

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK

ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

BNP Paribas Cardif Emeklilik Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

BNP Paribas Cardif Emeklilik Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait gelir tablosunun, özsermaye değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan sınırlı denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, BNP Paribas Cardif Emeklilik Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına (bkz. 2 no'lu dipnot) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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


Yaman Polat
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Ağustos 2015

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

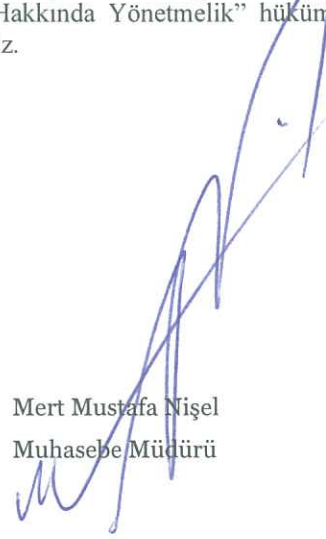
**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM FİNANSAL RAPORU**

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen mevzuata göre hazırlanan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 12 Ağustos 2015



İzzet Cemal Kışın
Yönetim Kurulu Üyesi,
Genel Müdür



Mert Mustafa Nişel
Muhasebe Müdürü



Ertan Tan
Aktüer

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-5
GELİR TABLOSU	6-8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	9-10
NAKİT AKIŞ TABLOSU	11
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	12-67

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	108.073.307	87.912.150
1- Kasa	2.12 ve 14	-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	73.931.496	56.990.004
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5-Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	34.141.811	30.922.146
6- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		22.871.707	22.130.006
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11.1	9.612.872	10.002.613
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11.1	13.258.835	12.127.393
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12.1	14.204.816	13.949.749
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 12.5	10.035.674	9.834.470
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(365.594)	(173.944)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	10 ve 12.1	-	9.000
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta Ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	53.711	76.144
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.1	4.481.025	4.204.079
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	354.254	301.193
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(354.254)	(301.193)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	610.816	536.192
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	610.816	536.192
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		51.573	69.897
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		44.142	44.142
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	7.431	25.755
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		26.708.461	26.620.565
1- Gelecek Aylara Ait Giderler		24.778.848	25.529.623
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara ait Gelirler ve Gelir Tahakkukları	47.1	1.929.613	1.090.942
G- Diğer Cari Varlıklar		688.259	688.886
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar	35	485.866	671.531
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		191.168	10.642
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	47.1	11.225	6.713
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		173.208.939	151.907.445

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

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

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
	Dipnot			
II- Cari Olmayan Varlıklar				
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14 ve 17.5	1.290.247.354	1.158.447.468	
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	1.290.247.354	1.158.447.468	
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 Yatı		-	-	
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-	
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	45.2	-	-	
E- Maddi Varlıklar	6	5.132.172	5.358.260	
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-	
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-	
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-	
4- Makine Ve Teçhizatlar		-	-	
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	6	7.181.723	6.800.769	
6- Motorlu Taşıtlar		-	-	
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2.879.641	2.647.823	
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-	
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(4.929.192)	(4.090.332)	
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırı		-	-	
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	293.957.130	301.908.417	
1- Haklar	8	381.067.691	378.603.360	
2- Şerefiye		-	-	
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-	
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		-	-	
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-	
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(87.110.561)	(76.694.943)	
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-	
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		340.342	388.591	
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-	
2- Gelir Tahakkukları		-	-	
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları	47.1	340.342	388.591	
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		1.589.940.349	1.466.366.087	
Varlıklar Toplamı (I+II)		1.763.149.288	1.618.273.532	

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
	Dipnot		
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	431.365
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		-	431.365
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	45.323.669	41.752.944
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	12.749.690	11.654.841
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4.19 ve 47.1	32.573.979	30.098.103
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar ve Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		792.387	323.516
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		(2.629)	63.543
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	795.016	259.973
D- Diğer Borçlar		2.812.995	2.780.782
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		71.756	68.580
2- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	2.741.239	2.712.202
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24	54.537.703	53.974.294
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24 4 ve 17	38.385.440	39.948.831
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	16.152.263	14.025.463
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		1.528.734	1.402.273
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar		972.343	956.243
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		454.598	446.030
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülükler		101.793	-
5- Dönem Karı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		4.791.360	5.698.366
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	652.480
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	4.791.360	5.045.886
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	157.215	166.657
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler	19	157.215	166.601
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları	19	-	56
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		99.139	121.340
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	99.139	121.340
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		110.043.202	106.651.537

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot		
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		1.290.247.354	1.158.447.468
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	1.290.247.354	1.158.447.468
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	44.763.185	34.980.899
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	2.24 - 4 ve 17.2	41.923.084	32.573.869
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	2.840.101	2.407.030
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		638.727	620.866
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	638.727	620.866
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		-	596.622
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	23	-	596.622
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1.335.649.266	1.194.645.855

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

ÖZSERMAYE		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	450.122.003	450.122.003
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	450.122.003	450.122.003
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
B- Sermaye Yedekleri	15	-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	-	-
C- Kar Yedekleri		312.053	127.892
1- Yasal Yedekler	15	224.906	224.906
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	(23.732)
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		87.147	(73.282)
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(133.273.755)	(120.165.922)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(133.273.755)	(120.165.922)
F- Dönem Net Karı	37	296.519	(13.107.833)
1- Dönem Net Karı		296.519	-
2- Dönem Net Zararı (-)	37	-	(13.107.833)
V- Özsermaye Toplamı		317.456.820	316.976.140
Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		1.763.149.288	1.618.273.532

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2015 - 30.06.2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2015 - 30.06.2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2014 - 30.06.2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2014 - 30.06.2014
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		103.625	16.470	146.570	71.067
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		95.907	12.949	139.924	65.527
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	28.879	30.952	53.053	21.489
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	46.684	44.524	77.791	28.641
1.1.2 -Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(17.805)	(13.572)	(24.738)	(7.152)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17	67.028	(18.003)	86.871	44.038
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	81.542	(19.118)	106.290	58.155
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	(14.514)	1.115	(19.419)	(14.117)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		7.718	3.521	6.646	5.540
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(-)		(687.659)	(386.805)	(608.533)	(401.885)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		418	166	(62.918)	85.775
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	(25.000)	(62.500)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)		-	-	(37.500)	(37.500)
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) (+/-)		418	166	22.282	110.775
1.2.1- Muallak Tazminat Karşılığı (-)		418	166	110.775	39.498
1.2.2- Muallak Tazminat Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	-	-	-	-
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	(747)	(556)	(913)	(288)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(692.512)	(389.079)	(698.871)	(381.392)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1.- Matematik Karşılıklar (-)		5.182	2.664	6.046	5.476
5.2. -Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)	10	5.567	2.780	5.832	2.916
6- Diğer Teknik Giderler (-)		(385)	(116)	(356)	(119)
6.1-Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.2-Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(584.034)	(370.335)	(461.963)	(330.818)

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2015 - 30.06.2015 75.500.299	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2015 - 30.06.2015 38.330.031	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2014 - 30.06.2014 53.862.373	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2014 - 30.06.2014 29.060.810
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
D- Hayat Teknik Gelir					
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		73.634.882	37.771.657	52.483.823	28.937.764
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	72.138.519	37.498.553	61.864.470	35.811.468
1.1.1.- Brüt Yazılan Primler (+)	24	76.268.064	39.624.509	64.073.375	37.218.957
1.1.2.- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(4.129.545)	(2.125.956)	(2.208.905)	(1.407.489)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	1.496.363	273.104	(9.380.647)	(6.873.704)
1.2.1.- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	1.498.399	240.224	(9.528.769)	(7.042.682)
1.2.2.- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+/-)	10 ve 17	(2.036)	32.880	148.122	168.977
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim		-	-	-	-
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1.- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2.- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		1.865.417	558.374	1.378.550	123.046
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
5-Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		(57.910.454)	(30.649.123)	(43.699.557)	(23.413.219)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(12.845.274)	(7.052.577)	(12.904.674)	(6.160.908)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(10.718.057)	(6.135.888)	(10.591.660)	(4.411.477)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(11.125.545)	(6.304.996)	(10.953.037)	(4.582.401)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlar Reasürör Payı (+)	10	407.488	169.108	361.377	170.924
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(2.127.217)	(916.689)	(2.313.014)	(1.749.431)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(2.975.202)	(1.549.587)	(2.438.485)	(1.627.147)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	847.985	632.898	125.471	(122.284)
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)(+/-)		(9.354.398)	(5.166.917)	(1.544.356)	(1.399.203)
3.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)		(9.465.254)	(5.223.583)	(1.596.983)	(1.436.252)
3.1.1-Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(42.222.616)	(5.223.583)	(23.142.967)	(1.436.252)
3.1.2-Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık)		32.757.362	-	21.545.984	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	110.856	56.666	52.627	37.049
3.2.1-Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)	10	302.063	56.666	129.967	37.049
3.2.2-Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık)		(191.207)	-	(77.340)	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(432.324)	(226.739)	(434.273)	(262.283)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(35.263.936)	(18.192.590)	(27.780.827)	(15.219.432)
6- Yatırım Giderler (-)		24.318	(36.626)	(946.806)	(351.929)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(38.840)	26.326	(88.621)	(19.464)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		17.589.845	7.680.908	10.162.816	5.647.591
G- Emeklilik Teknik Gelir		16.020.481	8.042.246	12.520.788	6.488.004
1- Fon İşletim Gelirleri		10.160.109	5.214.788	7.572.705	4.098.023
2- Yönetim Gideri Kesintisi		1.653.225	826.982	1.423.081	735.751
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	3.409.433	1.607.027	2.898.853	1.360.181
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		797.714	393.449	626.149	294.049
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(24.052.825)	(12.115.791)	(22.599.300)	(11.159.051)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(1.060.022)	(567.958)	(760.702)	(405.796)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(21.901.838)	(11.717.908)	(20.981.023)	(10.538.001)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(1.090.965)	170.075	(857.575)	(215.254)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		(8.032.344)	(4.073.545)	(10.078.512)	(4.671.047)

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2015 -	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2015 -	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2014 -	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2014 -
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2014
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(584.034)	(370.335)	(461.963)	(330.818)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		17.589.845	7.680.908	10.162.816	5.647.591
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(8.032.344)	(4.073.545)	(10.078.512)	(4.671.047)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		8.973.467	3.237.028	(377.659)	645.726
K- Yatırım Gelirleri		3.597.973	1.987.287	2.355.095	1.361.681
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		3.861.901	2.199.187	2.295.986	1.342.452
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		(352.925)	(239.452)	(108.442)	(25.339)
4- Kambiyo Karları	36	50.128	17.720	78.895	25.104
5- İştiraklerden Gelirler		29	-	35	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		38.840	9.832	88.621	19.464
L- Yatırım Giderleri (-)		(11.748.976)	(5.985.914)	(10.691.068)	(5.427.897)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(95.272)	(95.272)	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		(57.232)	(27.144)	120.033	92.998
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(7.718)	(3.521)	(6.646)	(5.540)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(213.175)	(115.426)	(135.968)	(68.941)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(11.375.579)	(5.744.551)	(10.668.487)	(5.446.414)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(525.945)	(189.406)	(609.757)	(414.530)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(624.473)	(261.991)	(409.814)	(231.523)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Zorunlu Deprem Sigortası Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)		-	-	-	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		149.677	105.724	257.188	235.131
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(48.471)	(18.154)	(456.174)	(416.900)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		21.365	-	2.129	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.4	(24.043)	(14.985)	(3.086)	(1.238)
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	296.519	(951.005)	(9.323.389)	(3.835.020)
1- Dönem Karı Ve Zararı	37	-	-	-	-
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)		-	-	-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı	37	296.519	(951.005)	(9.323.389)	(3.835.020)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(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 (31/12/2014)	450.122.003	-	(73.282)	-	-	224.906	-	(23.732)	(13.107.833)	(120.165.922)	316.976.140
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)	-	-	160.429	-	-	-	-	-	-	-	160.429
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	23.732	-	-	23.732
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	296.519	-	296.519
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	13.107.833	(13.107.833)	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2015)	450.122.003	-	87.147	-	-	224.906	-	-	296.519	(133.273.755)	317.456.820
(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.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(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.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2014
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		71.387.720	67.762.555
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		9.000	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		21.669.135	12.520.788
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(46.754.174)	(49.496.982)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(27.502.549)	(17.681.488)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		18.809.132	13.104.873
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10. Diğer nakit girişleri		285.485	1.960.400
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(1.718.590)	(6.264.313)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		17.376.027	8.800.960
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)		(647.762)	(381.249)
3. Mali varlık iktisabı (-)		-	(1.200.052)
4. Mali varlıkların satışı		-	3.438.836
5. Alınan faizler		3.755.174	2.285.044
6. Alınan temettüleri		29	35
7. Diğer nakit girişleri		273.129	267.618
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(4.041.099)	(3.348.432)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		660.529	1.061.800
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		(431.365)	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	450.908
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		-	-
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		1.428.165	(64.621)
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		17.712.298	10.249.047
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		50.553.081	34.655.586
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	68.265.379	44.904.633

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı: 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 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'ın hakim ortağı olduğu BNP Paribas Cardif'e devredilmiştir.

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu"), 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 30 Haziran 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Üst ve orta kademeli yöneticiler	126	116
Diğer personel	206	233
	332	349

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: 1.472.796 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 951.512TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 1.327.608 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 977.576 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.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Sunum Esasları (devamı)

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ¹
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> ¹

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Sunum Esasları (devamı)

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

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	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması ¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler ¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi ¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 ²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri ²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 ²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi ²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları ²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması ²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları ²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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*

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler*

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları*

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirme devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4 Yabancı Para Çevrimi (devamı)

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

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket’in, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgisayar yazılımları ile münhasıran alınan bankasürans ağına ilişkin sözleşme bedellerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 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.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

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

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

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

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

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2014: 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.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 2015	31 Aralık 2014
Bankalar	73.931.496	56.990.004
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	34.141.811	30.922.146
Eksi - Faiz tahakkukları	(299.916)	(193.189)
Eksi - Bloke vadeli mevduat	(39.508.012)	(37.165.880)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	68.265.379	50.553.081

2.13 Sermaye

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	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:

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 karşılaştacağı 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 karşılaşılabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat veya maluliyet) kullanılan kredi süresi boyunca güvence sağlayan bir sigortadır. Kredi süresinde olumsuz bir durum olması durumunda kredi borcu kredili hayat sigortası tarafından kapatılır. Teminatlar çoğunlukla sadece vefat teminatı içerir. Birikim içermeyen risk ürünleridir. Yaş sınırı 18-70 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Ferdi Kaza Sigortası

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

ii) Birikim Poliçeleri:

Birikimli Hayat Sigortası

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

Birikimli poliçelerde garanti edilen teknik faizin üzerinde getiri kazanıldığı zaman, poliçe sahipleri kar payından yararlanır. Şirket yürürlükteki sigorta mevzuatı çerçevesinde birikimli hayat sigorta sözleşmelerinin tamamını sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. 5 Kasım 2007 tarihinde yürürlüğe giren Hayat Sigortaları Yönetmeliği'ne göre 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 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 13 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 13).

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Saklayıcı şirketten alacaklar	1.290.247.354	1.158.447.468
Katılımcılara borçlar	1.290.247.354	1.158.447.468

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 gideri 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 2015 ve 31 Aralık 2014 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.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2014: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2014: 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 yansıtılan 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.

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2014: %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.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015 ve 31 Aralık 2014 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
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).

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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, hayat branşı için uygulama esasları 01 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 05 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) ve tazminat bedelleri için ilave muallak tazminat karşılığı ayırması gerekmektedir. Yeni Genelge ile 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" yürürlükten kalkmıştır. Ayrıca 28 Temmuz 2015 tarihinde yayınlanan 2015/28 sayılı genelge ile de daha önce 2015/7 sayılı genelge ile getirilmiş olan Gerçekleşen Ancak Rapor Edilmeyen Hasar Karşılıklarında gerçekleşecek artışa ilişkin kademeli geçiş oranları 2015 yılı ikinci çeyreğinden geçerli olmak üzere tekrar düzenlenmiştir.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (devamı)

Genelge' de, her branş bazında olmak üzere; kullanılacak olan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak şirket aktüeri tarafından yapılacağı, hesaplama detayına ilişkin bilgilere aktüerya raporunda yer verilmesi gerektiği belirtilmiştir.

Hayat dışı branşlarda IBNR hesabı, Genelge' de öngörülmüş olan 6 ayrı aktüeryal zincirleme merdiven metodundan biri ("AZMM") kullanılarak yapılacaktır Hesaplamanın gerçekleşen hasar üzerinden yapılması esas olup ödenen hasarlar üzerinden de hesaplama yapılabilir. Aktüeryal dayanağının olması ve yukarıda belirtilen aktüeryal zincirleme merdiven metot

ları kullanılarak bulunan tutardan fazla olması şartıyla, IBNR hesabı şirketlerce belirlenecek diğer yöntemlerle de yapılabilir. Fazla karşılık ayrılması halinde, karşılığa ilişkin açıklamaların finansal tablo dipnotları ile aktüerya raporunda yer alması gerekmektedir. Ayrıca söz konusu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir.

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 2015 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.

Bu doğrultuda, yeni mevzuat sonrasında Şirket hayat branşı IBNR hesaplama metodolojisini değiştirmiştir. Son 7 yıllık gerçekleşen hasar verisi üzerinden hasar yılları dikkate alınarak hesaplama yapılmaktadır. Her bir hasar yılı için ihbar yılları dikkate alınarak hasarın gelişimi elde edilmiş, sonrasında yıllara göre kazanılan prim üzerinden hasar prim oranlarının (H/P) gelişimi bulunmuştur. Bulunan H/P gelişimlerinin ihbar yılı bazında ortalaması alınarak gerçekleşen hasarların tahminleri yapılmıştır. Tablo 57 de yer alan H/P yöntemi mantığıyla yapılan bu hesaplama sonucunda 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hayat branşı için net 2.882.934 TL (31 Aralık 2014: 2.592.770 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır. İlgili tutar Şirket finansallarına yansıtılmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ferdi kaza branşı için AZMM hesaplamasına ilişkin olarak portföy yapısına en uygun yöntemin hangisi olduğunu değerlendirerek söz konusu beş yöntemden "Munich" yöntemini seçmiş ve bu yöntemle göre 30 Haziran 2015 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. Şirket'in, hayat dışı branşlar için ise 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 36 TL'dir (31 Aralık 2014: 382 TL.).

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (devamı)

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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplamamış ve dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmamıştır (17 no'lu dipnot).

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, ikramiye ve indirim uygulamasında bulunmaları durumunda, cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar ve lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarını finansal tablolarına yansıtmak zorundadırlar. Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ikramiye ve indirimler karşılığı yoktur (31 Aralık 2014: 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 2015 tarihi itibarıyla 2.840.101 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2014: 2.407.030 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 :

- a) 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.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri (devamı)

- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe 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.
- c) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlarından 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).
- 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 2015	31 Aralık 2014
Hayat	35.554.553.603	35.270.989.198
Ferdi Kaza	302.424.600	264.063.428
Toplam	35.856.978.203	35.535.052.626

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Mortalite Riski

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

Teknik Faiz Riski

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

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

Ürün	Faiz oranı Yabancı para	Faiz oranı TL
Döviz Birikimli Ürün	%3,5	-
İdeal Birikimli Hayat	%1,0	%4,0
TL Birikimli Ürün (*)	-	%9,0
Doğan Devir Portföy (*)	%3,0	%9,0
Biriktiren Hayat	-	%2,2

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

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

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Finansal varlıklar				
Vadeli mevduat - TL	74.939.900	11,06	57.700.222	10,11
Eurobond- ABD Doları	782.110	5,00	1.068.820	5,00
Devlet tahvili - TL	9.977.673	4,61	10.524.618	4,03
Vadeli mevduat - ABD Doları	3.834.259	2,10	3.278.749	2,40
Vadeli mevduat - Euro	511.804	1,90	479.661	2,15
Eurobond- Euro	6.099.303	7,25	5.329.794	7,25
Toplam	96.145.050		78.381.864	
	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Finansal yükümlülükler				
Döviz Birikimli Ürün	5.909.185	3,5	5.920.157	3,5
İdeal Birikimli Hayat	516.443	1-4	1.677.165	1-4
Doğan Devir Portföy (*)	322.946	3-9	121.153	3-9
Biriktiren Hayat	119.912	2	420.025	2
Toplam	6.868.486		8.138.500	

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

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 99.777 TL (30 Haziran 2014: 71.642 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.

Şirket'in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmiştir:

30 Haziran 2015	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	21.529	23.645	-	45.174
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	9.869.901	1.357.575	-	11.227.476
Esas faaliyetlerden alacaklar	841.558	111.099	-	952.657
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	10.732.990	1.492.316	-	12.225.307
Esas faaliyetlerden borçlar	(107.433)	-	-	(107.433)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(8.666.118)	(1.370.618)	(53.075)	(10.089.811)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(8.773.551)	(1.370.618)	(53.075)	(10.197.244)
Bilanço pozisyonu	1.959.439	121.698	(53.075)	2.028.063

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Duyarlılık analizleri (devamı)

Finansal risk (devamı)

(a) Piyasa riski (devamı)

ii. Kur riski (devamı)

31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	26.280	6.059	-	32.339
Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	8.527.449	1.629.575	-	10.157.130
Esas faaliyetlerden alacaklar	657.757	98.747	-	756.504
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	9.211.486	1.734.381	-	10.945.867
Esas faaliyetlerden borçlar	(649.651)	-	-	(649.651)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(8.747.856)	(1.503.365)	(57.428)	(10.308.649)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(9.397.507)	(1.503.365)	(57.428)	(10.958.300)
Bilanço pozisyonu	(186.021)	231.016	(57.428)	(12.433)

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

30 Haziran 2015 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 195.944 TL (31 Aralık 2014: 18.602 TL) daha (yüksek) / düşük olacaktı.

30 Haziran 2015 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 12.170 TL (31 Aralık 2014: 23.102 TL) daha (yüksek) / düşük olacaktı.

iii. Fiyat riski

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

30 Haziran 2015 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 480.644 TL (31 Aralık 2014: 500.131 TL) daha fazla/eksik olacaktı.

(b) Kredi riski

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

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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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

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.

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 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	32.573.979	1.290.247.354	-	1.322.821.333
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	12.749.690	-	-	-	12.749.690
Toplam	12.749.690	32.573.979	1.290.247.354	-	1.335.571.023

Beklenen nakit akımları

30 Haziran 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı – net(*)	785.512	1.730.040	23.543.997	15.863.535	41.923.084
Kazanılmamış primler karşılığı - net	3.070.835	35.314.605	-	-	38.385.440
Muallak hasar karşılığı - net	16.152.263	-	-	-	16.152.263
Dengeleme karşılığı – net(**)	-	-	-	2.840.101	2.840.101
Toplam	20.008.610	37.044.645	23.543.997	18.703.636	99.300.888

(*) Bilançoda uzun vadeli matematik karşılıklar altında sınıflandırmıştır.

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

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları

31 Aralık 2014	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	30.098.103	1.158.447.468	-	1.188.545.571
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	11.654.841	-	-	-	11.654.841
Toplam	11.654.841	30.098.103	1.158.447.468	-	1.200.200.412

Beklenen nakit akımları

31 Aralık 2014	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı – net(*)	837.609	1.712.924	17.528.069	12.495.267	32.573.869
Kazanılmamış primler karşılığı - net	2.711.760	37.237.071	-	-	39.948.831
Muallak hasar karşılığı - net	14.025.463	-	-	-	14.025.463
Dengeleme karşılığı – net(**)	-	-	-	2.407.030	2.407.030
Toplam	17.574.832	38.949.995	17.528.069	14.902.297	88.955.193

(*) 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 görmektedir.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Duyarlılık analizleri (devamı)

Finansal risk (devamı)

(c) Likidite riski (devamı)

Finansal araçların makul değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2015 tarihli asgari gerekli özsermayesi 63.410.815 TL (31 Aralık 2014: 71.359.517) olup; Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 256.886.106 TL fazla (31 Aralık 2014: 248.023.653 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: 11.287.937 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 5.656.909 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 10.668.487 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 5.446.414 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 872.319 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 413.045 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 633.709 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 366.738 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 10.415.618 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 5.243.864 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 10.034.778 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 5.079.676 TL).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 647.762 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 385.654 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 381.249 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 131.884 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 34.990 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 16.723 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	6.800.769	415.944	(34.990)	7.181.723
Özel maliyet bedelleri	2.647.823	231.818	-	2.879.641
Maddi duran varlıklara ilişkin verilen avanslar	-	-	-	-
Toplam maliyet	9.448.592	647.762	(34.990)	10.061.364
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(2.516.939)	(610.388)	33.459	(3.093.868)
Özel maliyet bedelleri	(1.573.393)	(261.931)	-	(1.835.324)
Toplam birikmiş amortisman	(4.090.332)	(872.319)	33.459	(4.929.192)
Net defter değeri	5.358.260			5.132.172

	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.

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2015	İlaveler	Transfer	30 Haziran 2015
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	361.317.065	-	-	361.317.065
Haklar ve yazılımlar	17.286.295	2.464.331	-	19.750.626
Toplam maliyet	378.603.360	2.464.331	-	381.067.691

Birikmiş itfa payı:

Münhasır bankasürans sözleşmeleri (*)	(67.375.156)	(9.102.393)	-	(76.477.549)
Haklar ve yazılımlar	(9.319.787)	(1.313.225)	-	(10.633.012)
Toplam birikmiş itfa payı	(76.694.943)	(10.415.618)	-	(87.110.561)
Net defter değeri	301.908.417			293.957.130

	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

(*) Münhasır bankasürans sözleşmeleri:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
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	(76.477.549)	(58.121.895)
Net defter değeri	284.839.516	303.195.170

(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 sınıflandırılmış 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.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2014: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
Muallak hasar karşılığı reasürör payı (17 nolu dipnot)	1.711.489		863.504	
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 nolu dipnot)	484.308		500.858	
Reasürörler cari hesabı (12.1 nolu dipnot)	-		9.000	
Matematik karşılığı reasürör payı (17 nolu dipnot)	302.500		191.207	
Dengeleme karşılığı reasürör payı (17 nolu dipnot)	208.541		169.174	
	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Reasürörlerden alınan Komisyonlar (32 no'lu dipnot)	431.880	237.623	229.598	131.473
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	847.985	632.898	125.471	(122.284)
Ödenen tazminat reasürör payı	407.488	169.108	361.377	170.924
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	(16.550)	33.996	128.703	154.860
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesi	157.215	10.919	182.840	64.747
Matematik karşılıklar değişimde reasürör payı	110.471	56.550	52.271	36.930
Hayat matematik karşılığı değişimde reasürör payı	302.063	56.666	129.967	37.049
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(4.147.350)	(2.139.528)	(2.233.643)	(1.414.641)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Haziran 2015		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	6.881.413	-	6.881.413
- Devlet tahvili	364.801	-	364.801
Vadeli mevduat	6.012.621	-	6.012.621
	13.258.835	-	13.258.835
Şirket portföyü			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
- Devlet tahvili	9.612.872	-	9.612.872
Toplam	22.871.707	-	22.871.707

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2014		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
- Eurobond	6.398.614	-	6.398.614
- Devlet tahvili	522.006	-	522.006
Vadeli mevduat	5.206.773	-	5.206.773
	12.127.393	-	12.127.393
Şirket portföyü			
Satılmaya hazır finansal varlıklar:			
Devlet tahvili	10.002.613	-	10.002.613
Toplam	22.130.006	-	22.130.006

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 2015		31 Aralık 2014	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	26 ay	5,63-7,50	43 ay	5,63-7,50
Euro	8 ay	5,00	14 ay	5,00

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

	30 Haziran 2015			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Eurobondlar				
	ABD Doları	2.246.824	2,6863	6.035.643
	Euro	283.606	2,9822	845.770
Toplam				6.881.413

	31 Aralık 2014			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Eurobondlar				
	ABD Doları	2.263.444	2,3189	5.248.700
	Euro	407.670	2,8207	1.149.914
Toplam				6.398.614

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 2015		31 Aralık 2014	
	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
TL	3 ay	4,1-5,35	11 ay	2,25-5,35

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Vadeli mevduatlar	ABD Doları	1.427.338	2,6863	3.834.258
	Euro	171.620	2,9822	511.805
	TL	1.666.558	1,0000	1.666.558
				6.012.621

	31 Aralık 2014			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Vadeli mevduatlar	ABD Doları	1.413.924	2,3189	3.278.749
	Euro	170.050	2,8207	479.661
	TL	1.448.363	1,0000	1.448.363
				5.206.773

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 2014: Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları sırasıyla %10, %2 ve %2 olup ortalama vadeleri TL ve EUR için 1 aydan, USD için 3 aydan kısadır).

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2014: 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 2015	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	6.696.883	6.881.413
Devlet tahvili	10.126.661	9.977.673
Toplam	16.823.544	16.859.086

Menkul kıymetler

	31 Aralık 2014	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Eurobond	6.015.494	6.398.614
Devlet tahvili	10.225.268	10.524.619
Toplam	16.240.762	16.923.233

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 2014: Yoktur).

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015					Toplam
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Eurobond	-	-	-	6.433.509	447.904	6.881.413
Devlet tahvili	1.042.288	6.911.726	-	1.258.016	765.643	9.977.673
Vadeli mevduat	6.012.621	-	-	-	-	6.012.621
Toplam	7.054.909	6.911.726	-	7.691.525	1.213.547	22.871.707

	31 Aralık 2014					Toplam
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Eurobond	-	-	-	6.009.780	388.834	6.398.614
Devlet tahvili	1.108.845	6.105.324	-	2.504.222	806.228	10.524.619
Vadeli mevduat	5.206.773	-	-	-	-	5.206.773
Toplam	6.315.618	6.105.324	-	8.514.002	1.195.062	22.130.006

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 2015	31 Aralık 2014
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	4.438.020	5.299.070
Sigortalılardan alacaklar	5.597.654	4.535.400
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	10.035.674	9.834.470
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	4.481.025	4.204.079
İkrazlar	53.711	76.144
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	354.254	301.193
Reasürans şirketlerinden alacaklar (10 no'lu dipnot)	-	9.000
Esas faaliyetlerden alacaklar – brüt	4.888.990	4.590.416
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	(365.594)	(173.944)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(354.254)	(301.193)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	14.204.816	13.949.749

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.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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	30 Haziran 2015 TL	Toplam
Alınan garanti ve kefaletler:			
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	31.698	375.002	406.700
Teminat mektupları	-	201.500	201.500
İpotek senetleri	-	19.500	19.500
Toplam	31.698	596.002	627.700

	ABD Doları	31 Aralık 2014 TL	Toplam
Alınan garanti ve kefaletler:			
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	28.522	345.461	373.983
Teminat mektupları	-	130.500	130.500
İpotek senetleri	-	19.500	19.500
Toplam	28.522	495.461	523.983

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

		30 Haziran 2015		Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli prim alacağı	ABD Doları	308.951	2,6951	832.654
	Euro	22.156	2,992	66.291
				898.945
Dövizli ikrazlar	ABD Doları	3.304	2,6951	8.904
	Euro	14.976	2,992	44.808
				53.712

		31 Aralık 2014		Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli prim alacağı	ABD Doları	271.326	2,3265	631.240
	Euro	17.357	2,83	49.119
				680.359
Dövizli ikrazlar	ABD Doları	11.398	2,3265	26.517
	Euro	17.536	2,83	49.618
				76.145

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmiş	1.243.467	702.039
3 aya kadar	2.100.893	1.746.364
3 - 6 ay arası	4.455.534	4.671.337
6 ay -1 yıl arası	2.235.779	2.394.234
1 yılın üzeri	-	320.496
Toplam	10.035.673	9.834.470

Yukarıda belirtilen vadesi geçmiş alacaklar için Şirket'in herhangi bir teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	173.944	146.262
Dönem için net değişim	191.650	4.223
Dönem sonu - 30 Haziran	365.594	150.485

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	301.193	183.591
Dönem için net değişim	53.061	6.516
Dönem sonu - 30 Haziran	354.254	190.107

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015	31 Aralık 2014
Bankalar	73.931.496	56.990.004
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	34.141.811	30.922.146
Toplam	108.073.307	87.912.150

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015	31 Aralık 2014
Yabancı para mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	-	-
- vadesiz mevduatlar	45.174	32.339
	45.174	32.339
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	73.273.342	56.251.859
- vadesiz mevduatlar	612.981	705.806
	73.886.323	56.957.665
Toplam	73.931.496	56.990.004

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 39.508.012 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (31 Aralık 2014: 37.165.880 TL).

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları ve ortalama vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Ortalama	Yıllık Faiz	Ortalama	Yıllık Faiz
	Vade	Oranı (%)	Vade	Oranı (%)
TL	1 ay	11,13	1 ay	10,10

Yabancı para banka mevduatları:

	30 Haziran 2015			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	8.014	-	21.529	-
Euro	7.929	-	23.645	-
Toplam			45.174	-

	31 Aralık 2014			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	11.333	-	26.280	-
Euro	2.148	-	6.059	-
Toplam			32.339	-

15. Sermaye

Yasal Yedekler:

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

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	(73.282)	(207.501)
Makul değer artışı/(azalışı)	160.429	196.254
Net değişim	160.429	196.254
Dönem sonu - 30 Haziran	87.147	(11.247)

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

	1 Ocak 2015		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Haziran 2015	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	450.122.003	450.122.003	-	-	-	-	450.122.003	450.122.003
Toplam	450.122.003	450.122.003	-	-	-	-	450.122.003	450.122.003

	1 Ocak 2014		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Haziran 2014	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	450.122.003	450.122.003	-	-	-	-	450.122.003	450.122.003
Toplam	450.122.003	450.122.003	-	-	-	-	450.122.003	450.122.003

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 2015	31 Aralık 2014
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	60.645.858	53.414.238
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	68.350.896	58.711.022
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	169.507	169.507
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	413.186	395.553

(*) 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.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

	2015	
	Police Adedi	Matematik Karşılık(*)
Dönem başı - 1 Ocak	241.372	32.566.155
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	133.753	15.382.886
Portföy artışı toplamı	133.753	15.382.886
Vadesi sona erenler (-)	(6.121)	(5.310.374)
İştiralar (-)	(177)	(618.740)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(9)	(4.207)
Fesih ve iptaller (-)	(103)	(95.169)
Portföy azalışı toplamı (-)	(6.410)	(6.028.490)
Dönem sonu - 30 Haziran	368.715	41.920.551

	2014	
	Police 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

(*)Ferdî kaza branşına ilişkin matematik karşılıklarını içermemektedir

	30 Haziran 2015			31 Aralık 2014		
	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık	Brüt Karşılık	Reasürans Payı	Net Karşılık
Birikimli ürünler	6.868.486	-	6.868.486	8.138.500	-	8.138.500
Birikimsiz ürünler (*)	35.357.098	(302.500)	35.054.598	24.626.576	(191.207)	24.435.369
Toplam	42.225.584	(302.500)	41.923.084	32.765.076	(191.207)	32.573.869

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

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2014
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	0,037881	0,037991
Para Piyasası Likit Kamu	0,034670	0,033216
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	0,051647	0,054019
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,035141	0,035148
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	0,028664	0,025374
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	0,019238	0,028048
Para Piyasası Emanet Likit Karma	0,031118	0,024891
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	0,025928	0,019208
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,010984	0,011062
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,011252	0,010042
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,011086	0,010856
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,010638	0,010909
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,010412	0,010647

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	30 Haziran 2015	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	15.037.594.086	569.638.325
Para Piyasası Likit Kamu	3.398.736.956	117.835.158
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	2.136.522.892	110.344.072
Esnek E.Y.F.	3.547.525.584	124.662.301
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	2.614.396.576	74.938.730
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	3.330.846.922	64.079.371
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	865.863.047	26.943.503
Para Piyasası Emanet Likit Karma	62.297.965	1.615.278
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	10.416.298.363	114.407.984
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	1.145.161.746	12.855.832
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	4.425.971.314	49.065.848
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1.993.910.922	21.210.443
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	254.560.679	2.650.509
Toplam	49.229.687.052	1.290.247.354

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2014	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	14.706.277.777	558.703.321
Para Piyasası Likit Kamu	3.274.099.527	108.752.974
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	2.064.207.915	111.507.303
Esnek E.Y.F.	3.283.296.440	115.400.361
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (USD)	1.509.202.442	38.293.772
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Grup)	2.895.366.478	55.615.340
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Döviz)	750.571.534	21.051.808
Para Piyasası Emanet Likit Karma	155.970.209	3.882.244
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	7.932.676.496	87.750.682
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	898.483.289	9.022.392
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	2.874.496.688	31.204.335
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1.382.766.471	15.084.399
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	204.619.019	2.178.537
Toplam	41.932.034.285	1.158.447.468

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
30.06.2015 Tarihi İtibariyle Mevcut	136.391	46.296	182.687	955.577.568	219.032.314	1.174.609.882
01.01.2015-30.06.2015 Döneminde Giren	15.775	9.331	25.106	4.102.312	341.353	4.443.665
01.01.2015-30.06.2015 Döneminde Ayrılan	9.591	6.667	16.258	78.977.200	27.878.738	106.855.938

	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı (TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
30.06.2014 Tarihi İtibariyle Mevcut	106.925	64.552	171.477	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

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 2015 - 30 Haziran 2015			1 Nisan 2015 - 30 Haziran 2015		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	1.301	37.681.133	37.669.845	631	20.759.487	30.569.033
Kurumsal	242	12.299.994	12.299.909	186	11.860.614	12.014.970
Toplam	1.543	49.981.127	49.969.754	817	32.620.101	42.584.003

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 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

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

	1 Ocak 2015 - 30 Haziran 2015			1 Nisan 2015 - 30 Haziran 2015		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	1.301	37.681.133	37.669.845	631	20.759.486	30.569.033
Kurumsal	242	12.299.994	12.299.909	186	11.860.614	12.014.970
Toplam	1.543	49.981.127	49.969.754	817	32.620.100	42.584.003

	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

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 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 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 2015 - 30 Haziran 2015			1 Nisan 2015 - 30 Haziran 2015		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	9.591	73.256.777	72.168.921	5.425	40.164.692	39.066.479
Kurumsal	6.667	28.118.780	28.049.929	3.554	19.926.615	19.855.971
Toplam	16.258	101.375.557	100.218.850	8.979	60.091.307	58.922.450

	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	266.437.888	7.849	237.275.204	236.736.834

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015 - 30 Haziran 2015			1 Nisan 2015 - 30 Haziran 2015		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	3.125	5.476.641	4.682.610	1.703	3.116.858	2.664.664
Grup	330.443	36.619.518	34.774.118	154.530	(130.033)	(129.074)
Toplam	333.568	42.096.159	39.456.728	156.233	2.986.825	2.535.590

	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

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 2015- 30 Haziran 2015				1 Nisan 2015 - 30 Haziran 2015			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)
Ferdi	3.690	4.395.874	4.044.700	6.298.403	1.765	1.971.061	1.796.521	3.177.028
Grup	271.314	42.507.710	40.383.682	-	149.831	24.056.944	22.853.968	(1.062)
Toplam	275.004	46.903.584	44.428.382	6.298.403	151.596	26.028.005	24.650.489	3.175.966

	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

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
TL				
Ray Fonu	%5,00	%2,85	%6,71	%4,6
Doğan Emeklilik Fonu	%5,00	%2,85	%6,71	%4,6
İdeal Hayat Fonu	%4,50	%2,80	%6,27	%4,4
USD				
Ray Fonu	%1,80	%1,07	%2,52	%1,8
Doğan Emeklilik Fonu	%1,80	%0,95	%2,54	%1,8
İdeal Hayat Fonu	%1,80	%1,02	%2,37	%1,8
EUR				
Ray Fonu	%1,80	%0,70	%3,36	%1,0
Doğan Emeklilik Fonu	%1,80	%0,69	%3,38	%1,0
İdeal Hayat Fonu	%1,70	%0,67	%3,21	%0,9

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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:**

	2015					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.464.173	(165.404)	2.298.769	112.031	(3.770)	108.261
Net değişim	471.349	(39.025)	432.324	1.089	(342)	747
Dönem sonu - 30 Haziran	2.935.522	(204.429)	2.731.093	113.120	(4.112)	109.008

	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

Muallak hasar karşılığı:

	2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	14.888.967	(863.504)	14.025.463
Ödenen hasar	(11.125.545)	407.488	(10.718.057)
Değişim			
- Yeni eklenenler	10.926.833	(964.910)	9.961.923
Dönem sonu - 30 Haziran	14.690.255	(1.420.926)	13.269.329
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	3.173.497	(290.563)	2.882.934
Toplam	17.863.752	(1.711.489)	16.152.263

	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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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:

	2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	40.449.689	(500.858)	39.948.831
Net değişim	(1.579.941)	16.550	(1.563.391)
Dönem sonu - 30 Haziran	38.869.748	(484.308)	38.385.440

	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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 24.778.848 TL (30 Haziran 2014: 17.273.479 TL) ve 157.215 TL (30 Haziran 2014: 182.840 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 2015			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	893.544	2,6951	2.408.190
Euro	283.051	2,9920	846.889
			3.255.079

31 Aralık 2014			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1.047.528	2,3265	2.437.074
Euro	294.274	2,8300	832.795
			3.269.869

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015			
Hayat matematik karşılıkları	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Tutar TL
	ABD Doları	2.321.965	6.257.928
	EUR	175.043	523.729
	CHF	18.389	53.074
	JPY	5	-
	GBP	-	-
Toplam			6.834.731

31 Aralık 2014			
Hayat matematik karşılıkları	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Tutar TL
	ABD Doları	2.712.564	6.310.780
	EUR	236.950	670.569
	CHF	24.349	57.422
	JPY	331	6
	GBP	-	-
Toplam			7.038.777

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Temmuz 2008-	1 Temmuz 2009-	1 Temmuz 2010-	1 Temmuz 2011-	1 Temmuz 2012-	1 Temmuz 2013-	1 Temmuz 2014-	Toplam
	30 Haziran 2009	30 Haziran 2010	30 Haziran 2011	30 Haziran 2012	30 Haziran 2013	30 Haziran 2014	30 Haziran 2015	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	266.275	255.158	46.162	19.234	3.940.232	75.000	-	4.602.061
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	54.000	-	-	-	-	-	-	54.000
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen brüt hasar	518.328	397.466	184.752	19.234	5.282.970	75.000	-	6.477.750

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

Kaza yılı	1 Temmuz 2007-	1 Temmuz 2008-	1 Temmuz 2009-	1 Temmuz 2010-	1 Temmuz 2011-	1 Temmuz 2012-	1 Temmuz 2013-	Toplam
	30 Haziran 2008	30 Haziran 2009	30 Haziran 2010	30 Haziran 2011	30 Haziran 2012	30 Haziran 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

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	32.573.979	30.098.103
Aracılara ve sigortalılara borçlar	12.749.690	11.654.841
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	45.323.669	41.752.944
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - uzun vadeli	1.290.247.354	1.158.447.468
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	1.290.247.354	1.158.447.468
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	157.215	166.601
Ertelenmiş ikraz gelirleri	-	56
Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	157.215	166.657
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	2.741.239	2.712.202
Toplam	2.898.454	2.878.859

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2014: 2 Ocak 2015 vadeli 431.365 TL tutarındaki faizsiz kredi).

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 2014: %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.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)				
Kıdem tazminatı karşılığı	638.727	127.745	1.273.345	254.669
Personel izin karşılığı	1.153.759	230.752	926.457	185.291
Dengeleme karşılığı	2.840.101	568.020	2.407.030	481.406
Personel dava karşılığı	400.637	80.127	568.416	113.683
Şüpheli alacak karşılığı	354.254	70.851	301.193	60.239
Geçmiş yıl zararları	129.359.695	25.871.939	128.563.709	25.712.742
Diğer karşılıklar ve gider tahakkukları	3.236.963	647.393	1.179.942	235.988
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(4.706.362)	(941.272)	(4.108.134)	(821.627)
Menkul kıymetler değerlendirme farkları	(20.271)	(4.054)	(26.869)	(5.374)
Bankasürans anlaşmalarının kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(25.769.530)	(5.153.906)	(22.828.021)	(4.565.604)
Muallak hasar karşılığı hesaplama farkı	198.862	39.772	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	107.686.835	21.537.367	108.257.068	21.651.413
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı (*)		(21.537.367)		(21.651.413)
Net ertelenmiş vergi varlığı		-		-

(*) Şirket, ertelenmiş vergi varlığının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmesinin muhtemel olmaması sebebiyle 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının tamamı için karşılık ayırmıştır.

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

	2015	2014
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	18.055.736	18.055.736
2020	795.987	-
Toplam	129.359.695	128.563.709

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	638.727	1.273.346
	638.727	1.273.346-

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 2015 tarihi itibarıyla 3.541,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 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 2015	31 Aralık 2014
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 2015 tarihinden itibaren altı ay için ayarlandığı için, 1 Temmuz 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.709,98 TL (2014: 3.541,37) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Açılış Bakiyesi 1 Ocak	1.273.345	565.438
Hizmet Maliyeti	(24.205)	279.079
Faiz Maliyeti	18.650	7.771
Ödenen Tazminatlar	(605.331)	(281.868)
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(23.732)	-
Kapanış Bakiyesi 30 Haziran	638.727	570.420

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2015	31 Aralık 2014
Satış kampanya karşılığı	1.539.004	1.808.655
Personel jestiyon prim karşılığı	650.001	1.200.000
Kullanılmayan izin karşılığı	1.153.759	926.457
Dava karşılıkları (42 no'lu dipnot)	430.504	598.283
Gider tahakkukları	534.333	423.255
BA- BS Karşılığı	197.701	204.552
Satış personeli prim karşılığı	112.513	189.763
İndirim karşılıkları	-	136.250
Takasbank bakım komisyonu karşılığı	67.620	54.492
BSMV karşılığı	24.682	16.900
Diğer	81.243	139.759
Toplam	4.791.360	5.698.366

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015			1 Nisan - 30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	76.268.064	(4.129.545)	72.138.519	39.624.509	(2.125.956)	37.498.553
Ferdi kaza	46.684	(17.805)	28.879	44.524	(13.572)	30.952
Toplam	76.314.748	(4.147.350)	72.167.398	39.669.033	(2.139.528)	37.529.505

	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

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ara hesap döneminde Şirket'in 3.409.433 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 1.607.027 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 2.898.853 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 1.360.181 TL) tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
Net satış gelirleri ve makul değer (azalışları)/artışları	1.404.752	392.094	197.451	(296.509)
Faiz geliri	720.587	316.467	234.294	67.627
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Faiz geliri	216.422	122.405	259.504	224.325
Temettü geliri	29	-	11	-
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz geliri	3.129.119	1.787.581	2.038.505	1.086.427
İkraz				
Faiz geliri	201	-	2.094	708
Toplam	5.471.110	2.618.547	2.731.859	1.082.579

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2014: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Emeklilik	21.901.838	11.717.908	20.981.023	10.538.001
- Hayat	35.263.936	18.192.590	27.780.827	15.219.432
- Hayat dışı	692.512	389.079	698.871	381.392
Toplam (32 no'lu dipnot)	57.858.286	30.299.577	49.460.721	26.138.825

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Üretim komisyon giderleri	34.607.986	17.330.451	26.057.329	13.624.757
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	12.418.701	6.441.181	12.164.267	6.471.418
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	6.306.444	3.748.158	6.966.811	3.932.701
Ofis giderleri	1.959.129	945.301	2.185.822	1.027.455
Tanıtım ve pazarlama giderleri	708.867	560.915	-	-
Vergi giderleri	638.635	332.506	578.795	303.487
Ulaşım giderleri	489.106	284.975	506.796	261.482
Reklam giderleri	302.860	210.975	-	-
Aidat giderleri	254.191	187.100	196.126	159.089
Acente giderleri	158.167	122.251	282.143	55.250
Temsil ve ağırlama giderleri	89.928	50.139	128.038	74.661
Dava ve icra giderleri	66.652	48.811	79.386	45.603
Reasürans komisyon gelirleri	(431.880)	(237.623)	(229.598)	(131.473)
Diğer	289.500	274.437	544.806	314.395
Toplam (31 no'lu dipnot)	57.858.286	30.299.577	49.460.721	26.138.825

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Maaş ödemesi	8.558.737	4.759.729	8.768.136	4.781.812
Sosyal sigortalar kurumu primi işveren payı	1.458.467	744.174	1.418.798	741.278
Yemek parası	599.907	311.366	613.643	300.454
Hayat ve sağlık sigortası	523.680	274.254	497.776	245.881
Yol parası	435.041	209.885	418.147	207.596
Kıdem tazminatı ödemesi	605.331	28.797	281.868	141.234
İhbar tazminatı	4.563	940	101.387	21.870
Diğer	232.975	112.036	64.512	31.293
Toplam (32 no'lu dipnot)	12.418.701	6.441.181	12.164.267	6.471.418

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 2015: Yoktur.), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).
- 34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur.), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).
- 34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Bankasürans sözleşmesi faiz giderleri: Yoktur, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur.), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 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 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 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 2015 ve 2014 ara hesap dönemlerine ait gelir tablolarında ertelenmiş veya cari dönem vergi gelir veya gideri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergiler	485.866	671.531
Toplam	485.866	671.531

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. Gelir Vergileri (devamı)

Gerçekleşen vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi zarar	296.519	(9.323.389)
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(59.304)	1.864.678
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(81.578)	(751.424)
İstisna ve indirimlerin etkisi	26.834	1.268.300
Kullanılmayan mali zararların etkisi	-	(2.381.554)
Ertelenmiş vergi karşılığındaki değişim	114.046	-
Cari dönem vergi geliri	-	-

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Teknik gelirler/(giderler)	163.047	97.706	(57.073)	(43.837)
Toplam	163.047	97.706	(57.073)	(43.837)

37. Hisse Başına Kayıp

Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları:

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (30 Haziran 2014: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

42. Riskler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	3.518.675	2.063.338
Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot)	430.504	598.283

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 3.518.675 TL (31 Aralık 2014: 2.063.338 TL)'dir.

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Banka mevduatları (Sigortalı portföyü dahil) (*)	52.109.420	42.342.574
Menkul değerler (Sigortalı portföyü dahil) (**)	16.654.662	16.764.001
Toplam	68.764.082	59.106.575

(*) Bloke edilmiş banka mevduatları bilançoda "Bankalar" ve "Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar" hesapları altında sınıflandırılmış olup finansal tablolardaki değeri 30 Haziran 2015 itibarıyla 45.520.633 TL'dir (31 Aralık 2014: 42.372.653 TL).

(**) Menkul değerler 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 16.859.086 TL (31 Aralık 2014: 16.923.233 TL)'dir.

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2014: 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 2015	31 Aralık 2014
a) Banka mevduatları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	23.450.718	17.138.598
Toplam	23.450.718	17.138.598
b) Kredi kartı alacakları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	37.208.512	34.735.428
Toplam	37.208.512	34.735.428
c) Diğer ilişkili taraflardan alacaklar/gelir tahakkukları		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	139.068	-
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	399.718	454.568
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	40.422	51.051
Diğer	31.608	30.573
Toplam	610.816	536.192
d) Esas faaliyetlerden borçlar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Komisyon borçları	8.579.541	8.685.250
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	-	173.795
Toplam	8.579.541	8.859.046

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

e) Diğer ilişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
GIE BNP Paribas Cardif	535.455	-
Teb Portföy Yönetimi A.Ş.	220.526	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	28.836	62.906
BNP Paribas S.A.	8.160	-
BNP Paribas Procurement Tech	-	193.280
BNP Paribas Cardif Sigorta A.Ş.	-	3.787
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	2.039	-
Toplam	795.016	259.973

f) Yazılan primler

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	74.293.914	34.814.911	62.150.578	35.966.807
Toplam	74.293.914	34.814.911	62.150.578	35.966.807

g) Alınan faizler

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.117.711	1.039.265	562.381	346.165
Toplam	1.117.711	1.039.265	562.381	346.165

h) Ödenen komisyonlar

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	29.409.128	-	25.029.561	16.437.987
Toplam	29.409.128	-	25.029.561	16.437.987

i) Faaliyet giderleri

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	1.060.021	-	760.702	405.796
Diğer	-	-	-	-
Toplam	1.060.021	-	760.702	405.796

45.1.01 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2014: 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 2015							
	DeFTER	Endekslenmiş	Finansal		Toplam	Toplam	Net
	(%)	Değeri	Maliyet	tablo	varlık	yükümlülük	satış
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	0,062	263.223	263.223	30 Haziran 2015	8.666.143	1.193.723	3.755.734
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,001	127	127	30 Haziran 2015	105.306.496	19.505.221	73.044.578
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	0,000	1	1	30 Haziran 2015	2.302.259	1.986.120	78.979
Toplam		263.351	263.351				Net kar/ (zarar)
							667.612
							7.104.219
							25.016

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 2014								
	Değer	Endekslenmiş	Finansal		Toplam	Toplam	Net	Net kar/
	(%)	Değeri	Maliyet	tablo	varlık	yükümlülük	satış	(zarar)
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	0,062	263.223	263.223	31 Aralık 2014	8.361.135	1.556.084	5.498.163	7.281
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,001	127	127	31 Aralık 2014	147.196.756	61.842.335	123.175.691	7.568.933
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					

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar:

Bulunmamaktadır.

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 2015	31 Aralık 2014
a) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar:		
Katılımcılardan alacaklar	2.740.559	2.585.894
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	1.740.466	1.618.185
Toplam	4.481.025	4.204.079

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

47. Diğer (devamı)

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

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
b) Emeklilik faaliyetlerinden borçlar:		
Katılımcılar geçici hesabı	31.504.773	28.588.597
Bireysel emeklilik araçlarına borçlar	970.894	1.313.296
Portföy yönetim şirketine borçlar	-	173.795
İade edilecek devlet katkıları	98.312	22.415
Toplam	32.573.979	30.098.103
c) Diğer çeşitli borçlar:		
Anlaşmalı kurumlara borçlar	2.698.339	2.669.302
Diğer	42.900	42.900
Toplam	2.741.239	2.712.202
d) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler:		
Alacaklarla eşleştirelemeyen tahsilatlar	99.139	121.340
Toplam	99.139	121.340
e) Diğer teknik karşılıklar – uzun vadeli:		
Dengeleme karşılığı	2.840.101	2.407.030
Toplam	2.840.101	2.407.030
f) Diğer çeşitli alacaklar:		
Diğer	7.431	25.755
Toplam	7.431	25.755
g) Diğer çeşitli cari varlıklar:		
Diğer	11.225	6.713
Toplam	11.225	6.713
h) Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları:		
Ertelenmiş komisyon giderleri	24.778.848	25.529.623
Acente komisyon avansları	59.423	98.571
Sigorta giderleri	835.449	263.629
Bakım onarım gideri	496.321	563.578
Diğer	538.420	165.164
Toplam	26.708.461	26.620.565

BNP PARIBAS CARDIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

47. Diğer (devamı)

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

i) Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları:

Acente komisyon avansları	13.304	24.492
Diğer	327.038	364.099
Toplam	340.342	388.591

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 2014: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: 24.043 TL kar düzeltmesinden kaynaklanan zarar (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 14.985 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 3.086 TL kar komisyonu düzeltmesinden kaynaklanan zarar), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 1.238 TL kar komisyonu düzeltmesinden kaynaklanan zarar).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin karşılık (gelir)/giderleri:

	1 Ocak 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
İzin karşılığı	227.302	157.790	167.477	22.163
Kıdem tazminatı	(5.555)	129.136	4.981	15.955
Dava karşılıkları	158.015	73.492	226.617	193.732
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	191.650	(121.013)	4.223	963
Şüpheli alacaklar karşılığı	53.061	22.586	6.516	(1.291)
Toplam	624.473	261.991	409.814	231.522