Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.

2012 Faaliyet Raporu

ASYA EMEKLiLiK

Emekliliğiniz hayırlı olsun

Emekliliğiniz hayırlı olsun

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.

İçindekiler

I. Sunuş ve Genel Bilgiler 4

1. Misyon ve Vizyonumuz 5
2. Kurumsal Profil 7
3. Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı 8
4. Genel Müdür'ün Mesajı 10
5. Şirketin Faaliyet Konuları ve 2012 Yılı Faaliyetleri 12
6. 2012 Yılı İçinde Yapılan Yönetim Kurulu Toplantıları 13
7. Şirketin Ortaklık ve Sermaye Yapısı 13
8. Çalıştığımız Reasürör Şirketleri 14
9. Bağlılık Raporu Sonucu 14
10. Sektör ve Şirket Hakkında Bilgi 15
11. Bağımsız Denetim Uygunluk Görüşü 18

II. Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları 20

1. Yönetim Kurulu 21
2. Yasal Denetçiler 24
3. Yönetim Organı ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Menfaatler 24
4. Genel Kurula Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu 25
5. Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları 26
6. İç Sistemler Birimleri 26
7. İnsan Kaynakları Faaliyetleri 27
8. Organizasyon Şeması 32

III. Finansal Bilgiler ve Risk Yönetimine İlişkin Değerlendirmeler 34

1. Denetçi Raporu 35
2. Risk Türleri İtibariyle Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler 36
3. İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler 38
4. Rapor Dönemi Dahil Son 2 Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Tablolar 39

IV. Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar 44

1. Bağımsız Denetim Raporu 45

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012

Şirketin Ticaret Unvanı: Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Genel Müdürlük Adresi: Dr.Adnan Büyükdeniz Caddesi No:8 34768 Ümraniye/İstanbul

Genel Müdürlük Telefonu: 0216 635 44 44

Genel Müdürlük Faks Numarası: 0212 381 79 00

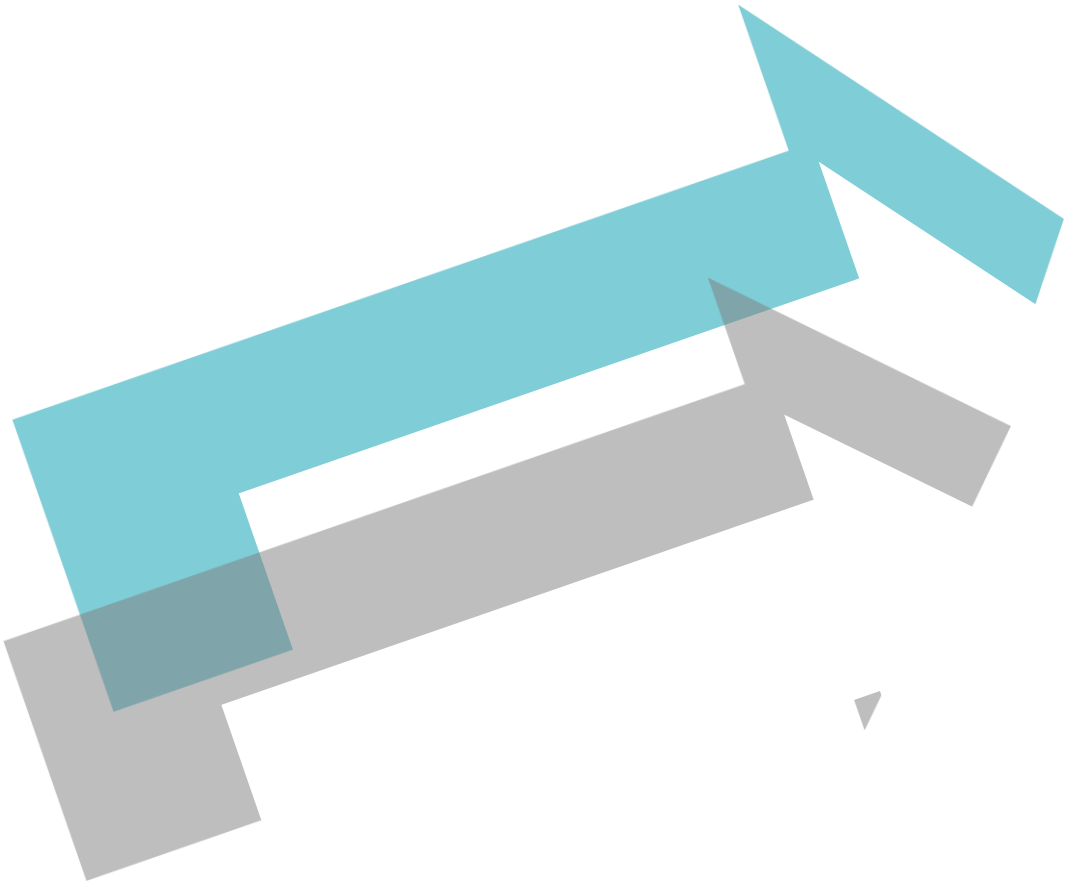
Web : www.asyaemeklilik.com.tr

I. Sunuş ve Genel Bilgiler

Misyonumuz

Belirlenen kurumsal değerler ışığında sürdürülebilir, hızlı ve kaliteli hizmet sunarak müşteri memnuniyetini sağlamak, sektöre katılımı artırmak ve bu alanda sektöre öncülük ederek güven duyulan bir şirket olmaktır.

Vizyonumuz



Faize duyarlı müşterilerin ihtiyaç ve beklentilerini karşılayarak müşteri odaklı hizmet ve üstün kalite anlayışına sahip, çağın gerektirdiği değişimlere açık saygın, güvenilir ve etkin bir marka olmak ve Türkiye ekonomisine katkı sağlamaktır.

Kurumsal Profil

Asya Emeklilik, Bank Asya iştiraki olarak Mayıs 2012'nin ikinci yarısında Bireysel Emeklilik Sistemi (BES) sektörüne giriş yaptı. Bankadan aldığı güç ve deneyim ile Türkiye'nin "ilk ve tek faizsiz emeklilik şirketi" olarak sektörde yeni bir kulvar açan Asya Emeklilik, Bireysel Emeklilik Sistemi'nde (BES) ilk 6 aylık satışlarda birinciliği yakaladı.

Türkiye'de pastayı büyütmeyi hedefleyen Asya Emeklilik, özellikle BES sektörüne getirdiği yenilikçi yaklaşımla, faiz hassasiyeti olan kitlelerin sisteme katılmasına da olanak sundu.

Faaliyete başladığı andan itibaren, net yeni satışlarda ilk 5 içinde olmayı hedefleyen Asya Emeklilik, 6 ilk aylık satışlarda 41 bin 80 adet sözleşme ve 35 bin 409 katılımcı sayısıyla 17 şirketin faaliyet gösterdiği sektörde bir başarı hikayesine imza attı. Bu başarı, Asya Emeklilik'in tek dağıtım kanalı olan Bank Asya'nın 250 şubesinde bulunan 370 BES aracısı ile gerçekleştirildi. Sözleşmelerin yüzde 46'sını Bireysel Emeklilik Planları, yüzde 54'ünü ise Gruba Bağlı Bireysel Emeklilik Planları ve İşveren Grup Emeklilik Planları oluşturdu.

2013 yılı itibariyle ödenilen tutarın yüzde 25'i oranında devlet katkısı sağlanması ve devletin yoğun desteği, Türkiye'de Bireysel Emeklilik Sistemi'ne hiç girmemiş kişilerin de sisteme dâhil olmasını sağladı.

13 Mart 2013 tarihi itibariyle Asya Emeklilik'in katılımcı sayısı 42 bin kişiyi, sözleşme sayısı 52 bini, fon büyüklüğü ise 42 milyon TL'yi aştı. Türkiye'nin "ilk ve tek faizsiz emeklilik şirketi" olan Asya Emeklilik ilk 6 aylık süreçte yakaladığı satış performansını 2013 yılında da sürdürerek 100 bin üzerinde katılımcı sayısına ulaşmayı hedefliyor. Banka Asya şubelerindeki aracı sayısını bu yıl içinde 600'e çıkararak, hali hazırdaki aracıları günün gelişen teknolojisi ve yenilenen bilgileriyle eğitmek de Asya Emeklilik'in diğer bir hedefidir.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

Sektörün ilk ve tek faizsiz emeklilik şirketi olan Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş henüz bir yılını doldurmamasına rağmen büyük başarılara imza atmıştır. İlk 6 ayında kendisinden önce kurulmuş diğer emeklilik şirketlerinin ilk 6 aylık dönemlerinde ulaşamadıkları satış rakamına ulaşılmış, 2012 yılını yaklaşık 35 bin katılımcı ile tamamlamıştır.

Geçtiğimiz yıl dünya ekonomisinin en belirgin özelliğinin küresel çapta hissedilen 'ekonomik yavaşlama' olduğu söylenebilir. 2011, 2008'de başlayan küresel krizden çıkışın devam ettiği bir yıldı. Ancak 2012 AB ülkelerinde devam eden borç krizi ve küresel ekonomide yaşanan daralma ekonomik büyümeye dair karamsar senaryoların artmasına neden olmuş, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin ekonomik büyüme tahminleri aşağı yönlü revize edilmiştir. Gelişmiş ekonomilerde büyüme 2011'deki %1,6 seviyesinden %1,3'e gerilerken, tüm dünya ekonomisi 2011 deki %3,8 seviyesinden %3,3 seviyesine geriledi.

Küresel ekonomik görünümü en çok etkileyen unsurlar; Euro bölgesindeki kamu borcu sorunları ve bankacılık sektörüne ilişkin endişeler oldu. Her ne kadar ABD piyasaları nispeten toparlanma eğiliminde olsa da, açıklanan istihdam ve konut sektörü verilerinin beklentilerin altında kalması da bu olumsuz ekonomik görünüme katkıda bulunmuştur. Bu olumsuz görünüm Merkez Bankalarının para politikalarını gevşetmesine neden olurken, bol

likidite ortamı 2012 yılında da devam etti. Özellikle Avrupa Merkez Bankasının zamanında aldığı genişletici ve destekleyici aksiyonlar, krizin derinleşmesini engelleyen unsurlardan biri oldu. Ancak tüm önlemlere rağmen krizden tamamen çıkıldığını, dünya ekonomisinin sağlam bir zemine oturduğunu söylemek henüz mümkün değildir.

2012 yılında azalan borç stoku, sürdürülebilir ekonomik büyümeye geri dönüş, enflasyondaki azalış ve krizlere karşı direncin artması neticesinde Türkiye ekonomisinin kredi notu üç büyük uluslararası derecelendirme kuruluşundan biri olan Fitch tarafından 18 yıl sonra ilk kez yatırım yapılabilir seviyeye çıkartılmıştır.

Dünya ekonomisindeki kötü görünüme ve çalkantılara rağmen kırılganlıklarını azaltarak farklılaşan ve güçlenen Türkiye ekonomisi BES sisteminde de hızlı büyümesine devam etmiştir.2012 yılında sistemdeki fon tutarı 20 milyar TL'yi aşarken, katılımcı sayısı da 3.1 milyon kişiyi geçmiştir. Ayrıca 2012 yılında yapılan mevzuat değişiklikleri hem sisteme katılım hızını artıracak hem de sistemle daha önce tanışmamış kesimleri sistemle buluşturacağından büyük önem arz etmektedir. Ülkemizde BES sisteminin gelişen ve ilerleyen ülke ekonomisiyle beraber, mevzuat değişikliklerinin de katkısıyla, ciddi bir ivme kazanacağını öngörüyoruz.

Sektörün ilk ve tek faizsiz emeklilik şirketi olan Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş henüz bir yılını doldurmamasına rağmen büyük başarılara imza atmıştır. İlk 6 ayında kendisinden önce kurulmuş diğer emeklilik şirketlerinin ilk 6 aylık dönemlerinde ulaşamadıkları satış rakamına ulaşılmış, 2012 yılını yaklaşık 35 bin katılımcı ile tamamlamıştır.

Pastayı bölüşmek değil, büyütmek amacıyla hayatına başlayan şirketimizin bu amaç doğrultusunda emin adımlarla ilerlediğini görmekteyiz. Önümüzdeki dönemde yeni düzenlemelerin de katkısıyla kısa sürede büyük başarılara imza atacağımıza olan inancımız tamdır. Hedeflerimizi gerçekleştirirken müşteri memnuniyetinden ödün vermeden, sektörde aynı zamanda verdiğimiz hizmet kalitesi ile de farklılaşarak, sürdürülebilir bir büyüme yakalamayı amaçlıyoruz.

Bu başarıyı yakalamamızda emeği bulunan, başta güçlü desteğini tam olarak hissettiğimiz ana hissedarımız Bank Asya A.Ş 'ye, çalışanlarımıza ve bize güvenen müşterilerimize teşekkürü bir borç bilirim.

Saygılarımla,

Prof.Dr.Erhan BİRGİLİ
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Mesajı

Özellikle Hazine tarafından TL sukuk ihracı ile, riski seven ya da sevmeyen tüm katılımcı profillerinin ihtiyaçlarının, faizsiz dairede karşılandığı, konvansiyonel emeklilik şirketlerine her alanda rakip bir şirket olma hüviyetimiz daha da güçlenmiştir.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş., Kuruluş ve Hazırlık dönemini tamamlayarak, 14 Mayıs 2012 lansmanı ile ilk emeklilik ürünlerinin satışına başlamıştır.

"Türkiye'nin ilk ve tek faizsiz Bireysel Emeklilik" şirketi olan Asya Emeklilik, tüm süreçlerini bu doğrultuda kurgulamıştır. Kurulan fonlarımız ile katılım endeksine dahil hisse senetleri, gerek Hazine Müsteşarlığımız gerekse özel kesim tarafından ihraç edilmiş sukuk ürünleri, katılım hesapları ve altın gibi farklı alternatiflere yatırım yapılabilmektedir. Özellikle Hazine tarafından TL sukuk ihracı ile, riski seven ya da sevmeyen tüm katılımcı profillerinin ihtiyaçlarının, faizsiz dairede karşılandığı, konvansiyonel emeklilik şirketlerine her alanda rakip bir şirket olma hüviyetimiz daha da güçlenmiştir.

Bank Asya ile entegre çalışarak değer üretmek ve pazarda güçlü oyunculardan biri olmak için yola çıkan Asya Emeklilik, 2012 yılı sonunda yapmış olduğu üretim ile sektörün önemli oyuncularından biri olduğunu göstermiş ve kurulduktan sonra sektörün en hızlı büyüyen şirketi olarak adından söz ettirmiştir.

2012 yılında BES mevzuatında yapılan değişiklik ile Devlet katkısı avantajı getirilmiştir. Devlet tarafından sağlanan yüzde 25 avantajının birikime yönlenmesinin ülke ekonomisi için doğru bir adım olmuştur. Asya Emeklilik olarak sistemin daha da bilinir hale gelmesinden faydalanacağız.

14 Mayıs 2012'de hayat sigortası ve verdi kaza sigortası branşlarında aldığımız ruhsatlardan sonra Bank Asya ile entegre çalışacak otomasyon projemiz başarı ile tamamlanmıştır. Önümüzdeki dönemde hayat sigortacılığı branşında yenilikçi ürünlerimiz ile sektöre yeni yönler vereceğimizi düşünüyorum. Yeni hayat sigortacılığı ürünlerimiz ve hizmet kalitesine yapacağımız yatırımlar ile hem Hayat sigortacılığı hem de BES tarafındaki büyümemizi sürdürmek 2013 yılı için en önemli önceliklerimiz arasında yer almaktadır.

Sektördeki ilk ve tek faizsiz bireysel emeklilik şirketi olan Asya Emeklilik'e, sürekli ve tam desteklerini hissettiğimiz Bank Asya yönetici ve çalışanlarına, yolumuzu açan ve yol gösterici olan kamu otoritelerine ve bir değer ortaya çıkarmak için sürekli çalışan, proje üreten, konusunda uzman, özverili çalışanlarımıza teşekkür eder, büyüdüğüne hem şahitlik ettiğimiz hem de katkıda bulunduğumuz şirketimizin, hepimize hayırlı olmasını dilerim.

Saygılarımla,

Ercüment KORKUT
Genel Müdür

Şirketin Faaliyet Konuları ve 2012 Yılı Faaliyetleri

Emeklilik branşı faaliyet ruhsatı başvurusu 23 Ocak 2012'de uygun görülen şirketimizin dört adet emeklilik yatırım fonu kurması talebi 17 Şubat 2012 itibarıyla SPK tarafından olumlu karşılanmıştır. 14 Mayıs 2012 tarihinde ise fonlarımız kurul kaydına alınarak emeklilik planlarımız müsteşarlık tarafından onaylanmış ve ilk emeklilik sözleşmelerimiz satılmaya başlamıştır.

Asya Emeklilik, faiz hassasiyeti olan ve Katılım Bankacılığı esaslarına uygun faaliyet gösteren bir bireysel emeklilik sistemi isteyen kesimi hedef kitle olarak seçmiştir. Bu amaçla kurulan fonların fon portföyüne sadece Türkiye'de Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen faiz içermeyen enstrümanlar ve uluslararası piyasalarda ihraç edilmiş Sukuk ve benzeri faizsiz enstrümanlar, Katılım Bankacılığına uygun hisse senetleri, katılım hesapları ve altın fonları dahil edilmiştir. Asya Emeklilik, tüm süreçlerini başlangıçta belirlediği hedef kitlenin hassasiyetlerine uygun olarak belirlemiştir.

Emeklilik sözleşmelerimizin satışa başlaması ile Asya Emeklilik, faiz gelirine duyarlı olup faiz geliri elde etmek istemeyen katılımcılar için bir çekim merkezi olmuştur. Her ne kadar diğer katılım bankaları mevcut emeklilik şirketleri ile acentelik anlaşmaları yapsa da hedef kitlenin duyarlılıklarını göz önünde bulundurarak kurulan tek şirketin Asya Emeklilik olması, rekabetteki öne çıkan nokta olmuş ve 2012 yılını **40.386** sözleşme adedine ve **23.712.813 TL** fon büyüklüğüne ulaşarak kapatmasını sağlamıştır.

29 haziran 2012 tarihinde bireysel emeklilik kanununda yapılan değişiklik ile mevcut uygulamalarda var olan pek çok parametre(giriş aidatı, YGK, FİGK) değiştirilmiştir. Asya Emeklilik yeni kurulan şirket olmanın avantajlarını kullanmış ve alt yapısını hızla değiştirerek yeni uygulamalara hazır hale getirmiştir. Yeni kanunla değişen en önemli konulardan biri de vergi indirimi uygulamasının kaldırılarak yerine devlet katkısı uygulamasının getirilecek olmasıdır. Asya Emeklilik, 1 Ocak 2013'te başlayan yeni dönem için hazırlıklarını tamamlamış ve hedeflerini gözden geçirerek yükseltmiştir. Önümüzdeki dönemde sağlanacak büyüklük ile Asya Emeklilik, sektörün genç ancak tecrübeli ve büyük şirketi olma kararlılığında hızla yol alacaktır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. 14.05.2012 tarihinde hayat ve ferdi kaza branşlarında ruhsat almış ve bu ürünlerin satışı ile ilgili Bank Asya ile otomasyon projesini başlatmıştır. Bilgi sistemleri entegrasyonu sağlandıktan sonra Asya Emeklilik, hayat sigortacılığı sektöründe de yenilikçi ürünleri ve başarıları ile adından söz ettirecektir.

2012 Yılı İçinde Yapılan Yönetim Kurulu Toplantıları

Şirketimizin 2012 yılı içerisindeki Yönetim Kurulu toplantıları aşağıdaki tarihlerde gerçekleşmiştir ;

26 Ocak 2012	19 Nisan 2012	14 Ağustos 2012
30 Ocak 2012	10 Mayıs 2012	19 Eylül 2012
23 Şubat 2012	11 Mayıs 2012	20 Eylül 2012
24 Şubat 2012	17 Mayıs 2012	21 Eylül 2012
8 Mart 2012	7 Haziran 2012	18 Ekim 2012
15 Mart 2012	25 Haziran 2012	13 Aralık 2012
31 Mart 2012	18 emmuz 2012	20 Aralık 2012

Şirketin Ortaklık ve Sermaye Yapısı

Adı - Soyadı / Ticaret Unvanı	Ödenmiş Sermaye		Sermaye Taahhüdü		Toplam Sermaye	
	Pay Oranı	10.000.000	Pay Oranı	10.000.000	Pay Tutarı (TL)	Pay Adedi
Asya Katılım Bankası A.Ş.	97,99%	9.798.000	97,99%	9.798.000	19.598.000	19.598.000
Mehmet Sinan BERKSAN	1,00%	100.000	1,00%	100.000	200.000	200.000
İrfan HACIOSMANOĞLU	1,00%	100.000	1,00%	100.000	200.000	200.000
Zafer ERTAN	0,01%	1.000	0,01%	1.000	1.000	1.000
Ahmet AKAR	0,01%	1.000	0,01%	1.000	1.000	1.000

Şirketin Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının şirketimizde ortaklık payları olmamakla birlikte nitelikli paya sahip gerçek ve tüzel kişi ortak bulunmamaktadır.

Ayrıca 3 Ocak 2013 tarihli Yönetim Kurulu'nda alınan karar ile şirketin sermayesi 10.000.000 TL daha artırarak toplam 30.000.000 TL'ye çıkartılacaktır.

2012 Yılında Yapılan Ana Sözleşme Değişikliği

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. 'nin 2011 yılında yayımlanan Ana Sözleşmesi herhangi bir değişikliğe uğramamıştır.

Çalıştığımız Reasürör Şirketleri

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2012 yılında herhangi bir reasürör anlaşması gerçekleştirmemiştir fakat 2013 için reasürör sektörünün öncü kuruluşlarından Malezya merkezli ve A+ Kredi notuna sahip "Münich Re Retakaful" şirketi ile sözleşme imzalamıştır.

Bağlılık Raporu Sonucu

Bağlılık raporunda yer verilen hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilgimiz dâhilinde olan hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır.

Alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede şirketin zararı bulunmamaktadır.

Sektör ve Şirket Hakkında Bilgi

Global Ekonominin Görünümü

2012 dünya ekonomisi için yavaşlama yılı olmuştur. 2010 yılında başlayan ve 2011 yılında hızlanan büyüme, küresel krizden çıkışın göstergesi olmasına rağmen 2012 yılında bu ivme korunamamıştır. Ayrıca, 2012, Avrupa başta olmak üzere birçok gelişmiş ülkenin kamu borcunu çevirmede de sorun yaşadığı bir yıl olmuştur. Kriz sonrası gelişmiş ülkelerde büyüme performansının düşük seyretmesi sonucu söz konusu ekonomilerin hala kriz öncesi seviyelerini yakalayamadıkları görülmektedir. Avro Bölgesi ekonomilerinde daralma halen devam ederken ABD'de ise henüz işsizliği azaltacak bir büyüme seviyesine ulaşılamamıştır.

AB ve ABD'de, banka ve özel finansman sistemindeki kötü imajın silinememesi, kamu finansmanında yaşanan zafiyetler ve bu yavaşlama durumunda uygulanacak iktisat politikaları için siyasi uzlaşmazlıkların yaşanması dünya ekonomisinin 2012'deki durgunlaşmanın temel nedenleri olmuştur.

2012 yılı küresel beklentilerde iyileşme sağlayan gelişmelerle başlamış olsa da yılın devamında, gelişmiş ekonomilerde zayıf büyüme ve yüksek işsizlik, gelişmekte olan ülkelerde büyümenin sert biçimde yavaşlaması ve küresel ekonomideki yavaşlamaya rağmen artan emtia fiyatları gibi aşağı yönlü riskler yeniden belirginleşmiştir.

ABD ekonomisini 2013 yılında etkilemesi beklenen mali uçuruma karşı temsilciler meclisi ve senato tarafından ilgili yasa tasarısının kabul edilmiş olması ve Euro Bölgesi'nde son dönemde bankacılık birliğine ilişkin bir yol haritasının oluşturulması 2013'teki iyileşme beklentilerine destek niteliğindedir.

Türkiye Ekonomisinin Görünümü

Küresel krizin etkilerinden hızla kurtulan Türkiye ekonomisi kriz döneminde ertelenmiş iç talebin de etkisiyle, 2010-2011 yıllarında özel sektör öncülüğünde güçlü ve iç talep kaynaklı bir büyüme süreci yaşamıştır. Türkiye ekonomisi bu dönemde ortalama %8,8 oranında yüksek bir artış göstererek dünyada kriz sonrası en hızlı büyüyen ekonomiler arasında yer almıştır.

Türkiye, 2010 ve 2011'deki yüksek oranlı büyümelerin ardından 2012'de yumuşak inişe geçmiş ve bu süreci 2012 yılında da dengeli bir şekilde devam ettirmiştir. Yumuşak iniş süreci, iç ve dış talep arasındaki büyüme politikasının dengelenmesi ve dolayısıyla büyümenin normalleşmesidir.

2012 yılında Türkiye dış ticaret pazarında çeşitlendirmeye gitmiş, altın ihracatı ülkemiz için önemli bir rol üstlenmiştir. Bu dönemde Türkiye'nin ihracatında AB ülkelerinin payı azalırken, alternatif pazar olarak değerlendirilen Orta Doğu ülkelerinin payı ciddi anlamda artış göstermiştir.

Önümüzdeki dönemde Türkiye'nin beklenen büyüme oranı 2011 ve 2012 yıllarındaki büyüme oranlarının altında kalsa da, dünya ve özellikle Avrupa'nın resesyonda olduğu bir dönemde ülkemizin bu performansı önemli bir başarıdır.

Türkiye'de Bireysel Emeklilik ve Hayat Sigortacılığı Sistemi

Türkiye'de bireysel emeklilik sistemi 2012 yılının Ekim ayında dokuzuncu yılını tamamlamıştır. 2012 yılında yeni kurulan şirketlerin de katılımlarıyla 17 adet bireysel emeklilik şirketi sektöre katkı sağlamışlardır. 28 Aralık 2012 tarihli Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine bakıldığında toplam bireysel emeklilik katılımcı sayısı 3.119.033 kişi ve katılımcıların toplam fon tutarı 20.326.425.746 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemdeki toplam katkı payı tutarı ise 16.109.796.944 TL olarak açıklanmıştır. 2012 yılı sonu itibariyle bireysel emeklilik sisteminde en çok 25 - 35 yaş aralığında katılımcı olduğu gözlenmektedir.

2012 yılında yayımlanan mevzuat değişikliklerine göre, 1 Ocak 2013 tarihi itibariyle katkı payı ödeyen katılımcının hesabına yıllık brüt asgari ücretin %25'i ile sınırlı olacak şekilde, yatırılan katkı payının %25'i kadar devlet katkı payı ödemesi yapılacak ve bu tutar katılımcı adına fona yönlenecektir. Bu sayede daha çok katılımcının sisteme dahil edilmesi ile yetersiz görülen tasarrufların arttırılması ve cari açığın azaltılması hedeflenmektedir.

Devletin teşvikleri ve değişen yeni mevzuatta sistem adına sağladığı kolaylıklar sayesinde 2013 yılında bireysel emeklilik sisteminin katılımcı sayısında ve fon büyüklüğünde ciddi bir artış beklenmektedir.

Toplam birikim tutarı üzerinden yapılan bireysel emeklilik sistemindeki stopaj kesintileri değişen mevzuatla getiri üzerinden yapılmaya başlanmıştır. 29 Ağustos 2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bireysel emeklilik sisteminde stopaj kesintisi; 10 yıldan az süreyle katkı payı ödeyerek ayrılanlar için getiri üzerinden %15, 10 yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar için getiri üzerinden %10, emeklilik hakkı kazananlar ile sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlar için de getiri üzerinden %5 olarak belirlenmiştir. Hayat sigortalarında da 10 yıldan

az süreyle prim ödeyerek ayrılanlara ödenen getirilerden %15, 10 yıl süre prim ödeyerek ayrılanlar ile vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara ödenen getirilerden %10 oranında kesinti yapılacaktır.

Hayat sigortacılığı alanında 2012 yılında faaliyet gösteren 24 şirket bulunmaktadır. Hayat branşında bu dönemde 2,7 milyar prim üretimi gerçekleştirilirken hayat sigortası prim üretimi, tüm sigorta sektörü prim üretiminin %14'ü kadardır.

Ülkemizde Banka Sigortacılığı son 10 yılda çok hızlı bir büyüme göstermektedir. En son yayınlanan istatistiki verilere göre 2006 - 2012 yılları arasında Türkiye'de tüm sigortacılık sektörü prim üretimi bakımından yıllık ortalama %12,3 büyürken, banka sigortacılığındaki prim üretimi aynı dönemde yıllık %22,1 büyüme kaydetmiştir. Aynı dönemde sadece hayat şirketlerindeki %13,9' luk ortalama sektör büyümesine ise banka kanalları %29,1'lik ortalama büyümeyle cevap vermiştir. Özellikle koruma sigortaları ile büyümenin artan kredi hacmi paralelinde devam etmesi ve bankasürans kanalının bu alandaki ağırlığını sürdürmesi beklenmektedir.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş., 16 Mayıs 2011 tarihinde BDDK, 8 Haziran 2011 tarihinde Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nden gelen izin doğrultusunda 1 Temmuz 2011 tarihinde kurulmuş ve ticaret siciline tescil edilmiştir.

Bank Asya iştiraki olarak ve Mayıs 2012' nin ikinci yarısında Bireysel Emeklilik Sistemi (BES) sektörüne giren Asya Emeklilik, altı aylık satışlarda sektörde birinciliği yakalamıştır. 28 Aralık 2012 tarihi itibariyle katılımcı sayısı 34.790 kişi ve katılımcıların toplam fon tutarı 23.623.095 TL olarak gerçekleşmiştir.

2012 Aralık ayı verilerine göre Bank Asya'nın 250 şubesinde toplam 350 BES aracısı bulunan Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş., 2013 yılında BES aracı sayısını 600'e çıkarmayı hedeflemektedir. Buna bağlı olarak kurulduktan sonraki 6 aylık performansını 2013 yılında da devam ettirmeyi düşünen şirketimiz, 2013 yılında 100 bin katılımcıya ulaşmayı hedeflemektedir.

Şirketimiz 2013 Ocak ayı itibariyle hayat sigortası branşında faaliyet göstermeye başlayacak ve bu bağlamda piyasaya ilk sunulacak ürünümüz "Azalan Teminatlı Kredili Hayat Sigortası" olacaktır. Asya Katılım Bankası A.Ş.'nin bireysel müşterilerine sağladığı kredilerde; kredi alan müşterilerin vefatı veya maluliyeti sonucu şirketimizin söz konusu kişilerin borcuna belirli bir ücret karşılığı kefil olmasına dayalı olan bu hayat sigortası ürünü, kredi borcu azaldıkça teminatın da aynı oranda azaldığı ve nihayetinde kredi ödemesi bittiğinde sonlanacak bir sistem üzerine kurulmuştur.

Bağımsız Denetim Uygunluk Görüşü

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM AŞ
Büyükdere Cad. Beytem Plaza
No:22 K:9-10, 34381 - Şişli
İstanbul - Turkey
Tel: +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
www.ey.com

Yıllık faaliyet raporu uygunluk görüşü

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunu denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin olarak denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur ve bu finansal tablolar üzerinde vermiş olduğumuz 14 Mart 2013 tarihli bağımsız denetim raporunun, bütün önemli taraflarıyla, Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sigortacılık mevzuatı gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet Yönetim Kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetim raporunu içermektedir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

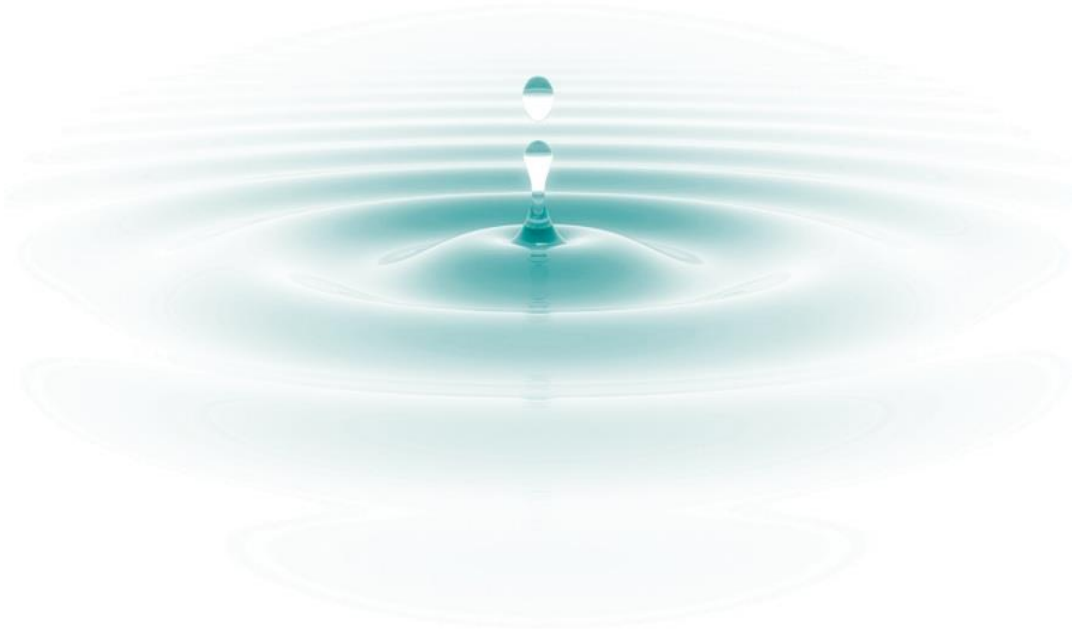
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Seda Hacıoğlu

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

14 Mart 2013

İstanbul, Türkiye



Emekliliğiniz Hayırlı Olsun

II. Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Başkanı:

Prof. Dr. Erhan Birgili

Erhan Birgili, Ege Üniversitesi İşletme Fakültesi Pazarlama Bölümü, Dokuz Eylül Üniversitesi Genel İşletme yüksek lisans ve doktora programı mezunudur. Çeşitli üniversitelerde ve enstitülerde Öğretim Üyesi, Müdür Yardımcılığı, Bölüm Başkan Yardımcılığı, Bölüm Başkanlığı,Fakülte Yönetim Kurulu Üyesi, Fakülte Kurulu Üyesi ve Dekan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur.Halen Bursa Orhangazi Üniversitesi Yönetim Kurulu Üyesi, Üniversite Senatosu Üyesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dekanı olarak görev yapmaktadır. YÖK tarafından yürütülen İstanbul Finans Merkezi Projesi Çalışma Grubu Üyesi olan Erhan Birgili, 2012 Nisan ayında Denetçi olarak Bank Asya'ya katıldı. 2012 yılı Kasım ayından itibaren Bank Asya ve Ocak 2013'ten itibaren Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Başkan Vekili:

Ömer Faruk BERKSAN

İstanbul Üniversitesi, İktisat Fakültesinden mezun oldu. Öncelikle Ülker Gıda'da 16 yıl boyunca yaptığı çalışmalarla idarî, malî, ticarî, teknik ve diğer konularda tecrübe sahibi oldu. Böylece başta gıda sektörü olmak üzere, inşaat, havacılık, tarım ve hayvancılık gibi dallarda 30 yıla yakın görev yaptı. Türkiye Gıda Sanayii İşverenleri Sendikasında bir dönem Başkan Yardımcısı oldu. Gıda sektöründeki ilk grup toplu iş sözleşmelerini yaptı. Kısa adı İŞHAD olan İş Hayatı Dayanışma Derneğinin Başkanlığında bulundu. Başta Gıda olmak üzere muhteiif konularda makaleler yazdı, konferanslar verdi. Ulusal ve Uluslar arası Sempozyumlarda tebliğler sundu, oturumlar yönetti. Ülkemizi yurt dışında temsil etti. 15 yıldan bu yana Kar Şirketler Topluluğu'nun Başkan Vekilliği ve İcra Heyeti Başkanlığı görevlerinde bulunuyor. Temmuz 2011'den itibaren Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür:
Ercüment KORKUT

1994 Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi mezunu olan Ercüment Korkut, meslek hayatına 1995 yılında Kültür Bakanlığı Müfettiş Yardımcısı olarak başladı. 1997 yılında Bankalar Yeminli Murakıp Yardımcısı olan Korkut, Ocak 2000'de "Bankalar Yeminli Murakıplığına atandı. 2007 yılında University of Illinois at Urbana-Champaign'de (UIUC) yüksek lisansın bitirilmesinin ve 10 yıllık başarılı iş tecrübesi şartının tamamlanmasının ardından "Bankalar Yeminli Başmurakıplığı'na atandı. Korkut, Karapara Aklama'nın Önlenmesi Kurulu adına yapılan çeşitli incelemelerde, Cumhurbaşkanlığı Devlet Denetleme Kurulu, BDDK'nın işlemlerinin incelenmesinde, Türk Sermayeli bazı yurtdışı bankaların denetimi çalışmalarında görev almıştır. Eylül 2008 - Eylül 2011 tarihleri arasında Arnavutluk ve Kosova'da faaliyet gösteren Banka Kombetare Tregtare – BKT (National Commercial Bank)' de Denetim 'den sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürdü. Ercüment Korkut, Eylül 2011'den itibaren Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Üyesi:
Ahmet BEYAZ

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye bölümü lisans , Yeditepe Üniversitesi Finansal Hukuk ve University of Illinois İşletme yüksek lisans mezunu olan Ahmet Beyaz, meslek hayatına 2001 yılında başladı. Bankalar Yeminli Murakıplığı, Bankalar Yeminli Baş Murakıplığı görevlerinde bulundu. Işık Sigorta, Tuna Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ve Asya Emeklilik'te Yönetim Kurulu Üyesi olan Ahmet Beyaz, 2011 yılında muhasebe, bütçe-finansal raporlama ve iştiraklerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak Bank Asya'ya katıldı. Bir süre Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Üye olarak görev yapan Ahmet Beyaz, 2013 yılı Ocak ayından itibaren Bank Asya Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürlüğü görevlerinin yanısıra Ağustos 2011 tarihinden itibaren Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Üyesi:

Dr. Ercüment GÜLER

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü lisans, İstanbul Üniversitesi Para Banka yüksek lisans ve Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık doktora programı mezunu olan Ercüment Güler, meslek hayatına 1995 yılında başladı. Çeşitli bankalarda Müfettişlik, Şube Müdürlüğü ve Daire Başkanlığı görevlerinde bulundu. Tuna Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nda Yönetim Kurulu Üyesi, Işık Sigorta'da Denetçi ve Asya Kart Teknoloji Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Ercüment Güler 2011 yılında bireysel bankacılıktan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak Bank Asya'ya katıldı. Kasım 2011'den itibaren Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir. Güler, aynı zamanda 2012 yılı Mart ayından itibaren Bank Asya Yönetim Kurulu Üyesidir.

Yönetim Kurulu Üyesi:

Abdullah ÇELİK

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden 1991 yılında mezun oldu. ABD Old Dominion Üniversitesi'nde yüksek lisans (MBA) yaptı. 1992-1995 yılları arasında Başbakanlık Bankalar Yeminli Murakıpları Kurulu Başkanlığı'nda Murakıp Yardımcılığı yapan Çelik, 1995-2004 yılları arasında Murakıplık, 2004 yılında BDDK Bankalar Yeminli Murakıpları Kurulu Başkanlığı'nda Başmurakıplık, 2004-2005 yılları arasında BDDK Kuruluşlar İl Dairesi'nde Daire Başkanlığı yaptı. 2005-2010 yılları arasında Asya ve Pasifik Finans Kurumları Birliği'nde Yönetim Kurulu Üyesi ve 2005-2011 yılları arasında Türkiye Kalkınma Bankası'nda Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür olarak görev yaptı. 2005'ten bu yana İslam Kalkınma Bankası'na Üye Ülkelerin Kalkınma ve Finans Kurumları Birliği'nde Yönetim Kurulu Üyesi ve 2010'dan bu yana Asya ve Pasifik Finans Kurumları Birliği'nde Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Mart 2011'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak Bank Asya bünyesine katılmıştır. Temmuz 2011'den itibaren Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş'nde Yönetim Kurulu üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

Yasal Denetçiler

Adı Soyadı	Unvan
Ahmet Deniz	Denetçi
Kamil Yılmaz	Denetçi

Yönetim Organı ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Menfaatler

2012 yılı içerisinde şirketimizin Yönetim Kurulu üyelerine ve Üst Düzey yöneticilerine sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mâli menfaatlerin toplam tutarı 1.145.155 TL' dir.

Genel Kurula Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu

Sayın Ortaklarımız,

Şirketimizin 01 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 dönemine ait 2012 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bilanço ve Kar-Zarar tablosu hesaplarını inceleme ve onayınıza arz ederiz.

Şirketimiz kuruluş hazırlıkları 2012 yılı ilk aylarında tamamlamasının akabinde, 16 Mayıs 2012 tarihinde şirket lansmanı ve 17 Mayıs 2012 tarihinde ilk sözleşme satışını gerçekleştirilerek faaliyetlerine başlamıştır. 2013 Ocak döneminde ise Kredili Hayat satışları başlatılmıştır.

Toplantıya onur veren Sayın Kurulumuza en iyi dileklerimi sunarım.

Saygılarımla,

Prof. Dr. Erhan Birgili

Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

Ad-Soyad	Unvan	Eğitim Durumu	Tecrübe Yılı
Ercüment Korkut	Yönetim Kurulu Üyesi ve GM	Yüksek Lisans	17
Cüneyt Cem Çiçek	Genel Müdür Yrd.	Yüksek Lisans	12
Balkan Akbaş	Genel Müdür Yrd.	Yüksek Lisans	15

İç Sistemler Birimleri

Ad-Soyad	Unvan	Eğitim Durumu	Tecrübe Yılı
Mehmet Latif Akdağ	İç Denetçi	Lisans	15
Zafer Maşalacı	İç Kontrol Sorumlusu	Lisans	12
Kaan Şen	Risk Yöneticisi	Yüksek Lisans	14

İnsan Kaynakları Faaliyetleri

İşe Alım

2012 Yılı başında personel sayımız 24 iken yıl içinde 57 kişi işe alınmış ve 4 kişi işten ayrılmıştır. Böylece 2012 yıl sonu personel sayımız, 77 kişi olarak gerçekleşmiştir.

Unvan bazında aylar itibariyle personel sayılarımız aşağıdaki gibidir;

2012 Yılı Aylar İtibariyle Unvan Bazlı Personel Raporu

Unvan	Oca	Şub	Mar	Nis	May	Haz	Tem	Ağu	Eyl	Eki	Kas	Ara
Genel Müdür	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Genel Müdür Yardımcısı	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Koordinatör	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Müdür	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Müdür Yardımcısı	5	6	6	10	10	10	11	11	12	12	12	12
Uzman	13	13	15	17	23	26	29	30	32	33	35	34
Uzman Yardımcısı	1	4	5	8	11	13	16	16	16	15	16	18
Ofis Görevlisi	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1	2	2
Santral Sorumlusu	0	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1	1
Arşiv Görevlisi	0	0	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1
Toplam	**27**	**32**	**35**	**44**	**54**	**60**	**68**	**69**	**72**	**72**	**76**	**77**

Çalışan Profili

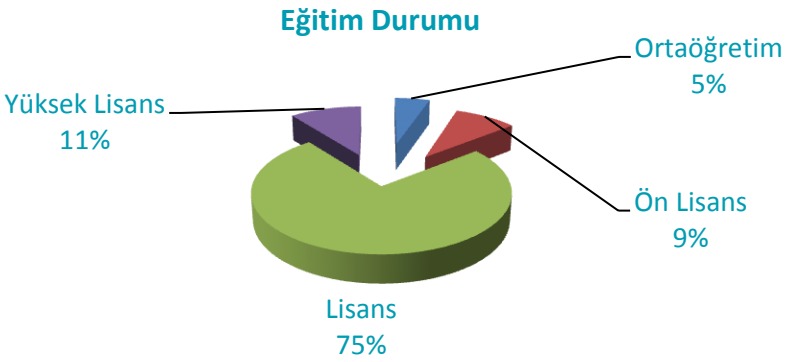
31 Aralık 2012 itibarıyla çalışanlarımızın ortalama yaşı ise 32'dir. Personellerimize ilişkin diğer veriler ise aşağıdaki gibidir;

Cinsiyet Dağılımı

	Sayı	Yüzde
Kadın	14	18
Erkek	63	82
Toplam	**77**	**100**

Eğitim Durumu

	Sayı	Yüzde
Ortaöğretim	4	5
Ön Lisans	7	9
Lisans	58	75
Yüksek Lisans	8	10
Toplam	**77**	**100**



Unvan Bazında Ortalama İş Tecrübesi (31.12.2012)

Unvan Adı	İş Tecrübesi Toplamı (Yıl)	Personel Sayısı	Ortalama İş Tecrübesi (Yıl)
Genel Müdür	17	1	17
Genel Müdür Yardımcısı	42	3	14
Müdür	78	5	16
Müdür Yardımcısı	135	12	11
Uzman	240	34	7
Uzman Yardımcısı	53	18	3
İdari İşler	10	4	3

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. İnsan Kaynakları ve Eğitim bölümü olarak "İşe Alım" faaliyetlerinin yanı sıra İnsan Kaynakları faaliyetlerine ilişkin ilgili yönetmelik ve prosedürler hazırlanıp Yönetim Kurulu'ndan gerekli onaylar alınarak ilanları gerçekleştirilmiştir. Personel Yönetmeliği ile ilgili diğer prosedürler de hazırlanmakta olup 2013 yılında şirket içerisinde çalışanların bilgisine sunulması için çalışmalar sürdürülmektedir.

Eğitim Faaliyetleri

A. Genel Müdürlük Personeli Eğitimleri

a) Toplu Eğitimler:

- Suç Gelirlerinin Aklanmasını Önleme ve Terörün Finansmanı İle Mücadele Eğitimi
- Bilgi Güvenliği Eğitimi

b) Bireysel Eğitimler:

- Sigorta Muhasebesi Eğitimi - TSEV
- Bireysel Kredilerle Bağlantılı Sigorta Uygulama Esasları Yönetmeliği Eğitimi-TSEV
- Mevzuat Uyum Programı – TSEV
- Aktüer Eğitimi - SEGEM

B. Satış Destek Eğitimleri

Asya Emeklilik' te satış destek ve bireysel emeklilik aracıları eğitim programı üç bölümden oluşmaktadır. Bunlar;

a) BEAS Lisanslama Eğitimleri
- E-Öğrenme
- Yüz Yüze
- Destek Dokümanlar

b) Ürün Eğitimleri

c) Satış Destek Eğitimleri

Satış Eğitimi Bölümü, Bankasürans partneri Bank Asya Bireysel Pazarlama Elemanları' nın lisanslanması eğitimlerine öncelik vermiştir.

Karışık eğitim metodu ile tüm pazarlamacıların ilk olarak lisanslanması hedeflenmiştir. Başlangıçta katılımcılara ilk olarak e-öğrenme eğitimleri açılmıştır. Sonrasında ise sınıf içi yüz yüze eğitimlere davet edilerek eğitimleri tamamlanmıştır. Buna göre aşağıdaki faaliyetler gerçekleştirilmiştir;

E-Öğrenme Eğitimleri:

- Sosyal Güvenlik Sistemi
- Bireysel Emeklilik Mevzuatı 1
- Bireysel Emeklilik Mevzuatı 2
- Bireysel Emeklilik Mevzuatı 3
- Bireysel Emeklilik Mevzuatı 4
- Bireysel Emeklilik Mevzuatı 5
- İlgili Vergi Mevzuatı
- Genel Sigortacılık Bilgisi ve Hayat Sigorta Hukuku
- Finans ve Yatırım Araçları
- Finansal Matematik
- Temel İşletme
- Temel İktisat
- Temel İnsan İlişkileri ve Pazarlama

Sınıf İçi Eğitimler:

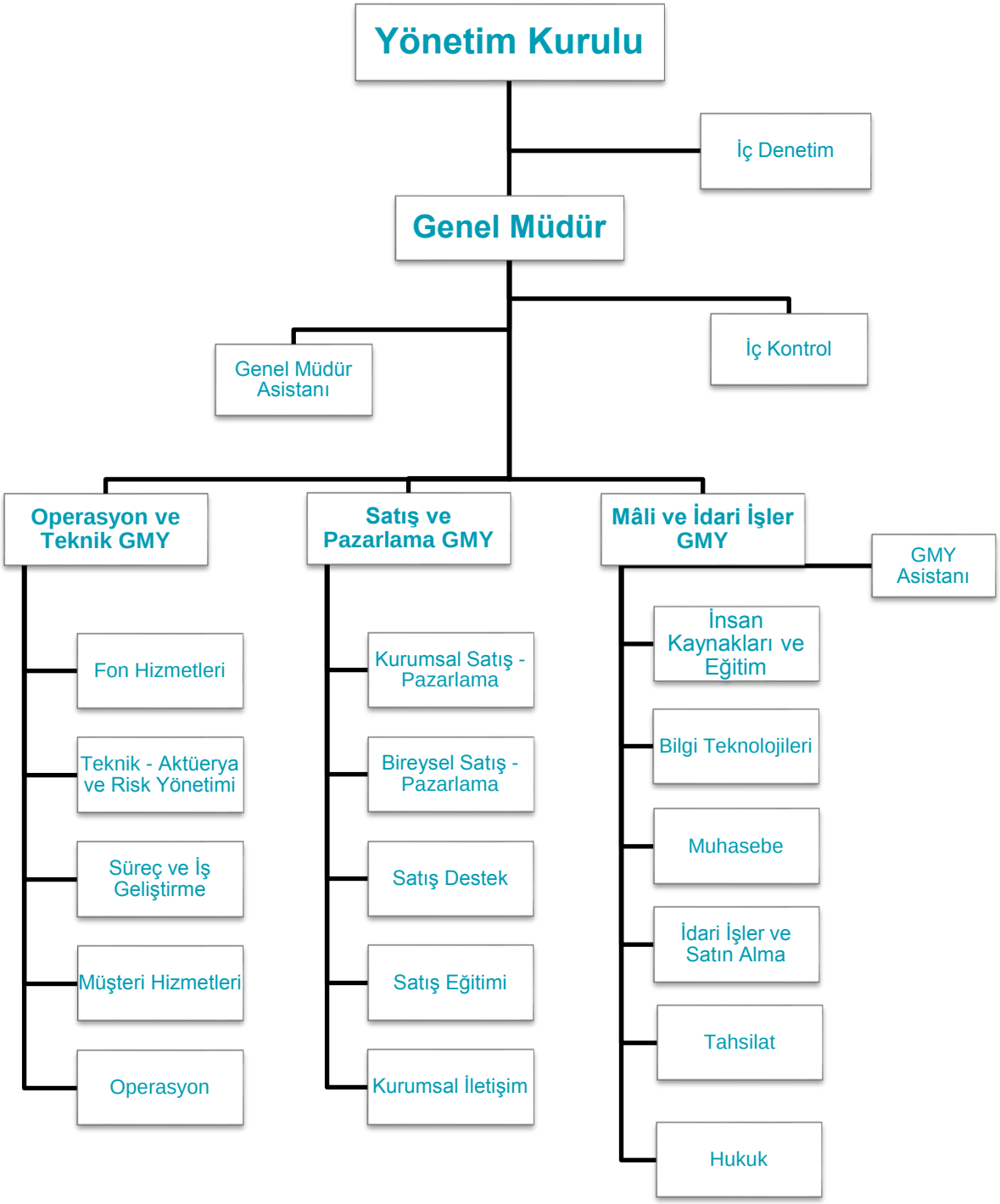
Genel Müdürlük kadrolarına ve bireysel aracılara verilen sınıf içi eğitimler ise aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir;

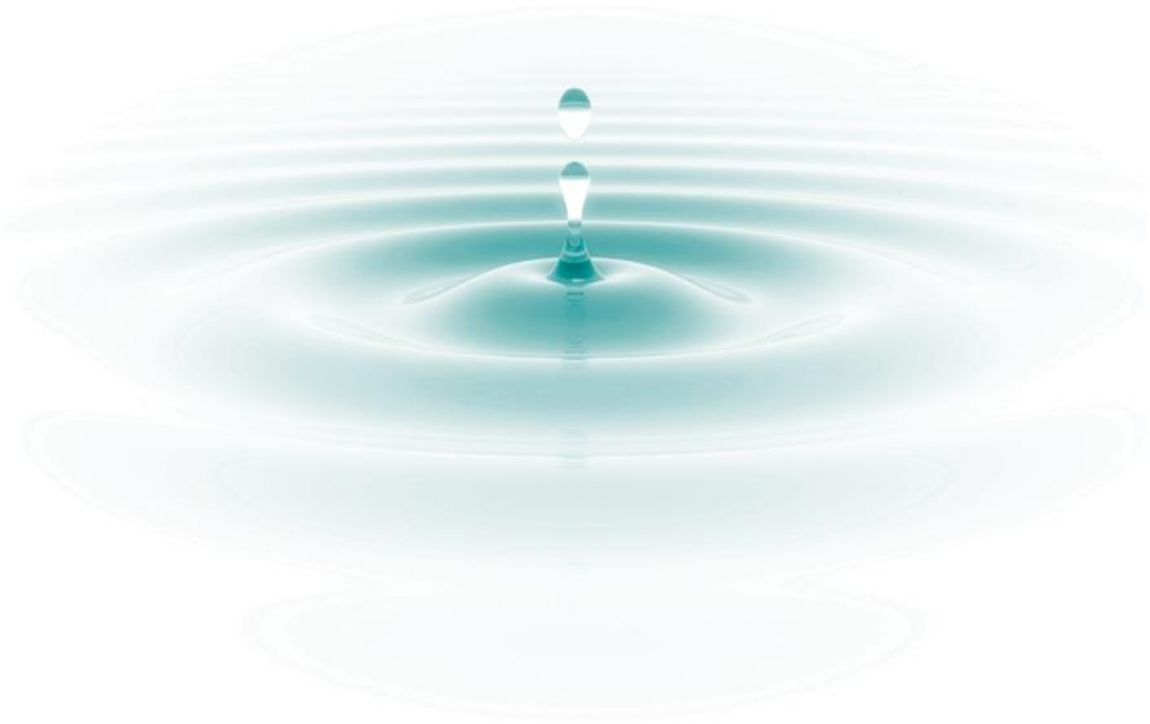
Eğitim Adı	Katılan Kişi Sayısı
Bireysel Emeklilik Aracıları Lisanslama Eğitimi	467
Bireysel Emeklilik Satış Yöntemleri Eğitimi	181
Bireysel Emeklilik Satış Yöntemleri Eğitimi - Uygulamalı	60
Toplam Kişi Sayısı	708

E-BEAS Başarısı:

31 Aralık 2012 itibarıyla 381 aday sınava girmiş ve 282 aday sınavda başarılı olmuştur. Sınavlardaki başarı oranı ise % 74 olarak gerçekleşmiştir.

Organizasyon Şeması





Emekliliğiniz Hayırlı Olsun

III. Finansal Bilgiler ve Risk Yönetimine İlişkin Değerlendirmeler

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

Denetçi Raporu

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. GENEL KURULU'NA

Ortaklığın Ünvanı : ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
Merkezi : İSTANBUL
Sermayesi : 20.000.000.-TL
Faaliyet Konusu : BİREYSEL EMEKLİLİK VE SİGORTACILIK

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ'nin 2012 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, şirket ana sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz ekli 31.12.2012 tarihi itibariyle düzenlenmiş Bilanço, ortaklığın o tarihteki gerçek durumunu, 01.01.2012 – 31.12.2012 dönemine ait Kar / Zarar Tablosu, anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını yansıtmaktadır.

Bilançonun ve Kar / Zarar Tablosunun onaylanmasını, Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrasını onaylarınıza arz ederiz.

Denetçi
Kamil Yılmaz

Denetçi
Ahmet Deniz

Risk Türleri İtibariyle Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler

Asya Emeklilik Risk Yönetimi Politikaları

Şirketimiz Risk Yönetimi fonksiyonu, T.C Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin İç Sistemlerine İlişkin Yönetmelik" ile tanımlanan esaslar çerçevesinde kurulmuştur.

Risk yönetimi fonksiyonumuz, iç denetim ve kontrol faaliyetleri ile uyumlu bir biçimde, icra fonksiyonlarından bağımsız olarak, Genel Müdür'e doğrudan bağlı bir yapılanma ile yürütülmektedir. Risk yönetimi politika ve stratejilerinin geliştirilmesinden, icra faaliyetlerinin politika ve stratejilere uyumunun gözetim ve denetiminden, risk yönetimi fonksiyonunun bağımsız ve objektif olarak yerine getirilmesinin sağlanmasından yönetim kurulumuz sorumludur.

Risk yönetimine ilişkin asli stratejimiz, konuyla ilgili mevzuat, ilke ve standartlar çerçevesinde;

- Risk Yönetimi Faaliyetleri Yönetmeliği'nde bahsi geçen yatırım, hayat sigortacılığı branşı, emeklilik branşı ve finansal olmayan riskler kategorilerinde sınıflanan risklerin, uluslararası standartlar ile uyumlu yöntemler kullanarak ölçmesi ve izlenmesi
- Mevcut ve gelecek ürün portföy yapısının, nakit akımlarının ihtiva ettiği risk ve getiri yapısının, buna bağlı olarak faaliyetlerin nitelik ve düzeyinin izlenmesi, kontrol altında tutulması, gerektiğinde değiştirilmesi
- Risklerin hesaplanabilir bir çerçevede uygulama usulleri ve limitleri vasıtasıyla, maruz kalınan risklerin tanımlanmasının, sınıflandırılmasının, ölçülmesinin, izlenmesinin ve kontrol edilmesinin sağlanması
- Alınan riskler ile bağlı getiri ve maliyetlerin, hesaplanabilir ve dağıtılabilir risk alınması prensibi ile dengeli bir biçimde yönetilmesi
- Şirketin aktif ve pasif dengesinin, kabul edilebilir bir risk sermayesi çerçevesinde sağlanması
- İlgili icra faaliyetlerine yön ve yöntem konusunda geri bildirim verilmesi
- Uzak ufuktaki geleceğe dair sürdürülebilir bir yapılanmanın oluşturulmasıdır.

Şirketimiz bünyesinde risk kültürünün oluşturulması ve yerleştirilmesi, gerekli altyapı ve ortam geliştirilmesi, risk yönetimi faaliyetlerinin ortak amacıdır.

Sermaye yeterliliklerinin düzenli olarak değerlendirilmesi, sermaye yeterlilik oranının istenilen seviyede olması için ölçüm ve kontrol mekanizmalarının kurulması amaçlanmaktadır. Tüm risk yönetimi çalışmalarının, Solvency II uygulamalarının paralelinde ve zaman içerisinde tam uyumlu olarak gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Maruz kalınan risklerin tümünü ölçebilmek için güvenilir ve bütünlük içinde uygulanabilen, yapıları, ürün çeşitleri ve faaliyet alanları ile uyumlu risk ölçüm sistemlerinin kurulumu hedeflenmektedir. Solvency II paralelindeki risk sermayesi hesaplamaları ve gömülü değer hesaplamaları için, gelişmiş bir risk yönetimi ve değerleme yazılımının kurulumu hedeflenmektedir.

Bu araçlarla, mevcut piyasa koşullarının dışında gelişebilecek sistemik riskler, değişen piyasa koşulları ve ekonomik konjonktür nedeniyle uğranabilecek olan zararları ve bu zararları karşılayacak sermayeyi tahmin etmeye yönelik olmak üzere stres testleri ve senaryo analizleri yapılması planlanmaktadır.

Şirketimiz, risk yönetimi prosedürü kapsamında belirlenen riskleri periyodik olarak ölçmektedir. Faaliyetlerin kapsamı ve karmaşıklığıyla orantılı olarak, risk stratejilerini yansıtan ve ilgililerce tereddütsüz algılanabilen, yasal sınırlamalardan bağımsız, özgün risk limitleri belirlenmekte ve izlenmektedir.

İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

2011 yılının son çeyreğinde Şirketimiz organizasyonu içindeki yerini alan İç Denetim Birimi "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin İç Sistemlerine İlişkin Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde denetim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

İç Denetim Birimi'nin; Uluslararası İç Denetim Standartları ile paralel bir bakış açısını yakalayacak bir şekilde, Şirketimiz faaliyetlerinin Kanun ve tamamlayıcı diğer mevzuat unsurlarına uygunluğuyla birlikte Şirket'in politika, strateji, hedef ve iç uygulamalarına da uygunluğunun sağlanmasına ilişkin bağımsız ve objektif bir güvence verebilecek şekilde insan kaynağı, donanım ve organizasyonel yapı desteği ile denetim faaliyetlerini gerçekleştirmesi amaçlanmaktadır. Bu amaçla da İç Denetim Birimi'nin Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini yerine getirmesi ve yine Yönetim Kurulu'na raporlama yapması " İç Denetim Yönetmeliği" ile uygulamaya konmuştur.

Şirketimizin amaçlarına ulaşmasında yardımcı olmak üzere, risk yönetimi, iç kontrol ve iş süreçlerini sistematik bir çerçevede etkinliğini ölçmek ile bunları geliştirmek ve iyileştirmek amacına yönelik olarak incelemek, değerlendirmek ve çözüm önerileri sunmak, hata, kusur, suiistimal ve dolandırıcılık konularında inceleme ve soruşturma yapmak İç Denetim Birimi'nin görevleri arasında olmasının yanı sıra Yönetim Kurulu tarafından istenen özel çalışmaları da yerine getirebilecek şekilde yapılandırılması yine "İç Denetim Yönetmeliği" ilgili hükümleri ile hayata geçirilmiştir.

2011 yılında kuruluş çalışmaları, denetim faaliyetlerinin tasarlanması, Şirketin iç denetim yönetmeliğinin hazırlanması konularına odaklanan İç Denetim Birimi, 2012 yılı denetim faaliyetlerinde Denetim Planı' na paralel bir şekilde hareket etmiştir.

Rapor Dönemi Dahil Son 2 Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansa
Tablolar

Bilanço

Kalemler	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31.12.2011
I- Cari Varlıklar	12,844,320	7,516,249
II- Cari Olmayan Varlıklar	25,539,284	1,486,384
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler	6,679,432	214,805
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	23,777,638	9,504
V- Özsermaye	7,926,534	8,778,324
Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V)	38,383,604	9,002,633

Gelir Tablosu

I-TEKNİK BÖLÜM	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
A- Hayat Dışı Teknik Gelir	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	-	-
D- Hayat Teknik Gelir	-	-
E- Hayat Teknik Gider	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir	3,478,687	-
H- Emeklilik Teknik Gideri	(13,655,547)	(1,290,506)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	(10,176,860)	(1,290,506)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)	-	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)	(10,176,860)	(1,290,506)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)	(10,176,860)	(1,290,506)
K- Yatırım Gelirleri	915,928	260,264
L- Yatırım Giderleri (-)	-738,669	-181,335
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)	-852,189	-10,099
N- Dönem Net Karı veya Zararı	(10,851,790)	(1,221,676)

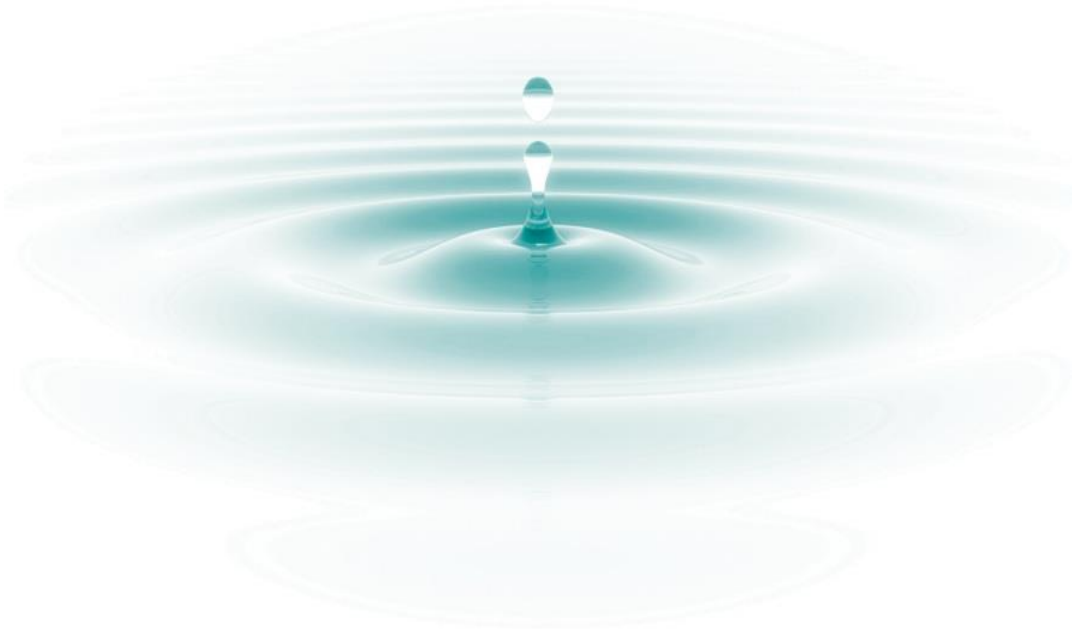
Nakit Akış Tablosu

Kalemler	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2011
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları		
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	-	-
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	8,408,639	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)	-51,074	-5,167
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)	-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)	(15,371,737)	-1286,967
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)	**(7,014,172)**	**(1,292,134)**
8. Kar payı ödemeleri (-)	-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)	-77,743	-
10. Diğer nakit girişleri	1,326,225	224,309
11. Diğer nakit çıkışları (-)	-930,881	(5,091,528)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit	**(6,696,571)**	**(6,159,353)**
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		
1. Maddi varlıkların satışı	-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	-782,356	(1,661,093)
3. Mali varlık iktisabı (-)	(2,329,533)	-390
4. Mali varlıkların satışı	2,135,749	-
5. Alınan kar payları	737,768	194,577
6. Alınan temettüler	-	-
7. Diğer nakit girişleri	19,54	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)	-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit	**-218,832**	**(1,856,516)**
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		
1. Hisse senedi ihracı	-	-
2. Kredilerle ilgili nakit çıkışları	-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)	-	-
4. Ödenen temettüler (-)	-	-
5. Diğer nakit girişleri	10,000,000	10,000,000
6. Diğer nakit çıkışları (-)	-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit	**10,000,000**	**10,000,000**
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi	**424**	**-**
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A12+B9+C7+D)	**3,085,021**	**1,984,131**
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	**1,984,131**	**-**
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	**5,069,152**	**1,984,131**

Özsermaye Değişim Tablosu

	31 Aralık 2012											
	Özsermaye Değişim Tabloları – Bağımsız Denetimden Geçmiş											
Cari dönem	**Sermaye**	**İşletmenin ödenmemiş sermayesi (-)**	**Varlıklarda değer artışı**	**Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları**	**Yabancı para çevrim farkları**	**Yasal yedekler**	**Statü yedekleri**	**Finansal varlıkların değerlemesi**	**Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar**	**Net dönem karı (veya zararı)**	**Geçmiş yıllar karları / (zararları)**	**Toplam**
I - Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2011)	**20,000,000**	**(10,000,000)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(1,221,676)**	**-**	**8,778,324**
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	**-**	**10,000,000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10,000,000**
1- Nakit	**-**	**10,000,000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10,000,000**
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,851,790)	-	(10,851,790)
I -Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,221,676	(1,221,676)	-
Dönem sonu bakiyesi (31/12/2012) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	20,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,851,790)	(1,221,676)	7,926,534

	31 Aralık 2011											
	Bağımsız Denetimden Geçmiş											
Cari dönem	**Sermaye**	**İşletmenin ödenmemiş sermayesi (-)**	**Varlıklarda değer artışı**	**Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları**	**Yabancı para çevrim farkları**	**Yasal yedekler**	**Statü yedekleri**	**Finansal varlıkların değerlemesi**	**Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar**	**Net dönem karı (veya zararı)**	**Geçmiş yıllar karları / (zararları)**	**Toplam**
I - Önceki dönem sonu bakiyesi	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
III - Yeni bakiye (I + II) (01/07/2011)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	20,000,000	(10,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000
1- Nakit	20,000,000	(10,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,221,676)	-	(1,221,676)
I -Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/12/2011) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**20,000,000**	**(10,000,000)**								**(1,221,676)**		**8,778,324**



Emekliliğiniz Hayırlı Olsun

IV. Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Bağımsız Denetim Raporu

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu

İstanbul,14 Mart 2013

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARİYLE DÜZENLENEN FİNANSAL TABLOLARIMIZA İLİŞKİN BEYANIMIZ

İlişikte sunulan 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri, ilgili mevzuat ve bunlara ilişkin duyuru ve genelgeler çerçevesinde hazırlandığını ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

Ercüment KORKUT	**Cüneyt Cem ÇİÇEK**	**Bahadır VALANDOVA**
Genel Müdür	**Genel Müdür Yrd.**	**Muhasebe Md.Yrd.**
Alper ÜNLENEN	**Kamil YILMAZ**	**Ahmet DENİZ**
Aktüer – Sicil No: 44	**Yasal Denetçi**	**Yasal Denetçi**

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

İçindekiler

	Sayfa
Finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu	1 - 2
Bilanço	3 - 7
Gelir tablosu	8 - 9
Özsermaye değişim tablosu	10
Nakit akım tablosu	11
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	12 – 55

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait

finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

Giriş

1. Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

2. Şirket yönetimi finansal tabloların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç sistemlerin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini ve uygulanmasını içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

   Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç sistemleri göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç sistemlerin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç sistemler arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

   Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Seda Hacıoğlu, SMMM

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

14 Mart 2013

İstanbul, Türkiye

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

VARLIKLAR		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
I- Cari Varlıklar	**Dipnot**	**31/12/2012**	31/12/2011
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	**2.12**	**8,527,194**	7,049,818
1- Kasa	2.12	-	547
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12	5,004,149	7,049,271
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12	3,523,045	-
6- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	**11**	**2,364,165**	385,000
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	412,572	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	1,951,593	385,000
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	**12.1**	**1,839,832**	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	51,074	-
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	12.1	1,788,758	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	76,325	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(76,325)	-
D- 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 (-)		-	-
E- 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 (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		**33,230**	52,244
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Tahakkuk Etmiş Faiz Ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		33,230	52,244
G- Diğer Cari Varlıklar		**79,899**	29,187
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar	35	77,743	29,187
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		2,156	-
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		**12,844,320**	7,516,249

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

VARLIKLAR		Bağımsız denetimden Geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
II- Cari Olmayan Varlıklar	**Dip not**	**31/12/2012**	31/12/2011
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	**12.1**	**23,722,639**	**-**
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		23,722,639	-
9-Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		**-**	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		**-**	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-

D- Finansal Varlıklar		**-**	-
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar Ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	**6**	**501,047**	**471,831**
1- Yatırım Amaçlı Gayrımenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrımenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrımenkuller		-	-
4- Makine Ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	6	687,759	508,593
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	10,688	9,389
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(197,400)	(46,151)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	**8**	**1,160,763**	**1,014,553**
1- Haklar	8	1,745,004	1,143,111
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(584,241)	(128,558)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-

3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	**21**	**154,835**	-
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	154,835	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		**25,539,284**	**1,486,384**
Varlıklar Toplamı (I + II)		**38,383,604**	**9,002,633**

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

YÜKÜMLÜLÜKLER		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	**Dip not**	**31/12/2012**	31/12/2011
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemelerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	**19**	**5,055,904**	**-**
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	5,055,904	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	**12.2**	**145,875**	**1,680**
1- Ortaklara Borçlar	19, 12.2	124,609	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		21,266	1,680
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	**19**	**427,673**	**77,701**
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		427,673	77,701
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		-	-
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-

2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık – Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	**271,416**	**108,606**
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar		156,313	70,829
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		115,103	37,777
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		**724,097**	**20,285**
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	19, 23	724,097	20,285
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		**54,467**	**6,533**
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlüğü		-	-
2- Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	19, 23	54,467	6,533
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		**6,679,432**	**214,805**

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

YÜKÜMLÜLÜKLER		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	**Dip not**	**31/12/2012**	31/12/2011
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	**12.1**	**23,722,639**	**-**
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	12.1	23,722,639	-
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		**-**	-
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-

2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6-Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık – Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
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	**22**	**54,999**	**1,677**
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	54,999	1,677
2- Sosyal yardım sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		**-**	-
1- Ertelenmiş Üretim Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		**-**	7,827
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	7,827
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		**23,777,638**	9,504

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

ÖZSERMAYE		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
V- Özsermaye	**Dip not**	**31/12/2012**	31/12/2011
A- Ödenmiş Sermaye	**2.13, 15**	**20,000,000**	10,000,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13, 15	20,000,000	20,000,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	(10,000,000)
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescili Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		**-**	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		**-**	-
1- Yasal Yedekler		-	-
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		**-**	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		**(1,221,676)**	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(1,221,676)	-
F-Dönem Net Karı		**(10,851,790)**	(1,221,676)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)		(10,851,790)	(1,221,676)
3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		**7,926,534**	8,778,324

Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V)	**38,383,604**	9,002,633

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ayrıntılı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

I-TEKNİK BÖLÜM	Dip not	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31/12/2012	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 31/12/2011
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		**-**	**-**
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)		-	-
1.1.2 -Reasüröre Devredilen Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
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(-)		**-**	**-**
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)		-	-
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)		-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı (-)		-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
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) (+/-)		-	-
4- Faaliyet Giderleri (-)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		**-**	**-**
D- Hayat Teknik Gelir		**-**	**-**
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ayrıntılı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri	-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	-	-
E- Hayat Teknik Gider	**-**	**-**
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	-	-
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- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	-	-
3.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)	-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)	-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar(-)	-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı (+)	-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	-	-
6- Faaliyet Giderleri (-)	-	-
7- Yatırım Giderler (-)	-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)	-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)	-	-

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ayrıntılı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		**-**	-
G- Emeklilik Teknik Gelir	**25**	**3,478,687**	-
1- Fon İşletim Gelirleri		154,179	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		224,071	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		3,080,896	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		19,541	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri	**31**	**(13,655,547)**	(1,290,506)
1- Fon İşletim Giderleri (-)	31	(15,418)	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)	31	(960)	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31, 32	(13,535,940)	(1,290,506)
4- Diğer Teknik Giderler (-)	31	(103,229)	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		**(10,176,860)**	(1,290,506)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM		**Bağımsız denetimden geçmiş**	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	**31/12/2012**	31/12/2011
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		**-**	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		**-**	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		**(10,176,860)**	(1,290,506)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		**(10,176,860)**	(1,290,506)
K- Yatırım Gelirleri	**26**	**915,928**	260,264
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		675,932	194,577
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		239,572	65,687
4- Kambiyo Karları		424	-
5- iştiraklerden Gelirler		-	-
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		-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		**(738,669)**	(181,335)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	26	(131,738)	(5,000)
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo Zararları (-)		-	(1,626)
7- Amortisman Giderleri (-)	6, 8	(606,931)	(174,709)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		**(852,189)**	(10,099)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(877,847)	-
2- Reeskont Hesabı (+/-)	47.5	(106,411)	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21, 35	162,662	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	(7,827)
7- Diğer Gelir ve Karlar		-	-
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(30,593)	(2,272)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		**(10,851,790)**	(1,221,676)
1- Dönem Karı Ve Zararı		-	-
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)		-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		(10,851,790)	(1,221,676)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özsermaye değişim tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2012

Özsermaye Değişim Tabloları – Bağımsız Denetimden geçmiş

Cari dönem	Sermaye	İşletmenin ödenmemiş sermayesi (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Finansal varlıkların değerlemesi	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Toplam
I - Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2011)	**20,000,000**	**(10,000,000)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(1,221,676)**	**-**	**8,778,324**
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**10,000,000**
1- Nakit	-	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**10,000,000**
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,851,790)	-	**(10,851,790)**
I -Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,221,676	(1,221,676)	**-**
Dönem sonu bakiyesi (31/12/2012) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**20,000,000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(10,851,790)**	**(1,221,676)**	**7,926,534**

)

	31 Aralık 2011											
	Bağımsız denetimden geçmiş											
Cari dönem	**Sermaye**	**İşletmenin ödenmemiş sermayesi (-)**	**Varlıklarda değer artışı**	**Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları**	**Yabancı para çevrim farkları**	**Yasal yedekler**	**Statü yedekleri**	**Finansal varlıkların değerlemesi**	**Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar**	**Net dönem karı (veya zararı)**	**Geçmiş yıllar karları / (zararları)**	**Toplam**
I - Önceki dönem sonu bakiyesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni bakiye (I + II) (01/07/2011)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	20,000,000	(10,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000
1- Nakit	20,000,000	(10,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,221,676)	-	(1,221,676)
I -Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/12/2011) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**20,000,000**	**(10,000,000)**								**(1,221,676)**		**8,778,324**

		Bağımsız denetimden	Bağımsız denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
		1 Ocak –	1 Ocak –
	Dipnot	**31 Aralık 2012**	31 Aralık 2011
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		8,408,639	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(51,074)	(5,167)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(15,371,737)	(1.286,967)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		**(7,014,172)**	**(1,292,134)**
8. Kar payı ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(77,743)	-
10. Diğer nakit girişleri		1,326,225	224,309
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(930,881)	(5,091,528)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		**(6,696,571)**	**(6,159,353)**
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)		(782,356)	(1,661,093)
3. Mali varlık iktisabı (-)		(2,329,533)	(390,000)
4. Mali varlıkların satışı		2,135,749	-
5. Alınan kar payları		737,768	194,577
6. Alınan temettüler		-	-
7. Diğer nakit girişleri	**25**	19,540	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit		**(218,832)**	**(1,856,516)**
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit çıkışları		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-

4. Ödenen temettüler (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri	15	10,000,000	10,000,000
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		**10,000,000**	**10,000,000**
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi	**24**	**424**	**-**
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A12+B9+C7+D)		**3,085,021**	**1,984,131**
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		**1,984,131**	**-**
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	**2.12**	**5,069,152**	**1,984,131**

1. Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve son sahibi

Şirket, 1 Temmuz 2011 tarihinde Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi adı altında kurulmuştur. Şirket'in ana sözleşmesi İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca 1 Temmuz 2011 tarihinde 27229 numara ile tescil edilerek, Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nin 7 Temmuz 2011 ve 7853 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirket'in nihai ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
Ortaklar	**Oranı (%)**	**Tutar**	**Oranı (%)**	**Tutar**
Asya Katılım Bankası A.Ş.	%97.99	19,598,000	%97.99	19,598,000
İrfan Hacıosmanoğlu	%1.00	200,000	%1.00	200,000
Mehmet Sinan Berksan	%1.00	200,000	%1.00	200,000
Zafer Ertan	%0.01	1,000	%0.01	1,000
Ahmet Akar	%0.01	1,000	%0.01	1,000

Nominal sermaye	**%100.00**	**20,000,000**	**%100.00**	**20,000,000**
Ödenmemiş sermaye		-		(10,000,000)
Ödenmiş sermaye		**20,000,000**		**10,000,000**

2012 yılı içinde Şirket'in sermayesinin %10'unu, %20'sini, %33'ünü ya da %50'sini aşması sonucunu doğuran ve bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren hisse devirleri bulunmamaktadır.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi (veya eğer kayıtlı büronun olduğu yerden farklıysa, faaliyetin sürdürüldüğü esas yer)

Şirket, Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:8 34768 Ümraniye / İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4632 Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nda belirlenen esaslara göre Türkiye'de emeklilik, emeklilik yatırım fonlarının kuruluşu ve işleyişi ile hayat, ferdi kaza sigortacılığı faaliyetlerinde bulunmak üzere anonim şirket olarak kurulmuştur.

Adı / Ticari Unvanı	: Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
Yönetim Merkezi Adresi	: Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No:8 34768 Ümraniye / İSTANBUL
Telefon	: 0 216 635 44 44
Faks	: 0 212 381 79 00
İnternet Sayfası Adresi	: www.asyaemeklilik.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: muhasebe@asyaemeklilik.com.tr

1. Genel bilgiler (devamı)

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, bireysel emeklilik, sigortacılık ve sermaye piyasası ile ilgili diğer mevzuatın öngördüğü ve öngöreceği sınırlamalar çerçevesinde her türlü bireysel emeklilik, hayat ile ferdi kaza sigortaları ve reasürans işlemlerinin yapılması ve Şirket'in faaliyet sahasına giren her türlü hukuki muamele, fiil ve işlerin yerine getirilmesi amacıyla kurulmuştur. Şirket emeklilik faaliyetlerini, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nda belirlenen esaslara göre, hayat branşı faaliyetlerini ise 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nda belirlenen esaslara göre yürütmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in sigortacılık faaliyeti bulunmamaktadır.

Şirket Hazine Müsteşarlığı'na bireysel emeklilik sistemi faaliyetlerinde bulunabilme ruhsatı için 16 Eylül 2011 tarihinde başvuruda bulunmuş olup, başvurusu 23 Ocak 2012 tarihinde onaylanmış ve 9 Şubat 2012 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanmıştır.

Şirket, emeklilik yatırım fonları kuruluşu için 2 Kasım 2011 tarihinde SPK' ya başvurmuş olup kuruluş süreçleri tamamlanmıştır. Şirket, 27 Ekim 2011 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu kararı ile, i) Asya Emekliklik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu, ii) Asya Emekliklik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu, iii) Asya Emekliklik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu ve iv) Asya Emekliklik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Gelire Endeksli Senetler Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur. 24 Şubat 2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu ile Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Gelire Endeksli Emeklilik Yatırım Fonu yerine Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Muhafazakar Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu ünvanlı yatırım fonu kurulmuştur.

Şirket, sigortacılık faaliyetlerinde bulunabilmek için Hazine Müsteşarlığı'na 30 Aralık 2011 tarihinde başvuruda bulunmuştur. Şirket'e, Hazine Müşteşarlığı'nın 17 Mayıs 2012 tarih ve 8368 sayılı yazısında belirtilen gerekli koşullar sağlanmış olduğundan hayat, evlilik, doğum, yatırım fonlu, sermaye itfa ve kaza sigortaları branşlarında faaliyet ruhsatı verilmesi uygun görülmüştür.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması

Faaliyet konularının esasları, bireysel emeklilik hizmetleri için 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, ferdi kaza ve hayat sigortacılığı branşlarında yerine getirilen hizmetler için 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve yürürlükte olan tebliğlerde belirtilen esas ve usuller çerçevesinde belirlenmektedir.

1.5 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	Adet	Adet
Üst Düzey Yönetici	**9**	8

Yönetici	**12**	5
Uzman	**56**	11
Toplam	**77**	24

1. Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Üst yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar		
Ücret ve benzeri kısa vadeli ödemeler	**1,145,155 (*)**	205,819
Toplam	**1,145,155**	205,819

(*) Söz konusu tutara 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak tahakkuk ettirilmiş olan 696,863 TL tutarındaki ikramiye karşılığı dahildir.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket sadece bireysel emeklilik branşında faaliyet gösterdiği için Hazine Müsteşarlığı tarafından 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarih ve 2010/9 sayılı 'Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge' kapsamında ilgili dağıtım anahtarı kullanılmasına ihtiyaç duymamıştır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği

Ekli finansal tablolar yalnızca Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi hakkındaki finansal bilgileri içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgiden önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler

Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1. 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır. Şirket 1 Temmuz 2011 tarihinde kurulmuştur.

Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgilerinde 31 Aralık 2011 tarihinden sonra bir değişiklik bulunmamaktadır.

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar 14 Mart 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hazırlık esasları

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

Şirket finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ("Hazine Müsteşarlığı") sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 31 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca belirlenmektedir.

Şirket faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden "TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği'' 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmektedir. Şirket'in bu kapsamda konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmadığından konsolide finansal tablo hazırlanmamaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen alım satım amaçlı finansal varlıklar dışında, maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle sigortacılık faaliyetleri bulunmadığından sigortacılık ile ilgili teknik karşılıkları bulunmamaktadır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket 1 Temmuz 2011 tarihinde kurulmuş olması sebebiyle yüksek enflasyon dönemlerinde uygulanan finansal tabloların düzeltilmesine tabi değildir.

2.1.3 Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket finansal tabloları, Şirket'in finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda ve ilgili dipnotlarda aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak ve yuvarlanmadan gösterilmiştir.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli (veya temelleri)

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerden yansıtılan alım satım amaçlı finansal varlıklar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Şirket, kurulduğu 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren finansal tablolarını 2.1.1 no'lu dipnotta belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde hazırlamaktadır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

TMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, TMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) TMS 16'daki yeniden değerleme modeliyle ölçülen amortismana tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar –- Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) TFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Standardın, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

TFRS 12 daha önce TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Standardın, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değerin TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değerin ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. TMSK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Standardın, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS'deki iyileştirmeler

TMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık TFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulunan mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

2.1.7 Karşılaştırmalı Bilgiler:

Şirket 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarda:

385,000 TL tutarındaki alım satım amaçlı finansal varlıklarını, satılmaya hazır finansal varlıklar hesabından alım satım amaçlı finansal varlıklar hesabına,

6,533 TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılığını, maliyet giderleri karşılığı hesabından diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabına,

5,167 TL tutarındaki giderini, hayat teknik giderleri hesabından emeklilik teknik gideri hesabına

2,272 TL tutarındaki giderini, önceki yıl gider ve zararları hesabından diğer gider ve zararlar hesabına

sınıflandırmıştır.

Konsolidasyon

Şirket'in "TMS 27- Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (31 aralık 2011: Yoktur).

Bölüm raporlaması

Şirket 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle yurt çapında (Türkiye) sadece bireysel emeklilik alanında faaliyetlerini sürdürmekte olup, halka açık olmadığı için “TFRS 8 - Faaliyet Bölümleri” standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

Yabancı para karşılıkları

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket finansal tabloları, Şirket’in geçerli para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket’in yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar TMSK'nın TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" ile ilgili kısmındaki hükümlere göre düzenlenmiştir.

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

	Ekonomik ömür
Demirbaşlar ve tesisatlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	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. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle maddi duran varlıklarında değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in bilanço tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıst amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların bilanço tarihleri itibariyle amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Yazılımlar ve diğer haklar	3-15 yıl

2.8 Finansal varlıklar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır. Finansal varlıklar:

Nakit,

başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık alınmasını öngören sözleşmeye dayalı hak,

işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,

bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Bir finansal varlık veya yükümlülük, ilk olarak verilen (finansal varlık için) ve elde edilen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış ve tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metodları kullanılarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri ile kayıtlarda taşınan belirlenen finansal varlıkların tümü 1. seviye finansal varlıklardır.

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal varlıklarını "alım satım amaçlı finansal varlıklar" ve satılmaya hazır finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan, (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan veya (c) kredi ve diğer alacak olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Hisse senetleri satılmaya hazır finansal varlıklara sınıflanmakta olup, ilk kayda alımdan sonra satılmaya hazır kıymetlerin müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ya da zararlar gelir tablosunda teknik olmayan bölümde "Yatırımlardaki değer azalışları" hesabında muhasebeleştirilir.

Aktif piyasalarda işlem gören satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihi itibariyle borsada yayınlanan gün sonu piyasa kapanış fiyatı ile belirlenmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Alım satım amaçlı finansal varlıklar; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak. kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı finansal varlıklarda takip edilen devlet tahvilleri borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak gerçeğe uygun değer üzerinden takip edilir. Alım satım amaçlı finansal varlığa ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Krediler ve alacaklar:

Krediler ve alacaklar, alım satım amaçlı, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan veya satılmaya hazır olarak tanımlanmayan, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeleri olan ve aktif bir piyasada kote olmayan türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ve alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben maliyet bedellerinden varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılarak takip edilmektedir. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Bir finansal varlığın ya da finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler aşağıdakileri içerir:

a) İhraç edenin ya da taahhüt edenin önemli finansal sıkıntı içinde olması,

b) Sözleşmenin ihlal edilmesi,

c) Borçlunun içinde bulunduğu finansal sıkıntıya ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden dolayı, alacaklının, borçluya, başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanıması,

d) Borçlunun, iflası veya başka tür bir finansal yeniden yapılanmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması,

e) Finansal zorluklar nedeniyle söz konusu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması,

Şirket bilanço tarihleri itibariyle ilgili bir gösterge olup olmadığını değerlendirir ve eğer varsa değer düşüklüğünü kayıtlarına yansıtır.

Şirket'in alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyünde cari dönemde meydana gelen gerçeğe uygun değer değişikliklerindeki değer düşüklüğü, gelir tablosunda "yatırım giderleri"ne yansıtılır.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise, satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

2.10 Türev finansal araçlar

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.11 Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	**-**	547
Banka	**4,853,761**	6,983,584
- Vadesiz mevduat	**1,546,107**	133,584
- Vadeli mevduat	**3,307,654**	6,850,000
Kar payı	**150,388**	65,687
Kredi kartları (*)	**3,523,045**	-
Nakit ve nakit benzerleri	**8,527,194**	7,049,818
Kar payı	**(150,388)**	(65,687)
Orijinal vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduat	**(3,307,654)**	(5,000,000)
Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri	**5,069,152**	1,984,131

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle kredi kartı alacaklarının vadesi 2013 yılının Ocak ve Şubat ayları içerisindedir.

2.13 Sermaye

2.13.1 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
Ortaklar	**Oranı (%)**	**Tutar**	Oranı (%)	Tutar
Asya Katılım Bankası A.Ş.	**%97.99**	**19,598,000**	97.99%	19,598,000
İrfan Hacıosmanoğlu	**%1.00**	**200,000**	1.00%	200,000
Mehmet Sinan Berksan	**%1.00**	**200,000**	1.00%	200,000
Zafer Ertan	**%0.01**	**1,000**	0.01%	1,000
Ahmet Akar	**%0.01**	**1,000**	0.01%	1,000
Nominal sermaye	**%100.00**	**20,000,000**	100.00%	20,000,000
Ödenmemiş sermaye		-		(10,000,000)
Ödenmiş sermaye	**%100.00**	**20,000,000**	100.00%	10,000,000

Şirket 1 Temmuz 2011 tarihinde kurulmuş olup, sermayesi 20,000,000 TL'dir. Sermaye, her biri 1 TL kıymetinde olan 20,000,000 adet hisseye ayrılmıştır. Sermayenin 10,000,000 TL ve 9,999,000 TL tutarlarındaki kısmı sırasıyla 29 Temmuz 2011 ve 17 Mayıs 2012 tarihlerinde nakden ödenmiştir. Sermayenin kalan 1,000 TL tutarındaki ödenmeyen kısmı ise 3 Temmuz 2012 tarihinde 500 TL ve 5 Temmuz 2012 tarihinde 500 TL olmak üzere nakden ödenmiştir (Not 46).

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şirket 3 Ocak 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket sermayesini 10,000,000 TL arttırmış ve rapor tarihi itibariyle 2,500,000 TL tutarında sermaye ödemesi gerçekleşmiştir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

2012 yılı içinde Şirket'in sermayesinin %10'unu, %20'sini, %33'ünü ya da %50'sini aşması sonucunu doğuran ve bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren hisse devirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.13.2 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.13.3 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir (31 Aralık 2011: Yoktur).

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

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri:

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sigorta ve yatırım sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Yatırım sözleşmeleri:

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sigorta ve yatırım sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Reasürans sözleşmeleri:

Şirket 1 Ocak 2013 tarihi itibariyle sigortacılık faaliyetlerine başlamak üzere 30 Eylül 2012 tarihinde reasürans sözleşmesi imzalamıştır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya

işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Şirket'in bilanço tarihleri itibariyle kredi borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermayede tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş gelir vergisi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, ekli finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmiştir.

Doğrudan özsermayede alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özsermayede muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planı :

Şirket, yürürlükteki İş Kanunu uyarınca istifalar ve haklı nedenler dışındaki işten çıkarmalarda ve emeklilik halinde personele tazminat ödemek durumundadır. Bu tazminat, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle işten çıkarma veya emeklilik tarihine kadar çalışılan her yıl için 3,033.98 TL'yi geçmemek şartı ile 30 günlük ücret karşılığıdır (31 Aralık 2011 – 2,731.85 TL).

1 Ocak 2013 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 3,129.25 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatına ilişkin yükümlülüklerin "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümleri çerçevesinde belirli aktüeryal tahminler kullanılarak tüm çalışanların gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanması gerekmektedir. Dolayısıyla 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle ilgili yükümlülükler için aktüeryal hesaplama yapılmış ve kayıtlara alınmıştır.

(b) Tanımlanmış katkı planı:

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

TMS 37 uyarınca karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Sigortacılık teknik karşılıkları

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sigortacılık faaliyetlerine henüz başlamadığından teknik karşılıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Kar payı gelirleri

Kar payı geliri etkin getiri metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir.

Giriş aidatı gelirleri

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir

Şirket bireysel emeklilik planlarında genel olarak giriş aidatı tutarının yarısını ilk sözleşme yılı içerisinde katkı payı ödeme vadelerinde tahsil edip, gelir olarak kaydetmekte, diğer yarısını 10 yıl süre ile katılımcının bireysel emeklilik sisteminden ayrıldığı veya başka bir şirkete aktarım talebinde bulunduğu tarihe kadar ertelemektedir. 5 yıldan önce katılımcının sistemden ayrılması durumunda giriş aidatının ertelenmiş olan diğer yarısı enflasyona göre endekslenmeden katılımcıdan tahsil edilerek gelir kaydedilmektedir.

Yönetim gideri kesintisi

Katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami %5 oranını aşmamak üzere alınan yönetim gideri kesintilerinin izlendiği hesaptır.

Sermaye tahsis avans faizi gelirleri

Emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer artışından fon kuruluşu aşamasında yapılan her türlü gider düşüldükten sonra fon paylarının satışından oluşan hasılat ile avans tutarına karşılık gelen tutar arasındaki pozitif farkın gelir kaydedildiği hesaptır.

Fon işletim karşılığında ödenen giderler

Emeklilik yatırım fonlarının işletim ve yönetim masrafları için ödenen paralar bu hesapta gösterilir.

2.22 Finansal kiralama - kiralayan açısından

Şirket'in finansal kiralaması bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.23 Kar payı dağıtımı

Hisse başına kazanç

Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihinde sone eren hesap dönemine ait dağıtılabilir karı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Bireysel emeklilik işlemleri

Bireysel emeklilik sistemi içinde Şirket'in kurucusu olduğu ve katılımcıların yatırımlarının yönlendirildiği emeklilik yatırım fonlarının toplam tutarı, finansal tablolarda cari olmayan emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve cari olmayan emeklilik faaliyetlerinden borçlar hesap kalemlerinde brüt olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'inin dört adet kurulu emeklilik fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları ve giriş aidatları 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.

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak, katılımcılar geçici hesabı, portföy yönetim şirketlerine borçlar ve bireysel emeklilik aracılarına borçlardan oluşmaktadır. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden elde edilen bedelden varsa giriş aidatı borçları 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 Yönetici arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisinde fon işletim gelirleri olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim gideri olarak fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir. Ayrıca bir kısım fonlarımızdan yüzbinde 1 oranında fon işletim geliri iadesi yapılmaktadır.

Bireysel emeklilik işlemlerinden kaynaklanan komisyon giderleri ise emeklilik faaliyet giderleri altında gösterilmektedir.Katkı pay tahsilatı yapıldığında gider tahakkuku yapılıp ödemesi mutabakat neticesinde ödenmektedir.

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

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarının yarısını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir. Şirket bireysel emeklilik planlarında genel olarak giriş aidatı tutarının yarısını ilk sözleşme yılı içerisinde katkı payı ödeme vadelerinde tahsil edip, gelir olarak kaydetmekte, diğer yarısını 5 yıl süre ile katılımcının bireysel emeklilik sisteminden ayrıldığı veya başka bir şirkete aktarım talebinde bulunduğu tarihe kadar ertelemektedir.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta 'raporlayan işletme' olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarını, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.25 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

2.26 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibariyle vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Kullanılan tahminler, başlıca; sigorta muallak hasar ve tazminat karşılıkları, diğer teknik karşılıklar ve varlıkların değer düşüklüğü karşılıkları ile bağlantılı olup ilgili dipnotlarda bu tahmin ve varsayımlar detaylarıyla açıklanmıştır. Bunların dışında finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahminler aşağıda yer almaktadır:

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hesaplamasında çeşitli tahmin ve hükümler kullanılmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 154,835 TL tutarında net ertelenmiş vergi varlığı hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır (Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 7,827 TL tutarında net ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır) (Not 21).

Bilanço tarihinde Şirket'in 12,497,285 TL (31 Aralık 2011: 1,498,995 TL) tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır. Şirket, kar projeksiyonlarını dikkate alarak ve muhafazakarlık prensibi çerçevesinde, bu zarara ait ertelenmiş vergi varlığını 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle kayıtlarına almamıştır.

Kıdem tazminatı

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden/varsayımlardan farklı olabilmektedir. Şirket'in, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, kıdem tazminatı yükümlülüğü 54,999 TL'dir (31 Aralık 2011: 1,677 TL).

İzin Karşılığı

Şirket, bilanço tarihi itibariyle çalışanlarının kullanılmamış izinlerini brüt maaşlarıyla çarparak, izin karşılığını hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır. Şirket'in, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, kıdem tazminatı yükümlülüğü 54,467 TL'dir (31 Aralık 2011: 6,533 TL).

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Sigorta riski

Şirket'in bilanço tarihi itibariyle sigortacılık faaliyetlerine başlamadığından, sigorta riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Finansal risk yönetimi

Şirket, sahip olduğu finansal varlıklarından dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. 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. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Piyasa riski

i. Faiz riski

Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlıkları ve yükümlülüklerinin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülükleri dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in faiz riskine maruz kalan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

ii) Kur riski

Kur riski Şirket'in ABD Doları ve Euro yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından ve bunların TL'ye çevrilmesi sırasında yabancı para kuru değişikliklerinden doğan kur riskinden kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in kur riskine maruz kalan borç ve varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

iii) Fiyat riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlenen alım satım amaçlı finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket emtea fiyat riskine maruz değildir.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Şirket'in portföyündeki alım satım amaçlı finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında %5 değer artış/(azalışının) Şirket'in üzerindeki etkisi gösterilmektedir :

31 Aralık 2012	Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki

	5%	23,370
	(5%)	(23,370)

31 Aralık 2012	Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5%	19,250
	(5%)	(19,250)

Kredi riski

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

Alacak hesapları dışında Şirket'in diğer finansal araçları içinde yer alan finansal varlıkları ağırlıklı olarak kredi riski düşük olan bankalardaki vadeli mevduatları ve alım satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıkların tamamı vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık niteliğindedir.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket likidite riskini bağlı olduğu grubun likidite risk politikalarına uyumu çerçevesinde dönemsel olarak ölçmekte ve değerlendirmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari borçların ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

								31 Aralık 2012	
	Vadesi geçmiş	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	5 yıldan fazla	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	-	1,546,107	3,203,870	319,175	3,458,042	-	-	-	8,527,194
Finansal yatırımlar	-	2,364,165	-	-	-	-	-	-	2,364,165
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	501,047	501,047
Maddi olmayan duran varlıklar	-		-	-	-	-	-	1,160,763	1,160,763
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	154,835	-	-	154,835
Emekilik faaliyetlerinden alacaklar	76,325	-	135,913	385,316	1,117,515	-	-	23,847,402	25,562,471
Diğer alacaklar ve diğer varlıklar	-	-	-	-	113,129	-	-	-	113,129
Toplam varlıklar	**76,325**	**3,910,272**	**3,339,783**	**704,491**	**4,688,686**	**154,835**	**-**	**25,509,212**	**38,383,604**
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	4,270,140	-	-	-	-	-	23,722,639	27,992,779
İlişkili şirketlere borçlar		910,373	-	-	-	-	-	-	910,373
Personele olan borçlar	-	-	21,266	-	-	-	-	-	21,266
Borç karşılıkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	-	427,674	1,049,979	-	-	54,999	-	-	1,532,652
Toplam özsermaye	-	7,926,534	-	-	-	-	-	-	7,926,534
Toplam yükümlülükler	**-**	**13,534,721**	**1,071,245**	**-**	**-**	**54,999**	**-**	**23,722,639**	**38,383,604**
Net likidite fazlası / (açığı)	**76,325**	**(9,624,449)**	**2,322,538**	**704,491**	**4,688,686**	**99,836**	**-**	**1,786,573**	**-**

								31 Aralık 2011	
	Vadesi geçmiş	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	5 yıldan fazla	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	-	134,131	-	1,857,981	5,057,705	-	-	-	7,049,818
Finansal yatırımlar	-	385,000	-	-	-	-	-	-	385,000
Maddi duran varlıklar	-	471,831	-	-	-	-	-	-	471,831
Maddi olmayan duran varlıklar	-	1,014,553	-	-	-	-	-	-	1,014,553
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	81,431	-	-	-	-	-	-	81,431
Toplam varlıklar	-	2,086,947	-	1,857,981	5,057,705	-	-	-	9,002,633
Personele olan borçlar	-	1,680	-	-	-	-	-	-	1,680
Borç karşılıkları	-	26,818	-	-	-	-	-	-	26,818
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	7,827	-	-	-	-	-	-	7,827
Diğer yükümlülükler	-	187,984	-	-	-	-	-	-	187,984
Toplam özsermaye	-	8,778,324	-	-	-	-	-	-	8,778,324
Toplam yükümlülükler	-	9,002,633	-	-	-	-	-	-	9,002,633
Net likidite fazlası / (açığı)	-	(6,915,686)	-	1,857,981	5,057,705	-	-	-	-

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

	31 Aralık 2012	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Kasa	-	-
Bankalar	4,853,761	5,004,149
Satılmaya hazır finansal varlıklar	412,572	412,572
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1,916,961	1,951,593
Esas faaliyetlerden alacaklar	1,946,243	1,839,832
Toplam finansal varlıklar	**9,129,537**	**9,208,146**
Finansal yükümlülükler		
Esas faaliyetlerden borçlar	5,055,904	5,055,904
Diğer	427,673	427,673
Toplam finansal yükümlülükler	**5,483,577**	**5,483,577**

	31 Aralık 2011	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Kasa	547	547
Bankalar	6,983,584	7,049,271
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	385,000	385,000

Toplam finansal varlıklar	7,369,131	7,434,818
Finansal yükümlülükler		
İlişkili taraflara borçlar	1,680	1,680
Diğer	77,701	77,701
Toplam finansal yükümlülükler	79,381	79,381

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2012

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı finansal varlıklar			
Hisse Senetleri	467,409	-	-
Kira sertifikaları	1,484,184	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Emeklilik ve Gözetim Merkezi A.Ş (*)	-	-	412,572

	1,951,593	**-**	**412,572**

(*) Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş' deki hisselerin (kayıtlı değeri 412,572 TL) gerçeğe uygun değeri belirlenememektedir.

31 Aralık 2011

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı finansal varlıklar			
Hisse Senetleri	385,000	-	-
	385,000	-	-

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.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket, sigortacılık faaliyetlerine başlamadığından sermaye yeterlilik ölçümü bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Bölüm bilgileri

no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 606,932 TL.

6.1.1 Amortisman giderleri 151,249 TL (31 Aralık 2011: 46,151 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları 455,683 TL (31 Aralık 2011: 128,558 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): 2.5 no'lu dipnotta amortisman yöntemleri açıklanmıştır.

6.3 Cari dönemde maddi duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi varlıkların maliyeti: 180,465 TL (31 Aralık 2011: 517,982 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi varlık maliyeti: Yoktur.

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları: Yoktur.

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Yoktur.

	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	**508,593**	**9,389**	**517,982**
Alımlar	**179,166**	**1,299**	**180,465**
Çıkışlar	**-**	**-**	**-**
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	**687,759**	**10,688**	**698,447**
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	**(45,838)**	**(313)**	**(46,151)**
Dönem gideri	**(149,219)**	**(2,030)**	**(151,249)**
Çıkışlar	**-**	**-**	**-**
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	**(195,057)**	**(2,343)**	**(197,400)**

31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	**492,701**	**8,345**	**501,047**

	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	-
Alımlar	508,593	9,389	517,982
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	508,593	9,389	517,982
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	-
Dönem gideri	(45,838)	(313)	(46,151)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(45,838)	(313)	(46,151)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	462,755	9,076	471,831

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet değeri	**Haklar**	**Toplam**
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	**1,143,111**	**1,143,111**
Alımlar	**601,893**	**601,893**
Çıkışlar	**-**	**-**
Transfer	**-**	**-**
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	**1,745,004**	**1,745,004**
Birikmiş itfalar		
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	**(128,558)**	**(128,558)**
Dönem gideri	**(455,683)**	**(455,683)**
Çıkışlar	**-**	**-**
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	**(584,241)**	**(584,241)**
31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	**1,160,763**	**1,160,763**

Maliyet değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	-
Alımlar	1,143,111	1,143,111
Çıkışlar	-	-
Transfer	-	-
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	1,143,111	1,143,111

Birikmiş itfalar		
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	-
Dönem gideri	(128,558)	(128,558)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(128,558)	(128,558)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	1,014,553	1,014,553

Şirket'in cari dönemde maddi olmayan duran varlıklar için muhasebeleştirdiği değer düşüklüğü zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Şirket'in finansal tablolarında şerefiye tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

9. İştiraklerdeki yatırımlar

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in iştiraki bulunmamaktadır.

10. Reasürans varlıkları

Bulunmamaktadır.

11. Finansal varlıklar

11.1 Finansal varlıkların alt sınıflamaları

Şirket portföyü:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	**412,572**	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	**1,951,593**	385,000
Vadeli mevduat	**3,458,042**	6,915,687
Toplam	**5,822,207**	7,300,687

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 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

Finansal varlıklar	**Maliyet bedeli 31 Aralık 2012**	**Kayıtlı değeri (Rayiç değer) 31 Aralık 2012**
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
Kira sertifikaları	1,400,000	1,484,185
Hisse senetleri	516,960	467,408
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Hisse senetleri - Emeklilik ve Gözetim Merkezi A.Ş (*)	412,572	412,572

Vadeli mevduat		
Vadeli mevduat	3,307,654	3,458,042
Toplam	**5,637,186**	**5,822,207**

(*) Bu finansal varlığa ait bir borsa rayici bulunmamaktadır. Şirket Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'ye 19 Nisan 2012 tarihinde iştirak etmiş olup 412.572 TL maliyet bedelini ifade etmektedir.

11. Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklar	Maliyet bedeli 31 Aralık 2011	Kayıtlı değeri (Rayiç değer) 31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Hisse senetleri	390,000	385,000
Vadeli mevduat		
Vadeli mevduat	6,850,000	6,915,687
Toplam	**7,240,000**	**7,300,687**

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

11.7 Finansal araçlar

i) Finansal tablo kullanıcılarının işletmenin finansal durum ve performansı açısından finansal araçların önemini değerlendirmelerine imkan veren bilgiler 4 numaralı dipnotta verilmiştir.

ii) Finansal varlıkların defter değerlerine ilişkin bilgi, yukarıda 11.4 numaralı dipnotta verilmektedir.

iii) Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ve anılan değerin defter değeri ile karşılaştırılması 11.4 numaralı dipnotta verilmektedir.

iv) Şirket'in vadesi geçmiş 76,325 TL alacağına karşılık yansıtmıştır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Alım satım amaçlı finansal varlıkların 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012
1 Ocak	385,000
Dönem içindeki alımlar	1,916,960
Dönem içindeki satışlar	(528,104)
Gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	177,737
31 Aralık	**1,951,593**
Bloke	-
Bloke olmayan	1,951,593
Toplam	**1,951,593**

11. Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012
1 Ocak	-
Dönem içindeki alımlar	412,572

Dönem içindeki satışlar	-
31 Aralık	**412,572**
Bloke	-
Bloke olmayan	412,572
Toplam	**412,572**

Vadeli mevduat	**31 Aralık 2012**
1 Ocak	6,915,687
Net değişim	(3,457,645)
31 Aralık	**3,458,042**

11.8 Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

12. Borçlar ve alacaklar

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari varlıklar		
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	**1,788,758**	-
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar (*)	**51,074**	-
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı		

Esas faaliyetlerden kaynaklanan takipteki alacaklar	**76,325**	-
Esas faaliyetlerden kaynaklanan takipteki alacaklar karşılığı	**(76,325)**	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	**1,839,832**	**-**
Cari olmayan varlıklar		
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	**23,722,639**	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	**23,722,639**	**-**

(*) Şirket 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hayat faaliyetine henüz başlamamış ancak 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren başlayacak olan sigortacılık faaliyetleri için 30 Eylül 2012 tarihinde imzalamış olduğu reasürans sözleşmesine istinaden 51,074 TL avans vermiştir.

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

31 Aralık 2012 ilişkili taraflar	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari olmayan borçlar
Personele borçlar	-	-	21,266
Asya Katılım Bankası A.Ş	-	785,764	124,609
Toplam	**-**	**785,764**	**145,875**

31 Aralık 2011 ilişkili taraflar	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari olmayan borçlar
Personele borçlar	-	-	1,680
Toplam	-	-	1,680

12.3 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatlar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçları:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Türev finansal araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle vadeli mevduatı hakkında detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2012			
Orijinal para birimi	**Vade**	**Faiz oranı**	**TL tutarı**
TL	27 Eylül 2012 - 29 Haziran 2013	**%8.13**	**1,307,654**
TL	29 Haziran 2012 - 29 Mayıs 2013	**%9.54**	**1,000,000**
TL	29 Haziran 2012- 29 Mayıs 2013	**%9.50**	**1,000,000**
			3,307,654
Katkı payı tahakkuku			**150,388**
			3,458,042

14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

31 Aralık 2011 Orijinal para birimi	Vade	Katkı payı oranı	TL tutarı
TL	11 Aralık 2011 - 12 Ocak 2012	%7.90	1.850.000
TL	10 Kasım 2011 - 30 Kasım 2012	%8.47	4.000.000
TL	10 Kasım 2011 - 9 Kasım 2012	%8.39	1.000.000
			6,850,000
Katkı payı tahakkuku			65,687
			6,915,687

15. Sermaye

15.1 Ortaklara yapılan dağıtımlar, kuruluşun ortaklarla, ortakların kendi iradeleri dahilinde yaptıkları işlemlerin tutarları :

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

15.2 Yasal yedekler

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 ulaşılıncaya 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.

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket ödenmiş sermayesinin cari dönem hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012
1 Ocak	10,000,000
Sermaye taahhüdü ödemesi	10,000,000
	20,000,000
Ödenmemiş sermaye	-
31 Aralık	**-**

Şirket'in sermayesi ile ilgili detay bilgiler 2.13 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

16. Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

Diğer standartlar veya yorumlar tarafından istenen, doğrudan özsermayede tahakkuk ettirilen dönemin her bir gelir ve gider kalemi ve bu kalemlerin toplamı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Özsermayenin bir unsuru olarak ayrıca sınıflandırılan net kur farkları ile dönem başındaki ve dönem sonundaki bu tür kur farkları tutarlarının mutabakatı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Tahmini işleme ilişkin finansal riskten korunma işlemleri ve net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

16.4 Finansal riskten korunma işlemleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

16.5 İştiraklere ilişkin dönem içerisinde doğrudan özsermayede muhasebeleştirilmiş kazanç veya kayıplar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

16.6 Maddi duran varlıklar yeniden değerleme değer artışları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

16.7 Doğrudan özsermayede borç veya alacak olarak kaydedilmiş olan kalemlerle ilgili olan dönem vergisi ve ertelenmiş vergi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

17. Sigorta yükümlülükleri 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:

Şirket'in, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sigorta faaliyetlerine başlamadığından sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

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

Şirket'in, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sigorta faaliyetlerine başlamadığından sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı:

Şirket'in, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sigorta faaliyetlerine başlamadığından sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları

Emeklilik Yatırım Fonları	31 Aralık 2012
Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş Büyüme Amaçlı Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu-AGB	**0,010756**
Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş Muhafazakar Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu-AGM	**0,010572**
Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu-AGG	**0,010712**
Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu-AGH	**0,011782**

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

	31 Aralık 2012	
	Adet	Tutar
Dolaşımdaki katılım belgeleri	**2,196,970,936**	**23,722,639**
AGM Muhafazakar Katılım Esnek EYF	929,204,133	9,822,617
AGH Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi EYF	271,318,632	3,201,017
AGB Büyüme Amaçlı Katılım Esnek EYF	407,780,198	4,387,307
AGG Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek EYF	588,667,973	6,311,698
Portföydeki katılım belgeleri	-	-
AGM Muhafazakar Katılım Esnek EYF	-	-
AGH Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi EYF	-	-
AGB Büyüme Amaçlı Katılım Esnek EYF	-	-
AGG Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek EYF	-	-

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2012		1 Ocak – 31 Aralık 2012	
		Ferdi	Grup	
	Sözleşme	Portföy	Sözleşme	Portföy

	sayısı	tutarı (TL)	sayısı	tutarı (TL)
Dönem içinde giren(*)	**21,544**	**14,996,526**	**23,914**	**8,699,988**
Dönem içinde çıkan(**)	**1,903**	**13,817**	**1,267**	**-**
Mevcut	**18,722**	**14,954,584**	**21,915**	**8,699,988**

(*) Portföy tutarı (TL) alanı dönem sonu itibariyle dolaşımdaki mevcut fon adetlerinin TL karşılığını ifade etmektedir.

(**) Dönem içinde çıkan adetlere fesihler dahil edilmiştir.

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerleme yöntemleri:

Şirket'in, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sigorta faaliyetlerine başlamadığından sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2012			1 Ocak – 31 Aralık 2011		
	Sözleşme sayısı	Brüt katkı payı	Brüt katkı payı	Sözleşme sayısı	Brüt katkı payı	Net katkı payı
Bireysel (*)	21,544	17,020,156	16,801,627	-	-	-
Kurumsal (*)	23,914	10,348,654	10,343,112	-	-	-
Toplam	**45,458**	**27,368,810**	**27,144,739**	**-**	**-**	**-**

(*) Dönem içinde yeni giriş yapmış olup, dönem sonunda yürülükte olmayan sözleşmeler dahil edilmiştir (Başka şirketten aktarımla gelen sözleşmeler yeni giriş rakamlarına dahil edilmiştir). Şirket 17 Mayıs 2012 tarihi itibariyle emeklilik faaliyetlerine başladığı için önceki dönem karşılaştırmalı açıklamaları bulunmamaktadır.

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2012			1 Ocak – 31 Aralık 2011		
	Sözleşme sayısı	Brüt katkı payı	Net katkı payı	Sözleşme sayısı	Brüt katkı payı	Net katkı Payı
Bireysel (*)	636	7,611,400	7,597,996	-	-	-
Kurumsal (*)	266	2,516,047	2,515,164	-	-	-
Toplam	**902**	**10,127,447**	**10,113,160**	**-**	**-**	**-**

(*) Dönem içinde başka şirketten gelmiş olup, dönem sonunda yürürlükte olmayan sözleşmeler dahil edilmiştir. Şirket 17 Mayıs 2012 tarihi itibariyle emeklilik faaliyetlerine başladığı için önceki dönem karşılaştırmalı açıklamaları bulunmamaktadır.

Dönem içinde Şirket'in hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Dönem içinde Şirket'in 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 – 31 Aralık 2012			1 Ocak – 31 Aralık 2012		
	Sözleşme sayısı	Brüt katkı payı	Net katkı payı	Sözleşme sayısı	Brüt katkı payı	Net katkı payı
Bireysel(*)	1,903	205,561	205,423	-	-	-
Kurumsal(*)	1,267	168,511	168,487	-	-	-
Toplam	**3,170**	**374,072**	**373,910**	**-**	**-**	**-**

(*) Dönem içinde ayrılan sözleşmelere fesihler dahil edilmiştir. Şirket 17 Mayıs 2012 tarihi itibariyle emeklilik faaliyetlerine başladığı için önceki dönem karşılaştırmalı açıklamaları aynıdır.

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in kısa vadeli diğer çeşitli borçlarının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	TL	TL
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	**5,055,904**	-
Ödenecek vergi, fonlar ve sosyal güvenlik kesintileri	**271,416**	108,606
Satıcılara borçlar	**427,673**	77,701
Maliyet gider karşılığı	**724,097**	20,285
Kullanılmamış izin karşılığı	**54,467**	6,533
Ortaklara borçlar	**124,609**	-
Personele borçlar	**21,266**	1,680
	6,679,432	214,805

20. Krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 : Yoktur).

21. Ertelenmiş gelir vergisi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları ve mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir.

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) :	**31 Aralık 2012**	31 Aralık 2011
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	**(38,451)**	(11,126)
Kıdem tazminatı karşılıkları	**11,000**	335
Kullanılmamış izin karşılığı	**10,893**	1,307
Şüpheli alacak karşılığı	**15,265**	-
Gider tahakkukları	**5,447**	657
Bonus karşılığı	**139,373**	-
Kira sertifikası, hisse senedi, kar payı değerlemesi	**11,702**	-
Diğer	**(394)**	-
	154,835	(7,827)

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

Bilanço tarihinde Şirket'in 12,497,285 TL (31 Aralık 2011: 1,498,995 TL) tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır. Şirket, kar projeksiyonlarını dikkate alarak ve muhafazakarlık prensibi çerçevesinde, bu zarara ait ertelenmiş vergi varlığını 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle kayıtlarına almamıştır.

Kullanım süre sonu	**31 Aralık 2012**	31 Aralık 2011
2016	**1,498,995**	1,498,995
2017	**10,998,290**	-
	12,497,285	1,498,995

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle yıl içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/(pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri:	**31 Aralık 2012**	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	**(7,827)**	-
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	**162,662**	(7,827)
Özsermaye altında muhasebeleştirilen	**-**	-
Kapanış bakiyesi	**154,835**	(7,827)

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan ıskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5.1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4.66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı 31 Aralık 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3,033,98 TL (tam TL tutarıdır) üzerinden hesaplanmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle karşılık	**1,677**	-
Hizmet maliyeti (Aktüeryal (kazanç)/kayıp dahil)	**53,322**	-
Faiz maliyeti	**-**	1,677
Ödenen kıdem tazminatları	**-**	-
Karşılık	**54,999**	1,677

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Denetim karşılığı	**15,635**	17,000
Kullanılmamış izin karşılığı	**54,467**	6,533
BSMV karşılığı	**11,599**	3,285
Personel ikramiye karşılığı	**696,863**	-
Toplam	**778,564**	26,818

Kullanılmamış izin karşılıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak-	1 Ocak-

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle	**6,533**	-
Dönem içi hareket,net	**47,934**	6,533
31 Aralık itibariyle karşılık	**54,467**	6,533

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları (devamı)

Pasifte yer almayan taahütlerin toplamı

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen garanti ve kefaletler		
Teminat mektupları	**15,000**	15,000
	15,000	15,000

Net sigorta prim geliri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Aidat (ücret) gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011

Giriş aidatı	**3,080,896**	-
Fon işletim gideri kesintisi	**154,179**	-
Yönetim gideri kesintisi	**224,071**	-
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	**19,541**	-
Toplam	**3,478,687**	-

Yatırım gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Vadeli mevduat faiz gelirleri	**518,289**	260,264
Hisse senetleri satış karı ve temettü gelirleri	**157,643**	-
Finansal yatırımların değerlemesi	**107,834**	(5,000)
Kambiyo karları / (zararları)	**424**	-
Toplam	**784,190**	255,264

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Şirket, satılmaya hazır finansal varlıklar ve alım satım amaçlı finansal varlıklarda hisse senetleri ve kira sertifikalarını takip etmekte olup ilgili finansal varlıklar hakkındaki bilgilere 11 no'lu dipnotta yer verilmektedir. 1,054,593 tutarındaki alım satım amaçlı finansal varlıklara ilişkin olarak 31 Aralık 2012 tarihinde 34,633 TL gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

28. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

29. Sigorta hak ve talepleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Yatırım anlaşması hakları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur)..

Zaruri diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Emeklilik teknik bölüme ait faaliyet giderleri	**13,535,940**	1,290,506
Fon işletim gideri	**15,418**	-
Sermaye tahsis avansları değer azalış ve diğer teknik giderler	**104,189**	-
Toplam	**13,655,547**	1,290,506

Faaliyet giderlerinin dökümü

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Komisyon giderleri	**1,217,857**	-
Personele ilişkin giderler	**4,779,547**	685,294
Genel yönetim gideri	**1,559,364**	524,319
Pazarlama ve satış giderleri	**5,149,771**	9,821
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	**829,401**	71,072
Toplam	**13,535,940**	1,290,506

Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak -	1 Ocak-

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personele ödenen ücretler	**3,062,507**	421,648
Üst yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	**1,145,155**	205,819
Yasal yükümlülükler	**571,885**	57,827
Toplam	**4,779,547**	685,294

34. Finansal maliyetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

35. Gelir vergileri

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.

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.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. 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. Şirket denetlenmemiş yıllara ilişkin olarak herhangi bir ek yükümlülüğün oluşmasını beklememektedir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011

Ödenecek vergi karşılığı	**-**	-
Peşin ödenen vergi	**77,743**	29,187
	77,743	29,187

Vergi gideri / (geliri)	**1 Ocak- 31 Aralık 2012**	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	**162,662**	(7,827)
Toplam vergi gideri / (geliri)	**162,662**	(7,827)

35. Gelir vergileri (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar/(zarar)	**(11,014,452)**	(1,213,849)
Hesaplanan vergi: %20	**2,202,890**	242,770
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	**2,314**	(1,111)
Diğer kalıcı farkların ve kayda alınmayan		
ertelenmiş vergi varlığının net etkisi	**-**	(249,486)
Cari yıl vergi zararı	**(2,197,658)**	-
İndirim ve istisnalar	**155,116**	-
Ertelenmiş vergi gideri	**162,662**	(7,827)

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kambiyo karlar / (zararları)		
Cari işlemlerden kaynaklanan	**424**	(1,626)
	424	(1,626)

37. Hisse başına kazanç

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 (31 Aralık 2011: Yoktur).

38. Hisse başı kar payı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

Faaliyetlerden yaratılan net nakit Nakit Akım Tablosunda belirtilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

42. Riskler

Şirketin koşullu varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler 2.20 no’lu dipnotlar, sigorta riski ve finansal riskler ise 4 no’lu dipnotta belirtilmiştir.

43. Taahhütler

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı 23 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

44. İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

45. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflarla olan alacak ve borç ilişkisi aşağıdkai gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan alacaklar		
Asya Katılım Bankası A.Ş. – Vadeli mevduat	**-**	6,915,687
Asya Katılım Bankası A.Ş. – Vadesiz mevduat	**1,494,105**	133,584

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflara borçlar		
Asya Katılım Bankası A.Ş.	**910,373**	-

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflara ödenen kira gideri		
Asya Katılım Bankası A.Ş.	**265,814**	134,974

İlişkili taraflara ödenen komisyon gideri		
Asya Katılım Bankası A.Ş.	**785,764**	-
İlişkili taraflardan alınan faiz geliri		
Asya Katılım Bankası A.Ş.	**757,861**	260,264

Yıl içinde üst yönetime ödenen faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa dönem faydalar	**1,145,155**	205,819
	1,145,155	205,819

45. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği: Yoktur (31 Aralık 2011 :Yoktur).

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

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

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

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları 14 Mart 2013 tarihli ve 51 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

Şirket 3 Ocak 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket sermayesini 10,000,000 TL arttırmış ve rapor tarihi itibariyle 2,500,000 TL tutarında sermaye ödemesi gerçekleşmiştir.

13 Aralık 2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Yönetim Kurulu Başkanı Behçet Akyar'ın istifası kabul edilmiş, yerine 25 Ocak 2013 tarihinde Prof. Dr. Erhan Birgili atanmıştır.

5 Şubat 2013 tarihi itibarıyla Satış ve Pazarlamadan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Koray Pişirici istifaen görevinden ayrılmıştır. Yerine rapor tarihi itibarıyla atama yapılmamıştır.

Şirket, 22 Şubat 2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu kurulmasına karar vermiştir.

7 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 18 Ekim 2012 tarihinde kurulmasına karar verilen Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler ve Kira Sertifikaları Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun adı, Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kira Sertifikaları Standart Katılım Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

47. Diğer

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

Diğer borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Tedarikçilere borçlar	427,673	77,701
	427,673	77,701

47.2 "Diğer Alacaklar" ile "Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarları ve kaynakları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

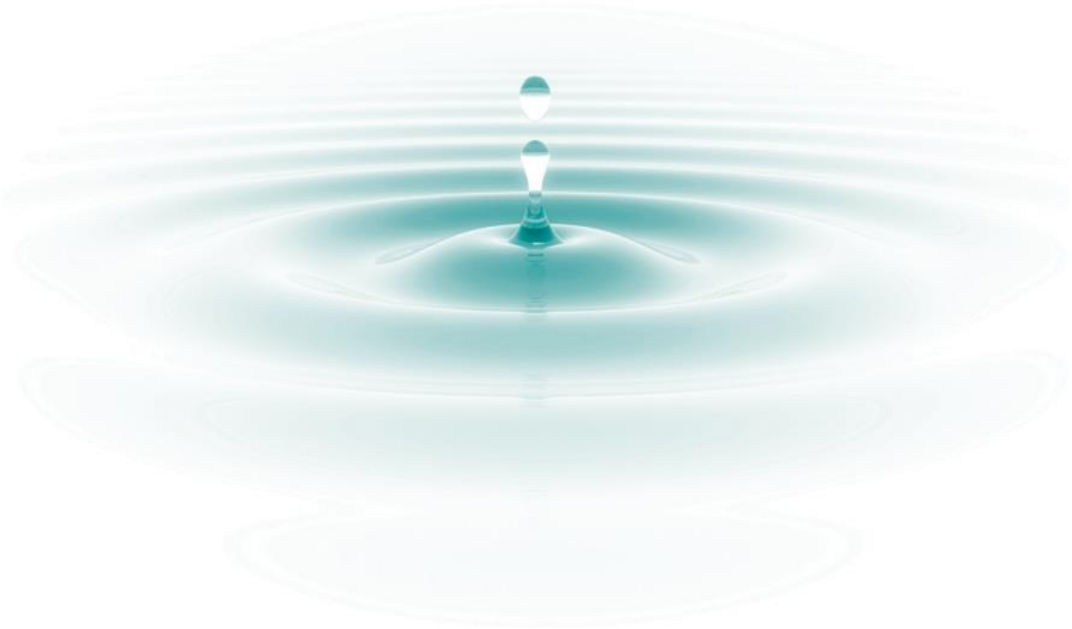
47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri

	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	**56,322**	1,677
Personel izin karşılığı	**47,934**	6,533
Personel ikramiye karşılığı	**696,863**	-
Şüpheli alacaklar karşılığı	**76,325**	-
Diğer	**403**	-
Toplam	**877,847**	8,210
Reeskont gideri	**106,411**	-
Toplam	**984,258**	8,210

47.6 Kar dağıtım tablosu

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in zararda olması sebebiyle kar dağıtımı yoktur (31 Aralık 2011 Yoktur).



ASYA EMEKLİLİK

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Emekliliğiniz Hayırlı Olsun

ASYA EMEKLiLiK

Emekliliğiniz hayırlı olsun

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No: 8 34768 Ümraniye - İstanbul

T. 0216 635 44 44 **F.** 0212 381 79 00