devamı)

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

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

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

15 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Finansal varlıkların vade analizi:

	30 Haziran 2014					Toplam
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Eurobond	-	-	737.358	2.188.292	3.838.372	6.764.021
Devlet tahvili	-	-	5.441.662	1.722.472	792.976	7.957.110
Vadeli mevduat	8.735.406	-	-	-	-	8.735.406
Toplam	8.735.406	-	6.179.020	3.910.764	4.631.348	23.456.537

	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	-	1.059.443	-	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

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	4.350.784	2.668.818
Sigortalılardan alacaklar	4.291.394	3.255.671
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	8.642.178	5.924.489
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	3.806.014	3.514.372
İkrazlar	151.663	195.883
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	190.107	183.591
Reasürans şirketlerinden alacaklar (10 no'lu dipnot)	9.000	9.000
Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt	4.156.784	3.902.846
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	(150.485)	(146.262)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(190.107)	(183.591)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	12.458.370	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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Krediler ve Alacaklar (devamı)

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

Alınan garanti ve teminatların döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

	ABD Doları	<u>30 Haziran 2014</u> TL	Toplam
Alınan garanti ve kefaletler:			
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	26.118	305.270	331.388
Teminat mektupları	-	120.500	120.500
İpotek senetleri	-	19.500	19.500
Toplam	26.118	445.270	471.388

	ABD Doları	<u>31 Aralık 2013</u> 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	552.062

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:

		<u>30 Haziran 2014</u>		Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli prim alacağı	ABD Doları	242.815	2,1304	517.293
	Euro	18.722	2,9014	54.320
				571.613
Dövizli ikrazlar	ABD Doları	47.307	2,1304	100.783
	Euro	17.536	2,9014	50.879
				151.662

		<u>31 Aralık 2013</u>		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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Krediler ve Alacaklar (devamı)

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortalılardan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadesi geçmiş	394.757	400.600
3 aya kadar	1.701.282	1.165.428
3 - 6 ay arası	4.144.281	2.154.557
6 ay -1 yıl arası	2.401.858	2.173.760
1 yılın üzeri	-	30.144
Toplam	8.642.178	5.924.489

Yukarıda belirtilen vadesi geçmiş alacaklar için Şirket'in herhangi bir teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı - 1 Ocak	146.262	130.818
Dönem için net değişim	4.223	69.289
Dönem sonu - 30 Haziran	150.485	200.107

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı - 1 Ocak	183.591	112.394
Dönem için net değişim	6.516	25.170
Dönem sonu - 30 Haziran	190.107	137.564

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

1 Ocak - 30 Haziran 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bankalar	38.967.441	38.845.505
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	28.146.528	19.868.615
Toplam	67.113.969	58.714.120

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	114.830	77.549
- vadeli mevduatlar	-	-
	114.830	77.549
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	38.380.096	38.482.252
- vadesiz mevduatlar	472.515	285.704
	38.852.611	38.767.956
Toplam	38.967.441	38.845.505

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 22.021.830 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (31 Aralık 2013: 23.881.970 TL).

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
	(%)	(%)
TL	11	9

Yabancı para banka mevduatları:

	30 Haziran 2014			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	46.307	-	98.328	-
Euro	5.706	-	16.502	-
Toplam			114.830	-
	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 dağıtılabılır. 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (devamı)

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı - 1 Ocak	(207.501)	206.053
Makul değer artışı (Azalışı)	196.254	(242.525)
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar	-	-
Net değişim	196.254	(242.525)
Dönem sonu - 30 Haziran	(11.247)	(36.472)

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

	1 Ocak 2014		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Haziran 2014	
	Nominal		Nominal		Nominal		Nominal	
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL	Adet	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		30 Haziran 2013	
	Nominal		Nominal		Nominal		Nominal	
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL	Adet	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

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	43.109.629	42.328.396
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	48.989.385	47.322.750
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	168.688	174.675
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	370.249	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 - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

	2014	
	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	39.775	21.468.644
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	84.107	8.278.302
Ücretsiz sigortalardan yürürlüğe konanlar	-	-
Portföy artışı toplamı	84.107	8.278.302
Vadesi sona erenler (-)	(1.286)	(3.860.060)
İştiralar (-)	(1.175)	(2.861.732)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(6)	(11.569)
Fesih ve iptaller (-)	(2)	(585)
Ücretsiz sigortaya dönüşenler(-)	-	-
Portföy azalışı toplamı (-)	(2.469)	(6.733.946)
Dönem sonu - 30 Haziran	121.413	23.013.000

	2013	
	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	79.840	25.276.490
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	361	249.399
Portföy artışı toplamı	361	249.399
İştiralar (-)	(313)	(1.658.389)
Vadesi sona erenler (-)	(7.779)	(2.120.396)
Fesih ve iptaller (-)	(13)	(1.900)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(8)	(10.885)
Ücretsiz sigortaya dönüşenler(-)	-	-
Portföy azalışı toplamı (-)	(8.113)	(3.791.570)
Dönem sonu - 30 Haziran	72.088	21.734.319

	30 Haziran 2014			31 Aralık 2013		
	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık
Birikimli ürünler	10.375.884	-	10.375.884	16.127.933	-	16.127.933
Birikimsiz ürünler (*)	12.767.083	(129.967)	10.637.116	5.438.156	(78.149)	5.360.007
Toplam	23.142.967	(129.967)	23.013.000	21.566.089	(78.149)	21.487.940

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

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	Birim Fiyatlar 30 Haziran 2014	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2013
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	0,036046	0,034002
Para Piyasası Likit Kamu	0,031945	0,03062
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	0,049334	0,041968
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,033027	0,030564
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	0,022893	0,021086
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	0,02595	0,024163
Para Piyasası Emanet Likit Karma	0,023982	0,023035
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	0,018154	0,017013
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,010403	0,009628
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,010176	0,009447
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,010504	0,010045
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,01026	0,0091
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,00978	0,008734

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	30 Haziran 2014	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	13.722.177.612	494.631.739
Para Piyasası Likit Kamu	3.385.434.670	108.147.838
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	2.018.636.249	99.587.180
Esnek E.Y.F.	2.969.474.149	98.073.501
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	1.140.007.190	26.098.011
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	2.450.000.424	44.477.277
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	678.079.756	17.595.933
Para Piyasası Emanet Likit Karma	146.306.582	3.508.686
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	5.978.853.875	62.199.705
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	581.163.332	5.913.948
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1.873.311.129	19.677.761
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	875.021.478	8.977.737
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	139.388.211	1.363.253
Toplam	35.957.854.656	990.252.569

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

	31 Aralık 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 E.Y.F.	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

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

	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı (TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
30.06.2014 Tarihi İtibariyle Mevcut	106.925	64.552	186.784	757.176.154	171.144.803	928.320.957
01.01.2014-30.06.2014 Döneminde Giren	11.149	17.368	28.517	38.990.079	40.566.822	79.556.901
01.01.2014-30.06.2014 Döneminde Ayrılan	7.178	6.306	13.484	62.264.975	213.079.849	275.344.824
	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı (TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
30.06.2013 Tarihi İtibariyle Mevcut	106.925	41.210	148.135	595.962.418	86.217.031	682.179.449
01.01.2013-30.06.2013 Döneminde Giren	20.152	12.103	32.255	53.277.600	6.979.759	60.257.359
01.01.2013-30.06.2013 Döneminde Ayrılan	7.024	2.282	9.306	42.868.484	4.726.471	47.594.955

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

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

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

	1 Ocak 2014 - 30 Haziran 2014			1 Nisan 2014 - 30 Haziran 2014		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	13.645	16.908.644	16.718.703	6.605	10.857.688	10.744.896
Kurumsal	21.514	242.169.639	242.199.439	8.602	3.217.634	3.256.365
Toplam	35.159	259.078.283	258.918.142	15.207	14.075.322	14.001.261

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

	1 Ocak 2013 - 30 Haziran 2013			1 Nisan 2013 - 30 Haziran 2013		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	18.484	28.321.308	28.112.761	10.848	17.912.601	17.762.770
Kurumsal	11.657	4.811.268	4.779.403	6.381	3.707.277	3.684.095
Toplam	30.141	33.132.576	32.892.164	17.229	21.619.878	21.446.865

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 - 30 Haziran 2014			1 Nisan 2014 - 30 Haziran 2014		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	1.256	27.833.888	27.846.599	577	13.090.040	13.087.195
Kurumsal	238	1.623.729	1.623.828	172	1.040.979	1.040.974
Toplam	1.494	29.457.617	29.470.427	749	14.131.019	14.128.169

	1 Ocak 2013 - 30 Haziran 2013			1 Nisan 2013 - 30 Haziran 2013		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	1.668	31.804.405	31.793.610	812	17.109.587	17.100.574
Kurumsal	446	3.790.570	3.790.265	269	2.260.591	2.260.326
Toplam	2.114	35.594.975	35.583.875	1.081	19.370.178	19.360.900

17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: Yoktur).

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

	1 Ocak 2014 - 30 Haziran 2014			1 Nisan 2014 - 30 Haziran 2014		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	7.178	56.050.769	55.017.571	3.501	29.658.518	29.144.320
Kurumsal	6.306	211.464.552	211.420.317	4.348	207.616.686	207.592.514
Toplam	13.484	267.515.321	266.437.889	7.849	237.275.204	236.736.835

	1 Ocak 2013 - 30 Haziran 2013			1 Nisan 2013 - 30 Haziran 2013		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	7.024	35.056.550	33.982.543	3.410	16.173.001	15.715.454
Kurumsal	2.282	4.010.895	3.987.714	1.280	2.315.667	2.303.412
Toplam	9.306	39.067.445	37.970.257	4.690	18.488.668	18.018.866

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

	1 Ocak 2014 - 30 Haziran 2014			1 Nisan 2014 - 30 Haziran 2014		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	3.307	4.709.669	4.000.796	1.680	2.807.694	2.322.563
Grup	348.561	59.079.695	57.306.133	195.378	40.593.053	39.191.328
Toplam	351.868	63.789.364	61.306.929	197.058	43.400.747	41.513.891

	1 Ocak 2013 - 30 Haziran 2013			1 Nisan 2013 - 30 Haziran 2013		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	4.554	2.857.984	2.501.677	2.788	1.820.800	1.590.349
Grup	289.556	32.124.107	32.032.014	142.686	16.957.391	16.956.823
Toplam	294.120	34.892.091	34.533.691	145.474	18.778.191	18.547.172

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 - 30 Haziran 2014				1 Nisan 2014 - 30 Haziran 2014			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)
Ferdi	6.436	7.489.649	7.141.711	6.712.522	3.601	3.886.903	3.662.686	3.504.195
Grup	295.161	31.789.845	30.843.112	-	149.480	17.602.531	16.408.531	-
Toplam	301.597	39.279.494	37.984.823	6.712.522	153.081	20.949.434	20.071.217	3.504.195

	1 Ocak 2013 - 30 Haziran 2013				1 Nisan 2013 - 30 Haziran 2013			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)
Ferdi	19.149	10.424.353	10.137.369	3.854.537	10.064	5.197.347	5.068.369	1.469.089
Grup	209.172	19.995.983	19.742.290	-	107.620	11.266.320	11.264.779	-
Toplam	228.321	30.420.336	29.879.659	3.854.537	117.684	16.463.667	16.333.148	1.469.089

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
TL				
Ray Fonu	%6,71	%4,6	%4,3	%2,2
Doğan Emeklilik Fonu	%6,71	%4,6	%4,3	%2,2
İdeal Hayat Fonu	%6,27	%4,4	%3,4	%2,0
USD				
Ray Fonu	%2,52	%1,8	%2,3	%1,2
Doğan Emeklilik Fonu	%2,54	%1,8	%2,3	%1,2
İdeal Hayat Fonu	%2,37	%1,8	%2,1	%1,1
EUR				
Ray Fonu	%3,36	%1,0	%1,6	%1,0
Doğan Emeklilik Fonu	%3,38	%1,0	%1,7	%1,0
İdeal Hayat Fonu	%3,21	%0,9	%1,5	%0,9

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

Dengeleme karşılığı:

	2014					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1.557.953	(111.732)	1.446.221	108.409	(3.028)	105.381
Net değişim	461.696	(27.532)	434.274	1.293	(380)	913
Dönem sonu - 30 Haziran	2.019.649	(139.154)	1.880.495	109.702	(3.408)	106.294

	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	239.778	(14.589)	225.189	1.658	(1.789)	(131)
Dönem sonu - 30 Haziran	1.277.526	(102.297)	1.175.229	103.069	(3.226)	99.843

Muallak hasar karşılığı:

	2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	9.826.268	(115.080)	9.711.188
Ödenen hasar	(10.953.037)	373.877	(10.579.160)
Değişim			
- Yeni eklenenler	11.562.446	(442.702)	11.119.744
Dönem sonu - 30 Haziran	10.435.677	(183.905)	10.251.772
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	1.718.301	(56.646)	1.666.655
Toplam	12.153.978	(240.551)	11.913.427

	2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	4.363.624	(1.141.227)	3.222.397
Ödenen hasar	(1.457.772)	-	(1.457.772)
Değişim			
- Yeni eklenenler	4.547.890	(87.122)	4.460.768
Dönem sonu - 30 Haziran	7.453.742	(1.228.349)	6.225.393
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	1.364.668	(48.569)	1.316.099
Toplam	8.818.410	(1.276.918)	7.541.492

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	34.138.649	(406.683)	33.731.966
Net değişim	9.422.479	(128.703)	9.293.776
Dönem sonu - 30 Haziran	43.561.128	(535.386)	43.025.742

	2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	27.504.443	(328.423)	27.176.020
Net değişim	6.689.967	(28.331)	6.661.636
Dönem sonu - 30 Haziran	34.194.410	(356.754)	33.837.656

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 17.273.479 TL (31 Aralık 2013: 13.430.837 TL) ve 182.840 TL (31 Aralık 2013: 128.824 TL) olup bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" ve "Ertelenmiş Komisyon Gelirleri" hesap kalemleri altında yer almaktadır.

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

30 Haziran 2014			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1.290.317	2,1304	2.748.891
Euro	318.217	2,9014	923.275
			3.672.166

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
			2.805.213

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014				
Hayat matematik karşılıkları	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
	ABD Doları	3.755.797	2,1304	8.001.350
	EUR	362.830	2,9014	1.052.715
	CHF	32.340	2,3910	77.325
	JPY	1.250	0,0211	26
	GBP	-	3,6336	-
Toplam				9.131.416

31 Aralık 2013				
Hayat matematik karşılıkları	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 - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

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

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

								Toplam
Kaza yılı	1 Temmuz 2007- 30 Haziran 2008	1 Temmuz 2008- 30 Haziran 2009	1 Temmuz 2009- 30 Haziran 2010	1 Temmuz 2010- 30 Haziran 2011	1 Temmuz 2011- 30 Haziran 2012	1 Temmuz 2012- 30 Haziran 2013	1 Temmuz 2013- 30 Haziran 2014	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	1.033	266.275	255.158	46.162	19.234	3.940.232	75.000	4.603.094
1 yıl sonra	-	169.865	119.208	138.590	-	1.342.738	-	1.770.401
2 yıl sonra	-	28.188	23.100	-	-	-	-	51.288
3 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	54.000	-	-	-	-	-	54.000
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen brüt hasar	1.033	518.329	397.466	184.752	19.234	5.282.970	75.000	6.478.784

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

								Toplam
Kaza yılı	1 Temmuz 2006- 30 Haziran 2007	1 Temmuz 2007- 30 Haziran 2008	1 Temmuz 2008- 30 Haziran 2009	1 Temmuz 2009- 30 Haziran 2010	1 Temmuz 2010- 30 Haziran 2011	1 Temmuz 2011- 30 Haziran 2012	1 Temmuz 2012- 30 Haziran 2013	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	20.989	1.033	266.275	255.158	46.162	19.234	3.940.232	4.549.083
1 yıl sonra	1.000	-	169.865	119.208	138.590	-	-	428.663
2 yıl sonra	-	-	28.188	23.100	-	-	-	51.288
3 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen brüt hasar	21.989	1.033	464.328	397.466	184.752	19.234	3.940.232	5.029.035

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	27.774.410	23.118.723
Aracılara ve sigortalılara borçlar	10.034.681	6.226.263
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	37.809.091	29.344.986
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - uzun vadeli	990.252.569	784.943.429
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	990.252.569	784.943.429
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	182.840	128.824
Ertelenmiş ikraz gelirleri	2.282	2.612
Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	185.122	131.436
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	2.188.900	4.698.540
Toplam	2.374.022	4.829.976

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 (31 Aralık 2013: %20) olarak belirlenmiştir.

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (devamı)

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri) detayı aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Kümülatif Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
	30 Haziran 2014	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	570.420	114.084	565.438	113.088
Personel izin karşılığı	986.034	197.207	818.557	163.711
Dengeleme karşılığı	1.986.789	397.358	1.551.603	310.321
Personel dava karşılığı	736.870	147.374	716.473	143.295
Şüpheli alacak karşılığı	190.107	38.021	183.591	36.718
Geçmiş yıl zararları	119.831.361	23.966.272	112.870.220	22.574.044
Diğer karşılıklar	1.612.902	322.580	2.880.652	576.130
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(3.240.052)	(648.010)	(2.794.996)	(558.999)
Menkul kıymetler değerlendirme farkları	11.247	2.249	207.501	41.500
Ertelenmiş vergi varlığı		24.537.136		23.399.808
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı (*)		(24.537.136)		(23.399.808)
Net ertelenmiş vergi varlığı		-		-

(*) Şirket, ertelenmiş vergi varlığının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmesinin muhtemel olmaması sebebiyle 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının tamamı için karşılık ayırmıştır.

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

	2014	2013
2014		2.362.248
2015	7.991.178	7.991.178
2016	34.069.717	34.069.717
2017	30.635.957	30.635.957
2018	37.811.120	37.811.120
2019	9.323.389	-
Toplam	119.831.361	112.870.220

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	570.420	565.438
	570.420	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 (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30 Haziran 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 2014 tarihinden itibaren bir yıl için ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (2013: altı ayda bir ayarlandığı için 1 Temmuz 2013: 3.254,44 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Açılış Bakiyesi - 1 Ocak	565.438	457.221
Hizmet Maliyeti	279.079	194.333
Faiz Maliyeti	7.771	6.284
Ödenen Tazminatlar	(281.868)	(128.305)
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	-	(22.290)
Kapanış Bakiyesi - 30 Haziran	570.420	507.243

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

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

Bilançoda maliyet giderleri karşılığında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Personel jestiyon prim karşılığı	600.000	1.236.947
Kullanılmayan izin karşılığı	986.034	818.557
Dava karşılıkları (42 no'lu dipnot)	736.870	716.473
Takasbank bakım komisyonu karşılığı	57.458	43.600
BSMV karşılığı	9.869	9.296
Gider tahakkukları	218.939	680.023
BA- BS Karşılığı	272.675	312.400
Satış personeli prim karşılığı	75.000	230.000
Satış kampanya karşılığı	73.929	223.148
Diğer	305.031	115.371
Toplam	3.335.805	4.385.815

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 30 Haziran 2014			1 Nisan - 30 Haziran 2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	64.073.375	(2.208.905)	61.864.470	37.218.957	(1.407.489)	35.811.468
Ferdi kaza	77.791	(24.738)	53.053	28.641	(7.152)	21.489
Toplam	64.151.166	(2.233.643)	61.917.523	37.247.598	(1.414.641)	35.832.957

	1 Ocak - 30 Haziran 2013			1 Nisan - 30 Haziran 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	35.558.800	(844.081)	34.714.719	19.331.889	(519.099)	18.812.790
Ferdi kaza	90.644	(18.231)	72.413	48.440	(8.378)	(40.062)
Toplam	35.649.444	(862.312)	34.787.132	19.380.329	(527.477)	18.852.852

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap döneminde Şirket'in 2.898.853 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 1.360.181 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 2.775.262 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: 1.325.966 TL) tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
Net satış gelirleri ve makul değer (azalışları)/artışları	197.451	(296.509)	1.390.304	1.229.939
Faiz geliri	234.294	67.627	373.856	228.158
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Faiz geliri	259.504	224.325	221.800	97.016
Temettü geliri	11	-	11	-
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz geliri	2.038.505	1.086.427	1.152.684	515.048
İkraz				
Faiz geliri	2.094	708	10.099	6.643
Toplam	2.731.859	1.082.579	3.148.754	2.076.804

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

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

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

2.8, 11 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Emeklilik	20.981.023	10.538.001	18.332.860	7.708.350
- Hayat	27.780.827	15.220.395	17.596.857	9.209.763
- Hayat dışı	698.871	381.392	597.247	322.763
Toplam (32 no'lu dipnot)	49.460.721	26.139.788	36.526.964	17.240.876

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Üretim komisyon giderleri	26.057.329	13.624.757	16.399.634	7.676.772
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	12.164.267	6.471.418	9.606.957	4.994.562
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	6.966.811	3.932.701	6.245.686	3.245.884
Ofis giderleri	2.185.822	1.027.455	1.999.717	455.659
Acente giderleri	282.143	55.250	731.666	143.342
Vergi giderleri	578.795	303.487	393.320	184.673
Ulaşım giderleri	506.796	261.482	491.114	154.257
Temsil ve ağırlama giderleri	128.038	74.661	117.704	26.394
Aidat giderleri	196.126	159.089	118.598	118.598
Dava ve icra giderleri	79.386	45.603	62.483	62.483
Reasürans komisyon gelirleri	(229.598)	(131.473)	(117.667)	(64.707)
Diğer	544.806	315.358	477.752	242.959
Toplam (31 no'lu dipnot)	49.460.721	26.139.788	36.526.964	17.240.876

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Maaş ödemesi	8.768.136	4.781.812	6.834.228	2.435.529
Sosyal sigortalar kurumu primi işveren payı	1.418.798	741.278	1.183.882	614.995
Yemek parası	613.643	300.454	557.290	301.672
Hayat ve sağlık sigortası	497.776	245.881	490.554	245.246
Yol parası	418.147	207.596	308.126	308.126
Kıdem tazminatı ödemesi	281.868	141.234	128.305	97.104
İhbar tazminatı	101.387	21.870	20.064	11.608
Diğer	64.512	31.293	84.508	980.282
Toplam (32 no'lu dipnot)	12.164.267	6.471.418	9.606.957	4.994.562

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

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

- 34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur. (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur.), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: Yoktur).
- 34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur, (1 Nisan - 30 Haziran 2014:Yoktur.), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: Yoktur).
- 34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Bankasürans sözleşmesi faiz giderleri: Yoktur, (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: Yoktur).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2013: Yoktur).

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

35. Gelir Vergileri

1 Ocak - 30 Haziran 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ait gelir tablolarında ertelenmiş veya cari dönem vergi gelir veya gideri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergiler	324.153	407.133
Toplam	324.153	407.133

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35. Gelir Vergileri (devamı)

Gerçekleşen vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi zarar	(9.323.389)	(16.233.169)
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	1.864.678	3.246.634
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(751.424)	(267.662)
İstisna ve indirimlerin etkisi	1.268.300	1.175.520
Kullanılmayan mali zararların etkisi	(2.381.554)	(4.154.492)
Cari dönem vergi geliri	-	-

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Teknik gelirler/(giderler)	(57.073)	(43.837)	7.345	(21.791)
Toplam	(57.073)	(43.837)	7.345	(21.791)

37. Hisse Başına Kayıp

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Net dönem zararı (-)	(9.323.389)	(3.835.020)	(16.233.169)	(6.867.771)
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	450.122.003	450.122.003	450.122.003	450.122.003
Hisse başına kayıp (Kr) (-)	(2,07)	(0,85)	(3,61)	(1,53)

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (30 Haziran 2013: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

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

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

42. Riskler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	1.704.623	982.928
Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot)	736.869	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 1.704.623 TL (31 Aralık 2013: 982.928 TL)'dir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Banka mevduatları (Sigortalı portföyü dahil) (*)	34.788.057	27.194.780
Menkul değerler (Sigortalı portföyü dahil) (**)	14.571.577	20.481.967
Toplam	49.359.634	47.676.747

(*) Bloke edilmiş banka mevduatları bilançoda "Bankalar" ve "Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar" hesapları altında sınıflandırılmış olup finansal tablolardaki değeri 30 Haziran 2014 itibarıyla 30.757.237 TL'dir (31 Aralık 2013: 28.364.030 TL).

(**) Menkul değerler 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 14.721.131 TL (31 Aralık 2013: 20.935.155 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.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
a) Banka mevduatları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	12.823.573	11.360.824
Toplam	12.823.573	11.360.824

b) Kredi kartı alacakları

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	31.086.634	21.624.632
Toplam	31.086.634	21.624.632

c) Diğer ilişkili taraflardan alacaklar/gelir tahakkukları

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	210.941	-
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	419.929	305.842
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	39.737	43.601
Diğer	21.630	5.289
Toplam	692.237	354.732

d) Esas faaliyetlerden borçlar

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Komisyon borçları	6.796.788	4.353.263
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	135.025	152.193
Toplam	6.931.813	4.505.456

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

e) Diğer ilişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	-	8.438
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	-	5.189
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	26.134	54.734
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	(619)	27.077
GIE BNP Paribas Cardif	515.844	503.748
BNP Paribas Procurement Tech	-	182.780
Toplam	541.359	781.966

f) Yazılan primler

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	62.150.578	35.966.807	34.003.151	18.259.080
Toplam	62.150.578	35.966.807	34.003.151	18.259.080

g) Alınan faizler

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	562.381	346.165	324.531	104.572
Toplam	562.381	346.165	324.531	104.572

h) Ödenen komisyonlar

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	25.029.561	16.437.987	13.942.934	7.490.181
Toplam	25.029.561	16.437.987	13.942.934	7.490.181

i) Faaliyet giderleri

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	760.702	405.796	575.223	304.230
Diğer	-	-	121.210	71.054
Toplam	760.702	405.796	696.433	375.284

45.1.01 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 şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:

30 Haziran 2014								
	Defter (%)	Endekslenmiş Değeri	Maliyet	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/ (zarar)
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	0,062	263.223	263.223	30 Haziran 2014	7.642.639	936.411	2.855.953	353.148
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,001	127	127	30 Haziran 2014	135.022.659	54.611.007	51.855.548	2.772.694
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0,000	1	1	30 Haziran 2014	1.900.230	1.624.011	68.290	23.061
Toplam		263.351	263.351					

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

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

31 Aralık 2013								
	Değer	Endekslenmiş Maliyet	Finansal tablo dönemi		Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/(zarar)
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	1	1	30 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:

Şirket'in mevcut fonlarından, BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu EYF ünvanı BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu ünvanı ile, BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları DOVİZ EYF ünvanı BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu ünvanı ile, BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları USD EYF ünvanı BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu ünvanı ile ve BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Karma EYF BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu ünvanı ile değiştirilmiştir.

47. Diğer

47.1 Finansal tablolardaki "diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20'sini veya bilanço aktif toplamının %5'ini aşan kalemlerin ad ve tutarları:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
a) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar:		
Katılımcılardan alacaklar	2.441.964	2.354.351
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	1.364.050	1.160.021
Toplam	3.806.014	3.514.372

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer

47.1 Finansal tablolardaki "diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20'sini veya bilanço aktif toplamının %5'ini aşan kalemlerin ad ve tutarları (devamı):

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
b) Emeklilik faaliyetlerinden borçlar:		
Katılımcılar geçici hesabı	26.880.428	22.001.242
Bireysel emeklilik araçlarına borçlar	749.765	962.547
Portföy yönetim şirketine borçlar	135.025	152.193
İade edilecek devlet katkıları	9.192	2.741
Toplam	27.774.410	23.118.723
c) Diğer çeşitli borçlar:		
Anlaşmalı kurumlara borçlar	2.104.269	4.692.946
Diğer	84.631	5.594
Toplam	2.188.900	4.698.540
d) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler:		
Alacaklarla eşleştirilemeyen tahsilatlar	101.906	92.093
Toplam	101.906	92.093
e) Diğer teknik karşılıklar – uzun vadeli:		
Dengeleme karşılığı	1.986.789	1.551.603
Toplam	1.986.789	1.551.603
f) Diğer çeşitli alacaklar:		
Diğer	24.778	13.505
Toplam	24.778	13.505
g) Diğer çeşitli cari varlıklar:		
Satıcılara verilen avanslar	-	-
Diğer	1.979	-
Toplam	1.979	-
h) Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları:		
Acente komisyon avansları	213.785	227.687
Sigorta giderleri	693.923	284.044
Bakım onarım gideri	396.989	207.462
Diğer	341.274	54.743
Toplam	1.645.971	773.936

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer

47.1 Finansal tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları (devamı):

i) Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları:

Acente komisyon avansları	411.841	74.080
Toplam	411.841	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 toplamaları: 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: 3.086 TL kar düzeltmesinden kaynaklanan zarar (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 1.238 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 77.845 TL kar komisyonu düzeltmesinden kaynaklanan zarar), (1 Nisan - 30 Haziran 2013 5.142 TL kar komisyonu düzeltmesinden kaynaklanan zarar).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin karşılık (gelir)/giderleri:

	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
İzin karşılığı	167.477	22.163	303.456	116.212
Kıdem tazminatı	4.981	15.955	50.021	27.827
Dava karşılıkları	226.617	193.732	357.854	185.904
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	4.223	963	69.289	51.293
Şüpheli alacaklar karşılığı	6.516	(1.291)	25.170	15.800
Toplam	409.814	231.522	805.790	397.036