

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap d6nemine ait
finansal tablolar ve bağımsız sınırlı denetim raporu**

ING Emeklilik Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal tablolar hakkında bağımsız sınırlı denetim raporu	1
Ara dönem bilanço	2 - 6
Ara dönem gelir tablosu	7 - 8
Ara dönem özsermaye değişim tablosu	9
Ara dönem nakit akım tablosu	10
Ara dönem finansal tablolara ilişkin dipnotlar	11 – 69

ING Emeklilik Anonim Şirketi

1 Ocak- 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında bağımsız sınırlı denetim raporu

Giriş

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

Sınırlı denetimin kapsamı

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

Sonuç

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited


Damla Harman, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

8 Ağustos 2014
İstanbul, Türkiye

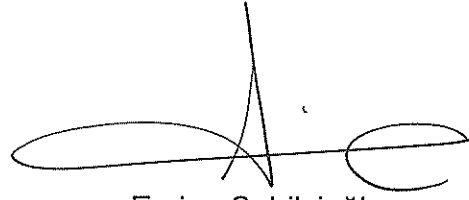
ING EMEKLİLİK A.Ş.
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL RAPORU

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

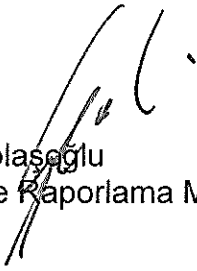
İstanbul, 08 Ağustos 2014



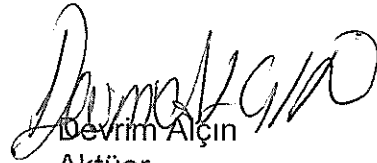
Franciscus Henricus Maria Eijsink
Genel Müdür



Emine Sebilcioğlu
Mali İşler Genel Müdür Yrd.



Sema Dolaseğlu
Finans ve Raporlama Müdürü



Devrim Alçın
Aktüer
Sicil No:39

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	Mad. 4, Mad.14	60.042.301	66.083.834
1- Kasa		-	-
2- Alınan çekler		-	-
3- Bankalar	Mad. 4, Mad.14	33.698.607	44.087.160
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)		(32.374)	-
5- Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	Mad. 4, Mad.14	26.376.068	21.996.674
6- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar		-	-
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		28.341.910	27.548.242
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	Mad. 4, Mad.11	28.341.910	27.548.242
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		-	-
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler karşılığı (-)		-	-
6- Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		-	-
7- Şirket hissesi		-	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
C- Esas faaliyetlerden alacaklar	Mad. 4	32.468.509	42.171.738
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		9.366.080	8.573.232
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)	Mad.12	(466.026)	(416.350)
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	Mad.12	23.568.455	34.014.856
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	Mad.12	441.403	195.505
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	Mad.12	(441.403)	(195.505)
D- İlişkili taraflardan alacaklar	Mad.4, Mad.12	4.204.618	2.235.095
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar	Mad,4 Mad.12, Mad. 45	4.204.618	2.234.982
5- Personelden alacaklar		-	113
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
E- Diğer alacaklar	Mad. 4, Mad. 47.1	121.354	113.217
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar	Mad. 47.1	121.354	111.167
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	2.050
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		8.218.442	6.310.825
1- Ertelenmiş üretim giderleri	Mad. 47.5	6.375.639	5.522.468
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
4- Gelecek aylara ait diğer giderler	Mad. 47.5	1.842.803	788.357
G- Diğer cari varlıklar		744.947	470.884
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	-
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		656.589	470.884
3- Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
4- İş avansları		88.358	-
5- Personele verilen avanslar		-	-
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		-	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		134.142.081	144.933.835

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	Cari dönem 30 Haziran 2014	Önceki dönem 31 Aralık 2013
II- Cari olmayan varlıklar		1.597.723.641	1.390.850.670
A- Esas faaliyetlerden alacaklar			
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	Mad.4 ,Mad.17.5	1.597.723.641	1.390.850.670
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 ilişkili 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	Mad. 45	350.000	350.000
7- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar		-	-
9- Diğer finansal varlıklar		-	-
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)	Mad.6	7.343.498	7.632.609
E- Maddi varlıklar			
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller	Mad.6	6.626.539	6.457.817
4- Makine ve teçhizatlar	Mad.6	2.938.428	2.736.209
5- Demirbaş ve tesisatlar	Mad.6	60.470	60.470
6- Motorlu taşıtlar	Mad.6	4.189.125	3.921.604
7- Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)		-	-
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar		-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)	Mad.6	(6.471.064)	(5.543.491)
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (Yapılmakta olan yatırımlar dahil)	Mad.8	4.689.604	4.623.911
F- Maddi olmayan varlıklar			
1- Haklar	Mad.8	8.866.005	8.229.427
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
5- Diğer maddi olmayan varlıklar		-	-
6- Birikmiş itfalar (amortismanlar) (-)	Mad.8	(4.176.401)	(3.605.516)
7- Maddi olmayan varlıklara ilişkin 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		2.247.919	2.074.648
1- Etketif yabancı para hesapları		-	-
2- Döviz hesapları		-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları	Mad.21	2.247.919	2.074.648
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		1.612.354.662	1.405.531.838
Varlıklar toplamı (I+II)		1.746.496.743	1.550.465.673

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
III- Kısa vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar			
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		568.898	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		568.898	-
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 ihraç farkı (-)		-	-
8- Diğer finansal borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	Mad. 4, Mad. 19	33.544.385	36.584.884
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		561.155	516.463
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	Mad. 4	32.983.230	36.068.421
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar			
1- Ortaklara borçlar	Mad. 12	6.406.985	7.283.748
2- İş ortaklara borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar	Mad. 12	133.326	119.979
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	Mad. 12	6.273.659	7.163.769
D- Diğer borçlar			
1- Alınan depozito ve teminatlar	Mad. 19.1	2.001.104	3.732.867
2- Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar	Mad. 4, Mad. 19.1	2.001.104	3.732.867
4- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları			
1- Kazanılmamış primler karşılığı - Net	Mad. 17.15	15.128.008	13.281.089
2- Devam eden riskler karşılığı - Net		-	-
3- Matematik karşılığı - Net		-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net	Mad. 17.15	6.212.671	6.292.738
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net		-	-
6- Diğer teknik karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları			
1- Ödenecek vergi ve fonlar		1.762.346	1.816.950
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		1.209.235	1.288.653
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		553.111	528.297
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 ilişkin karşılıklar			
1- Kıdem tazminatı karşılığı		15.445.925	19.231.879
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı	Mad. 23	15.445.925	19.231.879
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları			
1- Ertelenmiş komisyon gelirleri	Mad. 19.1	63.652	46.640
2- Gider tahakkukları		63.652	46.640
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler		-	-
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler			
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	Mad. 47.5	203.734	198.139
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler		203.734	198.139
III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		81.337.708	88.468.934

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
IV- Uzun vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		-	-
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış tahviller		-	-
5- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
7- Diğer finansal borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar		1.597.723.641	1.390.850.670
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	Mad.4, Mad.19	1.597.723.641	1.390.850.670
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar		-	-
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İş ortaklara borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar		-	-
D- Diğer borçlar		433.665	381.782
1- Alınan depozito ve teminatlar	Mad.4, Mad.19	433.665	381.782
2- Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar		-	-
4- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		36.641.985	36.914.263
1- Kazanılmamış primler karşılığı - Net		-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - Net		-	-
3- Matematik karşılığı - Net	Mad.17.15	33.978.303	34.684.361
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net		-	-
6- Diğer teknik karşılıklar - Net	Mad.17.15	2.663.682	2.229.902
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 ilişkin karşılıklar		525.328	374.287
1- Kıdem tazminatı karşılığı	Mad.22	525.328	374.287
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
H- Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş komisyon gelirleri		-	-
2- Gider tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer gelirler		-	-
I- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Diğer çeşitli uzun vadeli yükümlülükler		-	-
IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı		1.635.324.619	1.428.521.002

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş sermaye		40.001.190	54.801.189
1- (Nominal) Sermaye	Mad.1.1, Mad.15	38.841.418	53.641.417
2- Ödenmemiş sermaye (-)		-	-
3- Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		1.159.772	1.159.772
4- Sermaye düzeltmesi olumsuz farkları (-)		-	-
5- Tescilli beklenen sermaye		-	-
B- Sermaye yedekleri		81.800.000	54.000.000
1- Hisse senedi ihraç primleri		-	-
2- Hisse senedi iptal karları		-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları		-	-
4- Yabancı para çevirim farkları		-	-
5- Diğer sermaye yedekleri		81.800.000	54.000.000
C- Kar yedekleri		(1.804.402)	(3.738.646)
1- Yasal yedekler		-	-
2- Statü yedekleri		-	-
3- Olağanüstü yedekler		-	-
4- Özel fonlar (Yedekler)	Mad.15	8.073	(56.443)
5- Finansal varlıkların değerlemesi	Mad.15	(1.812.475)	(3.682.203)
6- Diğer kar yedekleri		-	-
D- Geçmiş yıllar karları		-	-
1- Geçmiş yıllar karları		-	-
E- Geçmiş yıllar zararları (-)		(56.586.807)	-
1- Geçmiş yıllar zararları		(56.586.807)	-
F- Dönem net (zararı) / karı		(33.575.565)	(71.586.806)
1- Dönem net karı		-	-
2- Dönem net zararı (-)		(33.575.565)	(71.586.806)
3- Dağıtımına konu olmayan dönem karı		-	-
V- Özsermaye toplamı		29.834.416	33.475.737
Yükümlülükler toplamı (III+IV+V)		1.746.496.743	1.550.465.673

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	
	Cari dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Önceki dönem
	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
	Dipnot			
I-Teknik bölüm				
A- Hayat dışı teknik gelir		3.717.109	1.852.183	3.210.520
1-Kazanılmamış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		3.717.109	1.852.183	3.210.520
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	Mad.24	3.487.651	1.111.138	4.225.198
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	Mad.24	4.197.552	1.113.491	4.761.323
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	Mad.24	(709.901)	(2.353)	(536.125)
1.1.3- SGK'ya aktarılan primler (-)		-	-	-
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	Mad.17, Mad.47,5	229.458	751.045	(1.014.678)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	Mad.17, Mad.47,5	327.099	1.138.648	(1.007.535)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		(97.640)	(387.603)	(7.143)
1.2.3- Kazanılmamış primler karşılığında SGK 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 (-)		-	-	-
4- Tahakkuk eden rücu ve svotej gelirleri (+)		-	-	-
B- Hayat dışı teknik giderler		(5.035.586)	(2.323.184)	(2.483.552)
1- Geçerleşen tasminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak) (+/-)		(168.760)	156.282	67.655
1.1- Ödenen tasminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)		(436.875)	(197.250)	(118.050)
1.1.1- Brüt ödenen tasminatlar (-)		(5.549.727)	(2.750.997)	(1.232.459)
1.1.2- Ödenen tasminatlarda reasürör payı (+)		5.112.852	2.553.747	1.113.409
1.2- Muallak tasminatlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad.17, Mad.47,5	268.115	353.532	186.705
1.2.1- Muallak tasminatlar karşılığı (-)	Mad.17, Mad.47,5	1.084.820	1.320.910	254.951
1.2.2- Muallak tasminatlar karşılığında reasürör payı (+)		(816.705)	(967.378)	(68.246)
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-	-
3- Diğer teknik karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad.17, Mad.47,5	(58.594)	(26.539)	(54.227)
4- Faaliyet giderleri (-)	Mad.31	(4.808.232)	(2.452.927)	(2.496.980)
5- Matematik karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-	-
5.1- Matematik karşılıklar (-)		-	-	-
5.2- Matematik karşılıklarda reasürör payı (+)		-	-	-
6- Diğer teknik giderler (-)		-	-	-
6.1- Brüt diğer teknik giderler (-)		-	-	-
6.2- Brüt diğer teknik giderlerde reasürör payı (-)		-	-	-
C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı (A - B)		(1.318.477)	(461.001)	726.968
D- Hayat teknik gelir		(28.168.824)	16.297.413	27.606.141
1- Kazanılmamış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		28.168.824	16.297.413	27.606.141
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	Mad.24	30.245.201	18.128.683	30.580.101
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	Mad.24	30.607.767	18.337.628	30.914.218
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	Mad.24	(362.566)	(208.945)	(324.117)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	Mad.17,15	(2.076.377)	(1.831.270)	(2.973.960)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	Mad.17,15	(6.134.004)	(3.254.740)	(6.609.645)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	Mad.17,15	(2.125.704)	(1.879.180)	(3.136.204)
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	Mad.17,15	49.327	47.909	162.244
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)		-	-	-
4.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)		-	-	-
4.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı(+/-)		-	-	-
5- Tahakkuk eden rücu gelirleri (+)		-	-	-
E- Hayat teknik gider		(40.004.835)	(23.510.214)	(32.630.963)
1- Geçerleşen tasminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak) (+/-)		(6.247.051)	(3.841.428)	(7.260.810)
1.1- Ödenen tasminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak) (-)		(6.059.004)	(3.254.740)	(6.609.645)
1.1.1- Brüt ödenen tasminatlar (-)		(75.000)	(3.254.740)	(6.617.094)
1.1.2- Ödenen tasminatlarda reasürör payı (+)		75.000	-	8.448
1.2- Muallak tasminatlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(188.047)	(586.686)	(652.165)
1.2.1- Muallak tasminatlar karşılığı (-)		(101.332)	(586.686)	(672.198)
1.2.2- Muallak tasminatlar karşılığında reasürör payı (+)		(86.715)	-	20.034
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-	-
3- Matematik karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		706.058	283.513	(3.373.230)
3.1- Matematik karşılığı (-)		712.264	285.206	(3.377.764)
3.1.1- Aktüeryal matematik karşılık (+/-)		712.264	285.206	(3.377.764)
3.1.2- Kar payı karşılığı (Yatırım riski poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık)		-	-	-
3.2- Matematik karşılığında reasürör payı (+)		(6.206)	(2.692)	4.534
3.2.1- Aktüeryal matematik karşılıklar reasürör payı (+)		(6.206)	(2.692)	4.534
3.2.2- Kar payı karşılığı reasürör payı (Yatırım riski poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık) (+)		-	-	-
4- Diğer teknik karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad.17,15	(375.187)	(225.286)	(393.186)
5- Faaliyet giderleri (-)	Mad.31	(34.088.655)	(19.727.015)	(21.603.738)
6- Yatırım giderleri (-)		-	-	-
7- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		-	-	-
8- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)		-	-	-
F- Teknik bölüm dengesi- Hayat (D - E)		(11.836.011)	(7.212.801)	(5.024.822)
G- Emeklilik teknik gelir		18.652.913	9.810.903	16.930.204
1- Fon işletim gelirleri		18.652.913	9.810.903	16.930.204
2- Yönelim gideri kesintisi	Mad.25	3.037.304	1.534.949	3.400.653
3- Giriş aidatı gelirleri		166.621	108.727	22.541
4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi		-	-	-
5- Özel hizmet gideri kesintisi		-	-	-
6- Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri		-	-	-
7- Diğer teknik gelirler		-	-	-
H- Emeklilik teknik giderler		(39.059.885)	(18.185.030)	(42.521.266)
1- Fon işletim giderleri (-)	Mad.45	(2.834.503)	(1.376.602)	(2.187.715)
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri(-)		-	-	-
3- Faaliyet giderleri (-)	Mad.31	(35.489.570)	(16.327.322)	(39.508.748)
4- Diğer teknik giderleri (-)		(766.582)	(352.731)	(824.640)
5-Çaça Ödemeleri (-)		(169.130)	(128.375)	(163)
I- Teknik bölüm dengesi- Emeklilik (G - H)		(20.206.972)	(8.374.126)	(25.591.062)

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	
	Cari dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Önceki dönem
	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Dipnot				
II-Teknik olmayan bölüm				
C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı	(1.318.477)	(461.001)	726.968	619.522
F- Teknik bölüm dengesi- hayat	(11.836.011)	(7.212.801)	(5.024.822)	(3.327.906)
I - Teknik bölüm dengesi- Emeklilik	(20.206.972)	(8.374.126)	(25.591.062)	(12.730.928)
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)	(33.361.460)	(16.047.928)	(29.888.916)	(15.439.312)
K- Yatırım gelirleri	2.352.393	1.105.220	2.901.939	1.551.198
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	2.491.293	655.578	2.189.746	505.302
2-Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	-	-	-	-
3- Finansal yatırımların değerlemesi	(147.880)	509.547	655.894	1.003.090
4- Kambiyo karları	8.980	(59.905)	56.299	42.806
5- İşiraklerden 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 (-)	(1.688.812)	(919.043)	(1.147.393)	(621.269)
1- Yatırım yönetim giderleri – Faiz dahil (-)	(8.779)	(8.780)	(24.209)	(24.208)
2- Yatırımlar değer azalışları (-)	-	-	-	-
3- Yatırımların nakte çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)	-	-	-	-
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım gelirleri (-)	-	-	-	-
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)	-	-	-	-
6- Kambiyo zararları (-)	(181.575)	(151.317)	(15.312)	(9.230)
7- Amortisman giderleri (-)	(1.498.458)	(758.946)	(1.107.872)	(587.831)
8- Diğer yatırım giderleri (-)	-	-	-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararlar (+/-)	(877.686)	(1.059.331)	(4.433.754)	817.622
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	(1.000.823)	(588.397)	(4.986.386)	894.767
2- Reeskont hesabı (+/-)	-	-	-	-
3- Özellikli sigortalar hesabı (+/-)	-	-	-	-
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)	-	-	-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)	213.994	(414.137)	644.629	(7.155)
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)	-	-	-	-
7- Diğer gelir ve karlar	44.550	21.550	491	-
8- Diğer gider ve zararlar (-)	(135.407)	(78.347)	(92.488)	(69.990)
9- Önceki yıl gelir ve karları	-	-	-	-
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)	-	-	-	-
N- Dönem net karı veya zararı	(33.575.565)	(16.921.082)	(32.568.124)	(13.691.761)
1- Dönem karı ve zararı	(33.575.565)	(16.921.082)	(32.568.124)	(13.691.761)
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları(-)	-	-	-	-
3- Dönem net karı veya zararı	(33.575.565)	(16.921.082)	(32.568.124)	(13.691.761)
4- Enflasyon düzeltme hesabı	-	-	-	-

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özsermaye değişim tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

30 Haziran 2014												
Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş												
Carri dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (*)	Variyetlerde değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltilmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Finansal varlıkların değerlemesi	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zarar)	Geçmiş yıllar karları / zararları	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2013)	53.641.418	-	-	1.159.772	-	-	-	(3.682.203)	53.943.557	(71.586.807)	-	33.475.737
II- Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2014)	53.641.418	-	-	1.159.772	-	-	-	(3.682.203)	53.943.557	(71.586.807)	-	33.475.737
A- Sermaye artırımları (A1 + A2)	(14.800.000)	-	-	-	-	-	-	-	27.800.000	-	15.000.000	28.000.000
1- Nakit	(14.800.000)	-	-	-	-	-	-	-	27.800.000	-	15.000.000	13.000.000
2- İç kayımlardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Geir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	1.869.728	64.516	-	-	64.516
D- Variyetlerde değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.869.728
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltilme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.575.565)	-	(33.575.565)
H- Dönem net karı (veya zarar)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.586.807	(71.586.807)	-
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/06/2014) (III- A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)(*)	30.841.418	-	-	1.159.772	-	-	-	(1.812.475)	61.808.073	(33.575.565)	(56.586.807)	29.834.418
30 Haziran 2013												
Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş												
Carri dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (*)	Variyetlerde değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltilmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Finansal varlıkların değerlemesi	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zarar)	Geçmiş yıllar karları / zararları	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2012)	107.000.000	-	-	1.159.772	-	-	-	1.064.295	-	(28.007.320)	(26.351.263)	54.865.484
II- Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2013)	107.000.000	-	-	1.159.772	-	-	-	1.064.295	-	(28.007.320)	(26.351.263)	54.865.484
A- Sermaye artırımları (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kayımlardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Geir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	(2.736.885)	(151.153)	-	-	(151.153)
D- Variyetlerde değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.736.885)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	(26.351.263)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltilme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zarar)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.568.124)	-	(32.568.124)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/06/2013) (III- A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)(*)	80.648.737	-	-	1.159.772	-	-	-	(1.672.590)	(151.153)	(60.575.444)	-	19.409.322

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirketin nominal sermayesi 107.000.000 TL olup bu tutarın 23.000.000 TL'si teselli beklenen sermaye tutarıdır.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	
		Cari dönem	
		1 Ocak - 30 Haziran 2014	Önceki dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2013
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		34.556.575	40.340.354
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		31.780.193	20.387.868
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(46.619.394)	(38.562.866)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(47.485.590)	(48.685.608)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		(27.768.216)	(26.520.252)
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(185.704)	(273.295)
10. Diğer nakit girişleri		4.943.914	14.168.924
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(13.180.862)	(11.416.397)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		(36.190.868)	(24.041.020)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6,8	(638.462)	(2.006.167)
3. Mali varlık iktisabı (-)		(636.578)	(19.139.494)
4. Mali varlıkların satışı		-	-
5. Alınan faizler		2.343.413	2.845.640
6. Alınan temettüer		-	-
7. Diğer nakit girişleri		1.878.707	56.299
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(1.688.812)	(3.884.277)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit		1.258.268	(22.127.998)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		568.899	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüer (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		27.960.385	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit		28.529.284	-
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		294.730	-
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		(6.108.586)	(46.169.019)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	66.035.900	86.347.975
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	59.927.314	40.178.956

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve son sahibi

Oyak Emeklilik Anonim Şirketi, 25 Kasım 2008 tarihinde Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü onayının alınmasının ardından 4 Aralık 2008 tarihinde satış işlemleri tamamlanarak Ordu Yardımlaşma Kurumu bünyesinden ayrılarak ING Continental Europe Holdings B.V.'ye devrolmuştur. Şirket'in ticari ünvanınının 26 Ocak 2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında ana sözleşmesi tadil edilerek ING Emeklilik Anonim Şirketi ("Şirket") olarak değiştirilmesine karar verilmiş, ilgili karar ve ana sözleşme tadil metni 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerine uygun olarak 27 Ocak 2009 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket'in nihai ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %
ING Continental Europe Holdings B.V.	38.841.414	99	53.641.414	99%
Diğer	4	<1	4	<1
	38.841.418	100%	53.641.418	100%

17 Ocak 2013 tarihli ve 2 no'lu Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket sermaye optimizasyonu sağlamak amacıyla geçmiş dönem zararlarını, sermaye azaltımı yapmak suretiyle kapatmak için karar almıştır. 6 Mayıs 2013 tarihinde Şirket'in sermayesi, geçmiş yıllar zararlarını kapatmak suretiyle 26.351.263 TL azaltılarak 57.648.737 TL'ye indirilmiş ve eş zamanlı olarak 23.000.000 TL tutarındaki tescilli bekleyen sermayenin, Şirket sermayesine ilavesiyle sermayenin 80.648.737 TL'ye çıkarılması tescil edilmiştir. 29 Ağustos 2013 tarihinde, Şirket'in sermayesi, geçmiş yıllar zararlarını kapatmak suretiyle 28.007.319 TL azaltılarak 52.641.414 TL'ye indirilmiş ve eş zamanlı olarak 500.000 TL artırılarak sermayenin 53.141.414 TL'ye çıkarılması tescil edilmiştir. Eş zamanlı olarak 34.500.000 emisyon primi işlemi gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihinde, 500.000 TL sermaye artırımını, 19.500.000 TL emisyon primi işlemi tescil edilmiştir. Şirketin 31 Aralık 2013 itibarıyla sermayesi 53.641.414 TL'ye ulaşmıştır.

17 Mart 2014 tarih ve 21 no'lu Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket optimizasyonu sağlamak amacıyla geçmiş dönem zararlarını, sermaye azaltımı yapmak suretiyle kapatmak için karar almıştır. 8 Nisan 2014 tarihinde, geçmiş yıl zararlarını kapatmak suretiyle 15.000.000 TL azaltılarak ve eş zamanlı olarak 100.000 TL artırarak 38.741.418 TL'ye çıkarılmıştır. Eş zamanlı olarak 14.900.000 TL emisyon primi işlemi tescil edilmiştir.

3 Haziran 2014 tarih ve 43 no'lu Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket sermayesini 30 Haziran 2014 tarihinde 100.000 TL artırarak 38.841.418 TL'ye çıkarılmıştır. Eş zamanlı olarak 12.900.000 TL emisyon primi işlemi tescil edilmiştir.

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

Şirket, Maslak Mh. Ahi Evran Cd. Olive Plaza No:11 Şişli, İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, TTK hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir.

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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in kurucusu olduğu 9 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in kurucusu olduğu 8 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır).

Şirket, 24 Şubat 2010 tarihine kadar sadece emeklilik branşında faaliyet gösterirken, 24 Şubat 2010 tarihinde sigorta grubu branşlarında faaliyet göstermek üzere T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan faaliyet ruhsatı almıştır. Faaliyet ruhsatı alımını takiben üretime başlanması tarihi 10 Mart 2010'dur. Faaliyete kredili hayat sigortası ürünü ile başlanmıştır. Kredili hayat sigortası ürünü ING Bank A.Ş.'den kredi kullanan müşterilere sağlanan bir üründür. 16 Ağustos 2010 tarihinde ferdi kaza ürününün faaliyetine de başlanmıştır.

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 itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Üst Düzey Yönetici	9	7
Yönetici	40	31
Uzman	272	250
Diğer	2	1
Toplam	323	289

1.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

Üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin 1 Ocak - 30 Haziran 2014 dönemindeki toplam brüt tutarı 4.082.370 TL'dir (30 Haziran 2013 - 2.924.230 TL).

1.7 Finansal tablolarda yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine Müsteşarlığı) tarafından yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"si kapsamında hayat dışı, hayat ve bireysel emeklilik branşları arasında dağıtmaktadır. Hayat, hayat dışı ve bireysel emeklilik branşları için ayrıştırılabilen giderler ilgili branşa gider olarak kaydedilmiştir. Ayrıştırılamayan giderler için ise emeklilik ve sigorta branşları gider oranı hesaplama şekli Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Müdürlüğü 2010/9 sayılı genelgesinin 3 numaralı maddesi (a) ve (d) fıkralarına istinaden yapılmıştır.

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

Ekli finansal tablolar yalnızca ING Emeklilik Anonim Şirketi hakkındaki finansal bilgileri içermektedir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

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

Adı / Ticari Ünvanı	: ING Emeklilik Anonim Şirketi
Yönetim Merkezi Adresi	: Şişli, Maslak Mh. Ahi Evran Cd. Olive Plaza No:11 İstanbul
Telefon	: (212) 334 05 00
Faks	: (212) 346 38 25
İnternet Sayfası Adresi	: www.ingemeklilik.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: muhasabe@ingemeklilik.com.tr

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Hazırlık esasları

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

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı 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, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden "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 mali tablo hazırlanmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2 Kasım 2011 tarihli Resmi Gazete’de yayınlan Kanun Hükmünde Kararname uyarınca kurulan Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) diğer yetki ve görevlerinin yanı sıra, tabi oldukları kanunlar gereği defter tutmakla yükümlü olanlara ait finansal tabloların; ihtiyaca uygunluğunu, şeffaflığını, güvenilirliğini, anlaşılabilirliğini, karşılaştırılabilirliğini ve tutarlılığını sağlamak amacıyla, uluslararası standartlarla uyumlu TMS’leri oluşturmak ve yayımlamakla ve Türkiye Muhasebe Standartlarının uygulamasına yönelik ikincil düzenlemeleri yapmak ve gerekli kararları almakla, bu konuda kendi alanları itibarıyla düzenleme yetkisi bulunan kurum ve kuruluşların yapacakları düzenlemeler hakkında onay vermeye yetkilidir.

13 Ocak 2011 tarihli 6102 sayılı “Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı” uyarınca; 660 sayılı KHK’da belirtilen kamu yararını ilgilendiren kuruluşlar, 6102 sayılı Kanunun 397 nci maddesi çerçevesinde Bakanlar Kurulu kararıyla bağımsız denetime tabi olacaklar ve aynı Kanunun 1534 üncü maddesinin ikinci fıkrasında sayılan şirketler münferit ve konsolide finansal tablolarını hazırlarken TMS’yi uygular.

19 Ekim 2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda öngörülen faaliyet konularından en az birini yürütmek üzere kurulan kuruluşlar, kalkınma ve yatırım bankaları ve finansal holding şirketleri ile 6 Aralık 2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 3 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 28 Mart 2001 tarihli 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve bunların ilgili mevzuatı çerçevesinde sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar gibi finansal kuruluşlar kendi özel kanun hükümlerine tabidir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” de yer alan 29 no’lu “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özsermaye kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

“2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler” dipnotunda ve aşağıdaki diğer dipnotlarda muhasebe politikalarına yer verilmiştir.

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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları 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.

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 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 TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'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.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018'den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayınlandıktan sonra değerlendirecektir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

UFRS'ndeki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklerle değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

UMSK, Mayıs 2014'de faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için UFRS 11'i değiştirmiştir. Bu değişiklik, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu UFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, UFRS 3 ve diğer UFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, UFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer UFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UMS 16 ve UMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler)

UMSK Mayıs 2014'de UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler'i yayınlarken maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

UMSK, Haziran 2014'de "taşıyıcı bitkiler" in "UMS 16 - Maddi duran varlıklar" standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınladı. Yayımlanan değişiklikte üzüm asmaı, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.1.5 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda sunulan tutarlar TL tam sayı olarak gösterilmiştir.

2.1.6 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli (veya temelleri)

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerden yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarih ve 2008/36 sayılı Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolara Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu'nda ve 31 Aralık 2008 tarihli Konsolide Finansal Tablolar Tebliği'nde bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık veya iştirakin aktif toplamının ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde birinden az olması ve bu sınırın altında bulunan bağlı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen ortaklık payları toplamının, ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde beşini aşmamış olması durumunda önemlilik ilkesi de dikkate alınarak söz konusu ortaklıkların konsolidasyon kapsamı dışında bırakılabileceği karara bağlanmıştır. Şirket %50 ortak olarak, 2011 yılında EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(EMK) (24 Mart 2014 tarihinden itibaren %100), 2012 yılında Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Extra), Lira Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Lira), PNG Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(PNG), Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Leo) ve Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Trias) adında toplam altı adet anonim şirket kurmuştur. Bahsi geçen müşterek yönetime tabi ortaklıklar'ın aktif büyüklükleri önemlilik ilkesi dikkate alınarak, Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihli finansal tablolarında konsolide edilmemiştir. (Bahsi geçen müşterek yönetime tabi ortaklıklar'ın aktif büyüklükleri önemlilik ilkesi dikkate alınarak, Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarında konsolide edilmemiştir).

31 Ekim 2013 tarihli Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Lira Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin, ticaret ünvanı "Ünlem Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Değişiklik 5 Kasım 2013 tarihinde tescil olmuştur.

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket, 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Türkiye içinde tek bir raporlanabilir coğrafi bölümde ve emeklilik ile 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010'dan itibaren sırasıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için ayrıca faaliyet alanı çerçevesinde bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 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.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli ve döviz parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerinin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da hali hazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Şirket'in ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar aşağıda belirtilen sürelerde amortisman tabi tutulmaktadır :

	Ekonomik ömür
Makine ve teçhizatlar	5 – 10 yıl
Motorlu taşıtlar	10 yıl
Demirbaşlar ve tesisatlar	5 – 10 yıl
Özel maliyetler	5 – 10 yıl

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre (5 yıl) doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) amortismanına tabi tutulur.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulurlar (3 yılı geçmemek kaydıyla).

2.8 Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir.

Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşullunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yeralan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

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. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara (faiz veya temettü gibi) ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özsermaye hesapları içinde gösterilmektedir.

İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özsermaye hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özsermaye araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özsermaye araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Ayrıca Şirket, üçüncü kişilerle ilgili olup idari ve kanuni takipte olan şüpheli alacakları ile tahsil edilemeyen ya da tahsil edilebilme olasılığı muhtemel olmaktan çıkan tutarlar için esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür.

Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özsermaye araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özsermaye araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özsermayede muhasebeleştirilir. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde cari dönemde meydana gelen gerçeğe uygun değer değişikliklerinin önemli veya uzun süreli bir biçimde maliyet değerinin altına indiğinin tespit edilmesi durumunda değer düşüklüğü karşılığı gelir tablosunda "yatırım giderleri" ne yansıtılır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.10 Türev finansal araçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 Bulunmamaktadır)

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.

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren 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.

2.13 Sermaye

Not 1.1 de açıklanmıştır.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri:

TFRS 4'e göre sigorta sözleşmesi, gelecekteki kesin olmayan bir olayın (sigorta konusu olay) sigortalıyı olumsuz bir şekilde etkilemesi halinde sigortalıya tazminat ödemeyi kabul ederek bir tarafın (sigortacı) diğer taraftan (sigortalı) önemli bir sigorta riskini kabul ettiği sözleşme olarak tanımlanmaktadır.

Şirket sözleşmeleri, sigorta riskinin transfer edildiği tarihte kayda alınıp, sözleşmeden kaynaklanan bütün hak ve yükümlülüklerin vade ve/veya ifasına kadar kayıtlarda sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmaktadır (31 Aralık 2013; Bulunmamaktadır).

Yatırım sözleşmeleri:

Şirket portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak değerlendirilmiştir.

Reasürans sözleşmeleri:

Reasürans, sigorta şirketinin üstlendiği sorumluluğun bir kısmını veya tamamını reasürör şirkete devretmesini sağlamaktır. Sigorta şirketleri için bir tür teminat veya koruma aracı olma niteliğindedir.

Rizikonun yayılması, sigorta şirketinin iş kabul kapasitesinin ve esnekliğinin artması, desteklenmesi, birikim fazlasının yol açabileceği katastrofik hasarların kontrolü gibi işlevleri bulunmaktadır. Reasürörler, değişik sigorta şirketleri ve piyasalarda çalışmanın sonucu olarak zaman içinde sahip oldukları bilgi ve deneyimi sigorta şirketlerine teknik bilgi olarak aktarımda bulunabilmektedirler.

Reasürans sözleşmelerinde işlemlerin ve süreçlerin tüm detayının yer alması gerektiğinden, reasüröre devredilecek işin kapsamı, tanımı, teknik detayı, iş kabul ve tazminat değerlendirme şekli, genel ve özel şartların, anlaşmanın hukuksal çerçevesinin, sedan ve reasürör olarak tarafların açıkça belirtilmesi sağlanmaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

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 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle 568.898 TL kredi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

2.18 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 yasallaşmış 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

(a) Tanımlanmış fayda planı :

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan "Kıdem Tazminatı" karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

(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.

Şirket ayrıca grup emeklilik planı dahilinde personelin ödediği katkı payı kadar aylık bireysel emeklilik katılım payı ödemesi yapılmakta ve kendi payına isabet eden tutarı personel giderleri içerisinde giderleştirmektedir.

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 taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolarda yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Bilanço tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış davalara ilişkin ekli finansal tablolarda 1.959.501 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2013: 1.715.400 TL). 30 Haziran 2014 tarihinden sonra Şirket aleyhine açılmış veya açılması beklenen ve Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etki yapabilecek bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Teknik karşılıklar

Şirket'in TMS 37 kapsamı dışında sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan sözleşmeye bağlı yükümlülükleri için ayırdığı karşılıklar da bulunmaktadır.

Kazanılmamış primler karşılığı

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik'in ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") 5 inci maddesine göre Kazanılmamış Primler Karşılığı 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin, herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesini hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır.

Aynı yönetmeliğin 5 inci maddesinin 5 inci fıkrasına göre aracılar ödene komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmının ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği hükmü amirdir. 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri 6.375.639 TL olup gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları hesabı altında ertelenmiş üretim giderleri hesabına kayıt edilmiştir (31 Aralık 2013: 5.522.468 TL). Ayrıca, 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle hesaplanan 63.652 TL ertelenmiş komisyon geliri olup ilgili tutar gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2013: 46.640 TL).

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 6'ncı maddesine göre, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının Şirket'in taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle ayırması gereken karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Şirket, dönem sonu itibariyle ihbar edilmiş ve henüz ödenmemiş hasar dosyalarına ait tüm mükellefiyetler için hasar ve tazminat karşılığı ayırmaktadır.

Sigorta şirketlerinin ayrıca, bilanço tarihleri itibariyle gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almalıdır. Şirket hayat branşında sigortacılık faaliyetlerine 10 Mart 2010 tarihinde başlamış olup gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri hesaplamasında kullanabileceği istatistik verisi dört yıllık verinin üzerindedir. Bu nedenle Şirket, aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken şirketin geçmiş dönemlerdeki istatistik verileri esas alınmıştır. (31 Aralık 2013 itibariyle Şirket, aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken şirketin geçmiş dönemlerdeki istatistik verilerinin %70'i ve sektör ortalamasının %30'u esas alınmıştır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Muallak Hasar Tazminat Karşılığı	5.245.315	4.565.074
Muallak Hasar Tazminat Karşılığı – Re Payı	(371.330)	(260.005)
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar tazminat karşılığı	1.338.686	1.999.076
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar tazminat karşılığı – Re Payı	-	(11.407)
Toplam	6.212.671	6.292.738

Hayat matematik karşılığı

Yürürlükte bulunan her bir poliçe için, tarifedeki teknik esaslara göre hesaplanan aktüeryal matematik karşılığı tutarı Şirket'in sigortalılara olan toplam yükümlülüğünü ifade etmektedir. Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir.

Aktüeryal matematik karşılıklar tarifelerin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir. Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ayırdığı 33.978.303 TL hayat matematik karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 34.684.361 TL).

Dengeleme karşılığı

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" gereği şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Sözkonusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9 uncu maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12'si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11'i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Ferdi kaza branşında deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için deprem priminin %12'si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ayırdığı dengeleme karşılığı 2.663.682 TL'dir (31 Aralık 2013: 2.229.902 TL).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. Prim gelirleri, yazılan primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Alınan ve ödenen komisyonlar

Hayat ve hayat dışı branşları teknik gelir/gider bölümlerinde yer alan alınan ve ödenen komisyonlar, yazılan primler ile ilgili ödenen komisyonlardan ve reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlardan oluşmaktadır. Tahakkuk esasına göre takip edilen alınan ve ödenen komisyonlar gelir tablosunda netleştirilmiş olarak faaliyet giderleri hesabı altında bilançoda ise, sırasıyla, gelecek aylara ait gelirler ve giderler hesaplarında izlenmektedir.

Fon işletim gideri kesintisi

Fon net varlık değeri üzerinden hesaplanan fon işletim gideri kesintilerinin kaydedildiği hesaptır.

Yönetim gideri kesintisi

Katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden alınan yönetim gideri kesintilerinin izlendiği hesaptır.

Giriş aidatı gelirleri

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya farklı bir şirkette ilk defa emeklilik sözleşmesi akdetmesi durumunda emeklilik sözleşmesinin imzalandığı veya sözleşmenin onaylandığı tarihte geçerli olan brüt asgari ücreti aşmamak kaydıyla katılımcılardan tahsil edilen tutarlar izlenmektedir. Şirket'in mevcut bireysel emeklilik planları çerçevesinde üretilen bireysel emeklilik sözleşmelerinde giriş aidatları çıkışa ertelenmiş olup, çıkışa ertelenen ve koşula bağlı giriş aidatları gelir olarak muhasebeleştirilmemektedir. Katılımcıdan peşin olarak tahsil edilen ve sözleşmenin imzalandığı tarihte geçerli olan brüt asgari ücretin %10'u oranındaki giriş aidatı ise "Giriş aidatı gelirleri" hesabında sunulmaktadır.

Sermaye tahsis avans 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.

Aracı komisyonları

Bireysel emeklilik teknik giderler bölümünde yer alan aracı komisyonları, bireysel emeklilik araçlarına ödenmek üzere tahakkuk eden komisyon giderlerinin takip edildiği hesaptır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda etkin faiz yöntemine göre hesaplanıp tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

2.22 Finansal kiralama - kiralayan açısından

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

2.23 Kar payı dağıtımı

Hisse başına kazanç bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

2.24 İlişkili taraflar

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan Şirket'le ('raporlayan Şirket') ilişkili olan kişi veya Şirkettir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan Şirket'le ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan Şirket'le üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan Şirket'le üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan Şirket'in veya raporlayan Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde Şirket raporlayan Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) Şirket ve raporlayan Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) Şirket'in, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki Şirket'in de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) Şirketlerden birinin üçüncü bir Şirket'in iş ortaklığı olması ve diğer Şirket'in söz konusu üçüncü Şirket'in iştiraki olması halinde.
 - (v) Şirket'in, raporlayan Şirket'in ya da raporlayan Şirket'le ilişkili olan bir Şirket'in çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan Şirket ile ilişkilidir.
 - (vi) Şirket'in (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin Şirket üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu Şirket'in (ya da bu Şirket'in ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki ING Grubu'na dahil şirketler ve üst düzey yöneticiler diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

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 gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminler başlıca, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin hesaplanması, kıdem tazminatı karşılığı, varlıkların değer düşüklüğü karşılığı, dava karşılığı, ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasıyla bağlantılı olup, finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihlerinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi

Bilanço tarihinde Şirket'in 126.816.146 TL tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2013: 98.418.395 TL). Şirket, kar projeksiyonlarını dikkate alarak ve muhafazakarlık prensibi çerçevesinde, bu zarara ait ertelenmiş vergi varlığını 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle kayıtlarına almamıştır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Şüpheli alacak karşılığı

Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibariyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtılmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınarak belirlenmektedir. İlgili bilanço tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı

Şirket ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamış ve kayıtlarına yansıtılmıştır.

Dava karşılıkları

Şirket, 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket avukatından alınan tavsiyeler doğrultusunda kaybedilme ve sonrasında nakit çıkışı ihtimali bulunan davalar için dava bedelinin tamamına ve bütün bu bedellere eklenen avukatlık vekalet ücretleri ile icra vekalet ücretlerine tekabül etmek üzere toplam 1.959.501 TL (31 Aralık 2013: 1.715.400 TL) karşılık ayrılmıştır.

Teknik ve diğer karşılıklar açısından ise ilgili dipnotlarda Şirket'in yaptığı diğer tüm tahmin ve varsayımlar ayrıca detaylarıyla açıklanmıştır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Risk yönetimi ve sigorta riski

4.1.1 Risk yönetim süreci, operasyonel risk, uyum riski

Şirket'in oluşturulan Risk Yönetimi Süreci ile; operasyonel risklerin tanımlanması, ölçülmesi, risk politikaları ve uygulama usullerinin belirlenmesi ve uygulanması, risklerin azaltılması için gerekli kontrollerin oluşturulması, uygulanması, takibi ve raporlanması gerçekleştirilmektedir.

Operasyonel riskin tanımı, "İç süreçleri, insan kaynakları ve sistemlerin yetersizliği veya başarısızlığından veya dış etkenlerden dolayı şirketin doğrudan veya dolaylı olarak zarara uğraması riskidir". Güçlü bir risk yönetim sistemi oluşturularak, bir taraftan Şirket'in risklerinin kontrol edilmesi ve kayıpların en aza indirilmesi diğer yandan da riske ayarlı karlılık analizi ışığında katılımcılar, hissedarlar ve çalışanlara değer katılması hedeflenmektedir.

Operasyonel Risk Fonksiyonunun amaçları:

- Operasyonel risk farkındalığını arttırmak,
- Yöneticilerle birlikte çalışarak faaliyetlerini Şirket üst yönetiminin risk iştahı içinde sürdürmelerini sağlamak,
- Erken uyarı sistemlerini geliştirmek,
- Risklerin azaltılmasına yönelik aksiyonları izleyerek ilave tedbirler alınmasını sağlamak,
- Böylece nihai olarak operasyonel risk maliyetinin düşürülmesidir.

Şirket'in risk yönetim anlayışı aşağıdaki gibidir:

	Sorumlular	Yetki ve görevler
1. Savunma Hattı	İşi Yapan Birimler	Operasyonel risk ve uyum riskinin günlük iş akışı içinde yönetilmesinden birinci derecede işi yapan yöneticiler sorumludur.
2. Savunma Hattı	Uyum ve Risk Yönetimi	Risk fonksiyonu risk iştahının, stratejilerinin, politikaların belirlenmesinde yönetime destek olur. Risk tanımlamaları, risk raporlamaları ve riskin azaltılmasına yönelik aksiyon planlarının tam ve doğruluğunu ve etkinliğini sorgular.
3. Savunma Hattı	Denetim	Finansal, operasyonel, uyum ve risk yönetimi denetimleri yapar. İç kontrollerin ve risk yönetiminin etkinliği konusunda bağımsız ve objektif bir güvence sağlar.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Risk Yönetim Süreci aşağıdaki aşamalardan oluşmaktadır:

- Risklerin tanımlanması,
- Risklerin ölçülmesi ve derecelendirilmesi,
- Şirket risk profilinin çıkarılması,
- Risk iştahlarının belirlenmesi,
- Risklerin izlenmesi ve kontrolü,
- Raporlama

Operasyonel risk kategorileri aşağıdaki gibidir:

- Kontrol ve süreç (işlem) riski
- Yetkisiz işlem riski
- İstihdam riski
- İş sürekliliği ve güvenliği riski
- Bilgi teknolojileri riski
- Uyum riski
- İç ve dış suistimal riski

Tanımlanmış bu risk türlerine yönelik olarak, tüm Şirket faaliyetlerini ve bölümlerini kapsayacak şekilde gerçekleştirilen "Operasyonel Risk Yönetim Süreci" çalışmalarını devam ettirmektedir.

Uyum (Compliance) Riski önemi itibarıyla ayrı olarak ele alınan bir Operasyonel Risk kategorisidir. Uyum Riski, "Şirket'in işi ve faaliyetlerinde doğruluk ve dürüstlüğe uyulmaması riskidir. Uyum riski, Şirket'in iş prensiplerine, yasalar ve diğer düzenlemelere ve Şirket'in ana faaliyet alanı olan finansal hizmetlerle ilgili standartlara uyumundaki başarısızlık riskidir".

Uyum Risk Yönetimi aşağıdaki konularda çalışır:

- Yasalara ve yürürlükte bulunan diğer düzenlemelere uyum,
- Etik davranış kurallarına uyum,
- Şirket'in ve ING'nin iş prensiplerine uyum,
- Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum.
- ING Grubunun tüm şirketlerinde geçerli olan risk yönetimi ve uyum konularına ilişkin birçok politikası bulunmaktadır. Bunlardan bazıları aşağıda belirtilmektedir:
- Davranış Kuralları (Code of Conduct),
- Finansal Ekonomik Suçlar Politikası (Financial Economical Crime Policy),
- İçeriden Öğrenenler Politikası (Insider Trading Policy),
- Suistimallerin İhbarı Politikası (Whistle blower Policy),
- Hediye, Eğlence Etkinlikleri ve Rüşvetin Önlenmesi Politikası (Gifts, Entertainment and Anti Bribery Policy).

4.1.2 Aşağıdakiler hakkında bilgiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgiler (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki)

4.1.2.1 Sigorta riskine karşı duyarlılık

Sigorta riski, herhangi bir sigorta sözleşmesi ile sigortalanmış olan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve de buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir. Şirket, sigortacılık faaliyetine başladığı 2010 dönemi için reasürörler ile beraber risk kabul politikası belirlemiştir. Belirlenmiş limitlerin üzerindeki teminat tutarları, tıbbi ve finansal değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin, poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Şirket'in hayat ve hayat dışı branşlarda yaptığı reasürans anlaşmaları eksedan ve katastrofik hasar fazlası reasürans sözleşmeleri şeklindedir. Bununla birlikte, Şirket otomatik trete limitini aşan riskler için ihtiyari reasürans anlaşmaları da yapabilmektedir. Şirket 2014 yılı eksedan tretesinde sigortalı başına 130.000 TL konservasyon tutarı belirlemiştir (2013: 130.000 TL).

4.1.2.2 Yönetimin yoğunlaşmaları nasıl tespit ettiğinin ve her bir yoğunlaşmayı belirleyen ortak özelliklerin (sigortalanan olayın mahiyeti, coğrafi bölge veya para birimi) açıklamasını içeren, sigorta riski yoğunlaşmaları

Şirket, hayat sigortası ve ferdi kaza branşında sigorta sözleşmesi yapmaktadır. Buna göre düzenlenen sigorta sözleşmelerinde, sigortanın mahiyetine göre sigorta riski yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda düzenlenmiştir.

30 Haziran 2014	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	12.652.497.813	(394.408.726)	12.258.089.087
Ferdi Kaza	6.226.493.038	(423.584.661)	5.802.908.377
Toplam	18.878.990.851	(817.993.387)	18.060.997.464

31 Aralık 2013	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	11.685.201.208	(350.457.006)	11.334.744.202
Ferdi Kaza	6.006.302.301	(435.341.060)	5.570.961.241
Toplam	17.691.503.509	(785.798.066)	16.905.705.443

4.1.2.3 Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması (hasarların gelişim süreci)

Gerçekleşen hasarların cari dönemdeki tutarları aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2014	Brüt	Reasürör payı	Net
Gerçekleşen hasarlar- Hayat	6.235.335	11.715	6.247.051
Gerçekleşen hasarlar - Ferdi Kaza	4.464.907	(4.296.145)	168.761
Toplam	10.700.242	(4.284.430)	6.415.812

31 Aralık 2013	Brüt	Reasürör payı	Net
Gerçekleşen hasarlar - Hayat	14.280.609	(102.706)	14.177.903
Gerçekleşen hasarlar - Ferdi Kaza	4.898.956	(3.910.538)	988.418
Toplam	19.179.565	(4.013.244)	15.166.321

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1.2.4 Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri

Not 2.20' de açıklanmıştır.

4.2 Finansal risk

4.2.1 Sermaye risk yönetimi ve sermaye gereksinimine ilişkin açıklamalar

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.

Şirket, Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik Madde 10'a göre Haziran ve Aralık dönemlerinde olmak üzere yılda iki defa asgari gerekli özsermaye hesaplamakta olup, rapor tarihi itibariyle 30 Haziran 2014 tarihine ilişkin hesaplamalar devam etmektedir. Şirket'in hesaplanan asgari özsermayesi 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle 23.007.233 TL'dir (30 Haziran 2013: 19.281.055 TL). 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 12.387.830 TL daha fazladır (31 Aralık 2013: 1.951.153 TL).

4.2.2 Finansal risk faktörleri

Şirket, finansal varlık ve yükümlükleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, hayat, hayat dışı ve emeklilik faaliyetlerinden olan alacakları sebebiyle kredi riskine maruz kalmaktadır. Bu alacaklar ile ilgili detaylı bilgi Not 12'de verilmiştir.

Piyasa riski

Piyasa riskine, döviz kurları, faiz oranları ve hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında meydana gelebilecek hareketler sonucu maruz kalmaktadır.

Kur riski

Şirket'in yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ve yükümlülükleri kur riskine baz teşkil etmektedir. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin detayı aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2014			31 Aralık 2013		
	Döviz tutarı	Kur(TCMB Döviz Alış)	Tutar TL	Döviz tutarı	Kur(TCMB Döviz Alış)	Tutar TL
Yabancı para varlıklar						
Bankalar (DTH):						
Amerikan Doları	2.203.707	2,1234	4.679.352	296.145	2,1343	632.062
Avro	182.978	2,8919	529.154	25.421	2,9365	74.649
Toplam			5.208.506			706.711

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013	
	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL
Yabancı para yükümlülükler						
Alınan depozito ve teminatlar:						
Amerikan Doları	30.825	2,1234	65.454	33.025	2,1343	70.485
Avro	7.940	2,8919	22.962	7.940	2,9365	23.316
Borç karşılıkları:						
Avro	229.544	2,8919	663.819	234.739	2,9365	689.311
Amerikan Doları	64.000	2,1234	135.898	-	-	-
Toplam			888.133			783.112
Net pozisyon			4.320.373			(76.401)

Kur riskine duyarlılık

Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığı aşağıda gösterilmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özsermaye kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	ABD Doları etkisi	Avro etkisi	ABD Doları etkisi	Avro etkisi
Kar/(zarar) – artış	461.390	(34.271)	56.158	(63.798)
Kar/(zarar) – azalış	(461.390)	34.271	(56.158)	63.798

Faiz oranı riski

Faiz riski piyasa faizlerindeki dalgalanmalardan kaynaklanan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki ya da gelecek nakit akışlarındaki değişiklikleri ifade eder. Faiz riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

Aşağıdaki tabloda, 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, piyasa faiz oranlarında %5 artışın/(azalışın), kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi gösterilmektedir. Çalışmada temel alınan mantık, benchmark kabul edilen TL bonoda oluşan ortalama faiz değişiminin diğer bonoların ortalama faiz değişimleri ile karşılaştırılarak, benchmark ile aralarındaki korelasyonun tespit edilmesi ve bu noktadan hareketle, benchmark faiz oranındaki %5 faiz değişiminin diğer bonolara da korelasyonları oranında uygulanarak, tüm bonolar için yeni bir faiz oranı ve bu yeni oran üzerinden de yeni bir fiyat hesaplaması yapılmasıdır.

	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	TL
%5 artış	412.661	304.541
%5 azalış	(412.661)	(304.541)

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar Piyasa faizi artışı / (azalışı)	Gelir/Gider etkisi 30 Haziran 2014	Gelir/Gider etkisi 31 Aralık 2013
%5 artış	422.552	(463.209)
%5 azalış	(422.552)	463.209

Nakit ve nakit benzerleri Piyasa faizi artışı / (azalışı)	Gelir/Gider etkisi 30 Haziran 2014	Gelir/Gider etkisi 31 Aralık 2013
%5 artış	1.485	5.338
%5 azalış	(1.485)	(5.338)

Fiyat riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen satılmaya hazır finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Şirket'in portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan devlet tahvillerinin piyasa fiyatlarında %5 değer artış/(azalışının) Şirket'in üzerindeki etkisi gösterilmektedir :

30 Haziran 2014	Piyasafiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5%	1.403.934
	(5%)	(1.403.934)

31 Aralık 2013	Piyasafiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5%	1.364.251
	(5%)	(1.364.251)

Kredi riski

Kredi riski, Şirket'in taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Bu risk, belli bir taraftan olan alacaklar için limitler belirlenmesi ve teminatlandırılması vasıtasıyla yönetilmektedir. Limit ve teminat tutarları ilgili tarafların, mali gücü ve ticari kapasiteleri gibi kriterlerin değerlendirilmesi neticesinde belirlenmektedir. Şirket'in kredi riski, faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla hayat, hayat dışı, bireysel emeklilik faaliyetlerinden olan alacakları, bu alacaklara ilişkin alınan teminat ve ayrılan şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de belirtilmiştir. Yeniden yapılandırılmış ticari alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Alacak hesapları dışında finansal varlıklar, bankalar ve diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar kredi riskine maruz kalmaktadır. Bu varlıkların tamamı vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık niteliğindedir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Vadeye kalan süreler:

30 Haziran 2014

	Vadesi geçmiş	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	5 yıldan fazla	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	-	915.030	32.605.373	26.521.898	-	-	-	-	60.042.301
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-	28.341.910	-	28.341.910
Ticari alacaklar	987.978	-	15.333.231	1.422.850	13.251.578	1.472.872	-	1.597.723.641	1.630.192.150
İlişkili şirketlerden alacaklar	-	-	-	-	4.204.618	-	-	-	4.204.618
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	7.343.498	7.343.498
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	5.039.604	5.039.604
Ertelemiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	-	-	2.247.919	2.247.919
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	-	744.946	-	8.218.442	-	121.355	9.084.743
Toplam varlıklar	987.978	915.030	47.938.604	28.689.694	17.456.186	9.691.314	28.341.910	1.612.476.017	1.746.496.743
Finansal borçlar	-	-	568.898	-	-	-	-	-	568.898
Ticari borçlar	-	-	33.544.385	-	-	-	-	1.597.723.641	1.631.268.026
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	-	6.406.985	-	-	-	-	-	6.406.985
Diğer çeşitli borçlar	-	-	2.029.732	2.601.104	-	-	-	433.665	4.464.501
Borç karşılıkları	-	-	3.549.652	2.713.943	24.588.084	33.341.673	1.713.602	7.646.953	73.953.917
Toplam özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	29.834.416	29.834.416
Toplam yükümlülükler	-	-	46.499.662	4.715.047	24.588.084	33.341.673	1.713.602	1.640.367.349	1.746.496.743
Net likidite fazlası / (açığı)	987.978	915.030	1.438.942	23.974.647	(7.131.888)	(23.650.359)	26.628.308	(27.891.332)	-

31 Aralık 2013

	Vadesi geçmiş	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	5 yıldan fazla	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	-	1.291.046	42.796.114	21.996.674	-	-	-	-	66.083.834
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-	27.285.020	263.222	27.548.242
Ticari alacaklar	2.330.506	-	18.653.025	12.075.154	7.128.103	1.984.950	-	1.390.850.670	1.433.022.408
İlişkili şirketlerden alacaklar	-	-	-	-	2.235.095	-	-	-	2.235.095
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	7.632.609	7.632.609
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	4.973.911	4.973.911
Ertelemiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	-	-	2.074.648	2.074.648
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	-	470.684	6.310.825	-	-	113.217	6.894.926
Toplam varlıklar	2.330.506	1.291.046	61.449.139	34.542.712	15.674.023	1.984.950	27.285.020	1.405.908.277	1.550.465.673
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	36.584.884	-	-	-	-	1.390.850.670	1.427.435.554
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	-	7.283.748	-	-	-	-	-	7.283.748
Diğer çeşitli borçlar ve yükümlülükler	-	-	2.061.729	3.732.667	-	-	-	381.782	6.176.378
Borç karşılıkları	-	-	13.670.028	3.554.673	14.939.702	30.523.525	1.625.147	11.381.181	76.094.256
Toplam özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	33.475.737	33.475.737
Toplam yükümlülükler	-	-	59.600.389	7.687.540	14.939.702	30.523.525	1.625.147	1.436.089.370	1.550.465.673
Net likidite fazlası / (açığı)	2.330.506	1.291.046	1.848.750	26.855.172	734.321	(28.538.575)	25.659.873	(30.181.093)	-

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Bankalar	33.698.607	33.698.607	44.087.160	44.087.160
Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	(32.374)	(32.374)		
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	26.376.068	26.376.068	21.996.674	21.996.674
Satılmaya hazır finansal varlıklar(*)	28.341.910	28.078.688	27.548.242	27.285.020
Esas faaliyetlerden alacaklar	32.468.509	32.468.509	42.171.738	42.171.738
İlişkili taraflardan alacaklar	4.204.618	4.204.618	2.235.095	2.235.095
Diğer alacaklar	121.354	121.354	113.217	113.217
Toplam finansal varlıklar	125.178.692	124.915.470	138.152.126	137.888.904
Finansal yükümlülükler				
Finansal Borçlar	568.898	568.898	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	33.544.385	33.544.385	36.584.884	36.584.884
İlişkili taraflara borçlar	6.406.985	6.406.985	7.283.748	7.283.748
Alınan depozito ve teminatlar	433.665	433.665	381.782	381.782
Diğer	2.434.769	2.434.769	3.732.867	3.732.867
Toplam finansal yükümlülükler	43.388.702	43.388.702	47.983.281	47.983.281

(*) Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'deki hisselerin (kayıtlı değeri 263.223 TL) gerçeğe uygun değeri belirlenmemektedir.

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 hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme 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 düşünülmektedir.

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Devlet tahvilleri	28.078.687	27.285.019
	28.078.687	27.285.019

Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'deki hisselerin (kayıtlı değeri 263.223 TL) gerçeğe uygun değeri belirlenmemektedir.

5. Bölüm bilgileri

Şirket, 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Türkiye içinde tek bir raporlanabilir coğrafi bölümde ve emeklilik ile 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010'dan itibaren sırasıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için ayrıca faaliyet alanı çerçevesinde bölüm raporlaması yapmamaktadır.

6. Maddi duran varlıklar

	Taahhütler	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	60.470	6.457.818	2.736.209	3.921.604	13.176.101
Alımlar	-	168.721	202.219	267.521	638.461
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	60.470	6.626.539	2.938.428	4.189.125	13.814.562
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	(12.112)	(3.474.022)	(1.022.599)	(1.034.758)	(5.543.491)
Dönem gideri	(3.024)	(460.116)	(188.340)	(276.093)	(927.573)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	(15.136)	(3.934.138)	(1.210.939)	(1.310.851)	(6.471.064)
30 Haziran 2014 itibarıyla net defter değeri	45.334	2.692.401	1.727.489	2.878.274	7.343.498

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Taahhütler	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel malîyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	60.470	4.749.990	1.833.095	3.047.490	9.691.045
Alımlar	-	863.378	558.597	584.193	2.006.168
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	60.470	5.613.368	2.391.692	3.631.683	11.697.213
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(6.065)	(2.706.906)	(699.636)	(577.388)	(3.989.995)
Dönem gideri	(3.024)	(395.987)	(112.731)	(215.563)	(727.305)
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.089)	(3.102.893)	(812.367)	(792.951)	(4.717.300)
30 Haziran 2013 itibarıyla net defter değeri	51.381	2.510.475	1.579.325	2.838.732	6.979.913

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet değeri	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
1 Ocak Açılış bakiyesi	8.229.427	5.335.700
Alımlar	636.578	1.236.632
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	8.866.005	6.572.332
Birikmiş itfalar		
Açılış bakiyesi	(3.605.516)	(2.820.379)
Dönem gideri	(570.885)	(380.567)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(4.176.401)	(3.200.946)
Dönem Sonu Net Defter Değeri	4.689.604	3.371.386

Şirket'in cari dönemde maddi olmayan duran varlıklar için muhasebeleştiği değer düşüklüğü zararı bulunmamaktadır. Şirket'in finansal tablolarında şerefiye tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarih ve 2008/36 sayılı Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağılı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu'nda ve 31 Aralık 2008 tarihli Konsolide Finansal Tablolar Tebliği'nde bağılı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık veya iştirakin aktif toplamının ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde birinden az olması ve bu sınırın altında bulunan bağılı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen ortaklık payları toplamının, ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde beşini aşmamış olması durumunda önemlilik ilkesi de dikkate alınarak söz konusu ortaklıkların konsolidasyon kapsamı dışında bırakılabileceği karara bağlanmıştır. Şirket %50 ortak olarak, 2011 yılında EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(EMK) (24 Mart 2014 tarihinden itibaren %100), 2012 yılında Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Extra), Ünlem Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Ünlem), PNG Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(PNG), Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Leo) ve Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Trias) adında toplam altı adet anonim şirket kurmuştur. Bahsi geçen müşterek yönetime tabi ortaklıklar'ın aktif büyüklükleri önemlilik ilkesi dikkate alınarak, Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihli finansal tablolarında konsolide edilmemiştir. (Bahsi geçen müşterek yönetime tabi ortaklıklar'ın aktif büyüklükleri önemlilik ilkesi dikkate alınarak, Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarında konsolide edilmemiştir).

10. Reasürans varlıkları

Şirketin 30 Haziran 2014 itibariyle sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Reasürör şirketleri cari hesabı	4.344.762	2.517.401
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	966.069	1.014.382
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	371.330	271.411
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	133.058	118.808
Aktüeryal matematik karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	37.239	43.445
Toplam reasürans varlık /(yükümlülükleri)	5.852.458	3.965.447
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ödenen tazminat reasürör payı	5.187.851	3.764.326
Reasüröre devredilen primler (Not 24)	(1.072.467)	(2.099.328)
Reasürörlerden alınan komisyonlar	48.462	179.115
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	966.069	283.327
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17)	(903.421)	248.918
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	14.250	118.808
Aktüeryal matematik karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	37.239	7.418
Toplam reasürans gelirleri/(giderleri)	4.277.983	2.502.584

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar

11.1 Finansal varlıkların alt sınıflamaları

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar	28.341.910	27.548.242
Toplam	28.341.910	27.548.242

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet bedeli 30 Haziran 2014	Borsa rayici 30 Haziran 2014	Kayıtlı değeri 30 Haziran 2014
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	225.000	-	263.223
Devlet tahvilleri	29.956.598	28.078.687	28.078.687
Toplam	30.181.598	28.078.687	28.341.910

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet bedeli 31 Aralık 2013	Borsa rayici 31 Aralık 2013	Kayıtlı değeri 31 Aralık 2013
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	225.000	-	263.223
Devlet tahvilleri	30.925.000	27.285.242	27.285.019
Toplam	31.150.000	27.285.242	27.548.242

(*) Bu finansal varlığa ait bir borsa rayici bulunmamaktadır ve ekteki finansal tablolarda enflasyon muhasebesi kapsamında 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmiş maliyet değeri ile gösterilmiştir.

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

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 varlıkların maliyet bedelleri, borsa rayiçleri ve kayıtlı değerleri, yukarıda 11.1 numaralı dipnotta sunulmuştur.

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 2013: Bulunmamaktadır).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları

Değer artışları, finansal varlıkların, dönem sonu kayıtlı değer ile maliyet bedelleri arasındaki farkları yansıtmaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

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 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- iii) Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ve anılan değerlerin defter değeri ile karşılaştırılması 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- iv) Şirket'in vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış 987.978 TL (31 Aralık 2013: 2.330.506 TL) tutarında alacağı bulunmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
1 Ocak	27.548.242	10.627.152
Dönem içindeki alımlar	-	25.223.550
Dönem içindeki satışlar	(968.902)	-
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	(4.216.096)
Gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	(28.650)	(412.819)
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	1.791.220	(1.671.478)
Toplam	28.341.910	29.550.309

12. Borçlar ve alacaklar

12.1 Şirket'in alacaklarının dökümü:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar	23.568.455	34.014.856
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar	441.403	195.505
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(441.403)	(195.505)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	8.900.054	8.156.882
Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar	466.026	416.350
Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı(-)	(466.026)	(416.350)
İlişkili taraflardan alacaklar	4.204.618	2.235.094
Toplam	36.673.127	44.406.832

Şirket'in emeklilik ve hayat faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadeye 0-30 gün	15.333.231	18.653.025
Vadeye 31-90 gün	1.422.850	12.075.155
Vadeye 90 gün – 1 yıl arası	17.456.196	8.946.847
Vadeye 1 yıl – 2 yıl arası	1.472.872	1.984.950
Vadesi geçmiş (*)	987.978	2.330.506
Toplam	36.673.127	43.990.483

(*) Bu tutar bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmiş fakat şüpheli hale gelmemiş alacakları ifade etmektedir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

Şirket'in alacakları için taşınan teminatların detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektupları	1.192.500	1.182.500
Nakit teminatlar	1.146.939	1.111.439
İpotek senetleri	847.000	1.257.000
Diğer alınan teminatlar	445.057	390.431
Toplam	3.631.496	3.941.370

Şirket'in şüpheli alacaklar alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacak karşılığı hareketleri	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	611.855	363.370
Dönem gideri, net	295.574	248.485
Kapanış bakiyesi	907.429	611.855

12. Borçlar ve alacaklar

Şirket'in şüpheli hale gelmiş emeklilik ve sigortacılık faaliyetlerinden olan alacakları için 907.429 TL olup Şirket tamamı için karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2013: Şirket'in şüpheli hale gelmiş emeklilik faaliyetlerinden alacakları 611.855 TL olup şirket tamamı için karşılık ayırmıştır).

Vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş emeklilik faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
60 gün üzeri	907.429	195.505
12 ay üzeri	-	416.350
	907.429	611.855

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

30 Haziran 2014 İlişkili taraflar	Ticari borçlar	Ticari alacaklar	Ticari olmayan borçlar
ING Bank A.Ş.	5.609.841	-	-
Ing Insurance Eurasia N.V.	628.351	-	-
ING Bank N.V.	35.467	-	-
Emk Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	1.812.310	-
Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	233.180	-
Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	385.518	-
Png Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	210.503	-
Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	438.931	-
Ünlem Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	1.124.176	-
Personele Borçlar	-	-	133.326
Toplam	6.273.659	4.204.618	133.326

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

31 Aralık 2013 İlişkili taraflar	Ticari borçlar	Ticari alacaklar	Ticari olmayan borçlar
ING Bank A.Ş.	6.464.462	113	-
ING Continental Europe Holdings B.V.	662.877	-	-
ING Bank N.V.	36.430	-	-
Emk Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	1.252.162	-
Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	271.772	-
Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	270.849	-
Png Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	80.125	-
Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	357.692	-
Ünlem Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	2.382	-
Personele Borçlar	-	-	119.979
Toplam	7.163.769	2.235.095	119.979

12.3 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatlar:

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı 12.1 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

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

Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen yabancı para alacak ve borçları Not 4'te belirtilmiştir.

13. Türev finansal araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

14. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bankadaki nakit	33.698.607	44.087.160
Vadesiz mevduat	915.030	1.291.046
Vadeli mevduat	32.783.577	42.796.114
Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	(32.374)	-
Bloke kredi kartları	26.376.068	21.996.674
Toplam	60.042.301	66.083.834
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(114.987)	(47.934)
Nakit akım amaçlı genel toplam	59.927.314	66.035.900

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri aşağıda sunulmuştur:

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle vadeli mevduatı hakkında detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2014			
Orijinal para birimi	Vade Aralığı	Faiz oranı	TL tutarı
TL	02.04.2014 – 22.09.2014	%5.25 - %10.90	27.575.073
ABD Dolar	06.06.2014 – 04.07.2014	%0.70 - %1.70	4.679.352
Avro	25.06.2014 – 31.07.2014	%0.70 - %1.25	529.152
			32.783.577

31 Aralık 2013			
Orijinal para birimi	Vade Aralığı	Faiz oranı	TL tutarı
TL	23.10.2013 – 24.03.2014	%4,75-%9,40	42.089.403
ABD Dolar	06.12.2013 – 06.01.2014	%1,25	632.062
Avro	30.12.2013 – 03.02.2014	%1,25	74.649
			42.796.114

15. Sermaye

Not 1.1' de açıklanmıştır.

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	3.682.203	1.064.295
Makul değer artışı/(azalışı), net	(1.869.728)	2.617.908
30 Haziran	1.812.475	3.682.203

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Sermaye (devamı)

Özel fonlar;

1 Ocak 2013 tarihi itibariyle geçerli olan "TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardında yapılan değişiklikler doğrultusunda kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında ortaya çıkan 8.073 TL tutarındaki aktüeryal kazanç özkaynaklar altında özel fonlar hesabında muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2013 - 56.443 TL kayıp)

16. Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

Bilanço tarihi itibariyle doğrudan özsermayede tahakkuk ettirilen 1.791.220 TL tutarında gider bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 2.617.908 TL.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 Bulunmamaktadır)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 Bulunmamaktadır.)

16.4 Finansal riskten korunma işlemleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 Bulunmamaktadır.)

16.5 İştiraklere ilişkin dönem içerisinde doğrudan özsermayede muhasebeleştirilmiş kazanç veya kayıplar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 Bulunmamaktadır.)

16.6 Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 Bulunmamaktadır.)

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

Şirket'in, doğrudan özsermaye altında satılmaya hazır finansal varlıklarının değerlemesinden kaynaklanan, 40.723 TL tutarında ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 16.746 TL).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

17.1 Şirket'in hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları

Branşı	30 Haziran 2014	
	Tesis edilmesi gereken	Tesis edilen tutar
Hayat	40.143.388	41.850.269
Hayat dışı	960.934	1.045.495
Toplam	41.104.322	42.895.764

17.2 Şirket'in hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalılarının adet ve matematik karşılıkları

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Adet	Matematik Karşılığı	Adet	Matematik Karşılığı
Dönem başı	775.457	34.727.806	626.427	30.610.450
Giriş	264.671	9.758.263	519.391	25.087.591
Çıkış	(255.947)	(10.470.527)	(370.361)	(20.970.235)
Dönem sonu	784.181	34.015.542	775.457	34.727.806

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarları

	30 Haziran 2014		30 Haziran 2014	
	Hayat		Ferdî Kaza	
Brüt Verilen Teminatlar	12.652.497.813		6.226.493.038	
Verilen Teminatlar Re Payı	(394.408.716)		(423.584.662)	
Dönem sonu	12.258.089.097		5.802.908.376	
	31 Aralık 2013		31 Aralık 2013	
	Hayat		Ferdî Kaza	
Brüt Verilen Teminatlar	11.685.201.208		6.006.302.301	
Verilen Teminatlar Re Payı	(350.457.006)		(435.341.060)	
Dönem sonu	11.334.744.202		5.570.961.241	

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları

Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

Fon adı	30 Haziran 2014 Birim fiyatı (TL)	31 Aralık 2013 Birim fiyatı (TL)
ING Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	0.021664	0.019925
ING Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	0.073500	0.063510
ING Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	0.064859	0.058924
ING Emeklilik A.Ş. Esnek E.Y.F.	0.037743	0.035274
ING Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	0.022396	0.021814
ING Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. E.Y.F.	0.038434	0.036148
ING Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Ar. Standart E.Y.F.	0.027486	0.025909
ING Emeklilik A.Ş. Likit Karma E.Y.F.	0.033209	0.031809
ING Emeklilik A.Ş. Katkı E.Y.F.	0.010642	0.009967

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları

Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)	30 Haziran 2014	
	Adet	Tutar
ING Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	3.562.517.018	77.177.309
ING Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	1.373.102.566	100.923.086
ING Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	3.299.955.158	214.030.253
ING Emeklilik A.Ş. Esnek E.Y.F.	7.156.264.211	270.101.699
ING Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	3.095.327.210	69.322.367
ING Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. E.Y.F.	9.134.180.341	351.062.336
ING Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Ar. Standart E.Y.F.	6.546.191.333	179.930.171
ING Emeklilik A.Ş. Likit Karma E.Y.F.	7.461.056.572	247.777.237
ING Emeklilik A.Ş. Katkı E.Y.F.	8.212.305.019	87.399.183
	49.840.899.428	1.597.723.641

Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)	31 Aralık 2013	
	Adet	Tutar
ING Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	3.852.165.603	76.761.223
ING Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	1.258.006.324	79.896.147
ING Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	3.076.773.683	181.307.935
ING Emeklilik A.Ş. Esnek E.Y.F.	7.098.743.602	250.429.355
ING Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	2.606.748.106	56.868.644
ING Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. E.Y.F.	9.234.798.457	333.877.480
ING Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Ar. Standart E.Y.F.	6.555.209.801	169.866.240
ING Emeklilik A.Ş. Likit Karma E.Y.F.	6.005.027.913	191.048.284
ING Emeklilik A.Ş. Katkı E.Y.F.	5.095.296.269	50.795.362
	44.782.769.758	1.390.850.670

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve şirket emeklilik katılımcılarının adet ve portföy tutarları

Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adet ve portföy tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014	Ferdî		Grup	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
Giriş	26.579	84.914.732	12.326	26.988.066
Çıkış	12.503	1.549.074	4.203	843.066
Mevcut	235.229	1.286.045.732	61.768	312.088.821

(*) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla yürürlükte olup 2014 yılı içinde grup planından bireysel plana ve bireysel planından grup plana olan geçişlerde, bireysel planından grup plana geçen sözleşme sayısı fazlalığı 70 adettir.

30 Haziran 2013	Ferdî		Grup	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
Giriş	32.587	167.956.768	10.621	7.134.972
Çıkış	10.248	3.318.096	3.548	56.400
Mevcut	203.974	1.074.291.335	45.826	222.002.770

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yürürlükte olup 2012 yılı içinde grup planından bireysel plana ve bireysel planından grup plana olan geçişlerde, bireysel planından grup plana geçen sözleşme sayısı fazlalığı 32 adettir.

Giriş: Dönem içinde yürürlüğe giren sözleşme adedi ve bu sözleşmelere ait dönem sonu birikim tutarları ile dönem içinde yürürlüğe girip yine dönem içinde sona eren sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin sona erme tarihindeki birikim tutarları toplamıdır.

Çıkış: Dönem içinde sona eren sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin sona erme tarihlerindeki birikim tutarlarıdır.

Mevcut: Dönem sonu itibarıyla yürürlükte olan sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin dönem sonu itibarıyla mevcut birikim tutarlarıdır.

Dönem içerisinde ferdi ve grup emeklilik planları arasında plan değişiklikleri nedeniyle geçişler meydana geldiğinden, dönemsel değişimlerin toplam adet ve portföy tutarları üzerinden takip edilmesi gerekmektedir. Ayrıca, bir önceki bilanço dönemi itibarıyla yürürlükte olan sözleşmelerin dönem içerisinde tahsilat iptali nedeniyle pasif hale gelmesi veya bir önceki bilanço dönemine ilişkin sözleşmenin aktif hale gelmesi durumunda bu sözleşmelere ait adet ve portföy tutarları dönem sonunda netleştirilmektedir. 17.8 no'lu dipnotta belirtilen ferdi ve grup adet ve portföy tutarları dönem sonu itibarıyla mevcut durumu yansıtmaktadır.

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır.)

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

30 Haziran 2014	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	26.579	87.547.384	86.967.482
Kurumsal	12.326	27.778.374	27.683.356
Toplam	38.905	115.325.758	114.650.838

30 Haziran 2013	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	32.587	178.667.130	177.874.189
Kurumsal	10.621	7.958.159	7.936.748
Toplam	43.208	186.625.289	185.810.937

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

30 Haziran 2014	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	2.774	47.384.826	47.349.240
Kurumsal	171	2.498.423	2.498.197
Toplam	2.945	49.883.249	49.847.437

30 Haziran 2013	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	1.348	22.856.137	22.834.262
Kurumsal	131	2.298.935	2.298.770
Toplam	1.479	25.155.072	25.133.032

17.10 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 2013: Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.11 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

30 Haziran 2014	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	12.503	146.371.601	143.460.049
Kurumsal	4.203	21.936.465	21.450.513
Toplam	16.706	168.308.066	164.910.562

(*) 1 Ocak – 30 Haziran tarihleri arasında Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

(**) Ayrılma sonucunda oluşan fon satış tutarını, yani ayrılma bedelini göstermektedir.

(***) Ayrılma sonucu brüt tutardan kesintiler (giriş aidatı ve stopaj) yapıldıktan sonra katılımcıya ödenen kalan tutarı göstermektedir.

30 Haziran 2013	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	10.248	3.318.096	81.341.953
Kurumsal	3.548	56.400	14.024.632
Toplam	13.796	3.374.496	95.366.585

(*) 1 Ocak – 30 Haziran tarihleri arasında Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

(**) Ayrılma sonucunda oluşan fon satış tutarını, yani ayrılma bedelini göstermektedir.

(***) Ayrılma sonucu brüt tutardan kesintiler (giriş aidatı ve stopaj) yapıldıktan sonra katılımcıya ödenen kalan tutarı göstermektedir.

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

30 Haziran 2014	Adet	Brüt Prim Tutarı TL	Net Prim Tutarı (TL)
Ferdi	68.637	11.341.234	10.040.567
Grup	196.043	28.307.200	28.255.859
Toplam	264.680	39.648.434	38.296.426
30 Haziran 2013	Adet	Brüt Prim Tutarı TL	Net Prim Tutarı (TL)
Ferdi	54.998	8.248.140	7.202.495
Grup	210.389	29.049.391	29.007.533
Toplam	265.387	37.297.531	36.210.028

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat ve ferdi kaza sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve şirket olarak dağılımları

30 Haziran 2014	Brüt prim tutarı	Net prim tutarı	Adet	Matematik karşılıklar (TL)
Ferdi	3.285.569	2.844.845	109.070	-
Grup	3.967.651	3.945.344	146.877	10.470.527
Toplam	7.253.220	6.790.189	255.947	

30 Haziran 2013	Brüt prim tutarı	Net prim tutarı	Adet	Matematik karşılıklar (TL)
Ferdi	1.421.638	1.209.389	31.106	-
Grup	1.961.412	1.939.200	153.433	10.090.014
Toplam	3.383.050	3.148.589	184.539	10.090.014

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgilerin finansal tablolarda açıklanması

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	16.094.077	14.295.471
Muallak hasar karşılığı	6.584.001	6.564.150
Dengeleme karşılığı	2.796.740	2.348.710
Hayat matematik karşılıkları	34.015.542	34.727.806
Toplam	59.490.360	57.936.137
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	966.069	1.014.382
Muallak hasar karşılığı	371.330	271.412
Hayat matematik karşılıkları	37.239	43.445
Dengeleme karşılığı	133.058	118.808
Toplam	1.507.696	1.448.047
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	15.128.008	13.281.089
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	6.212.671	6.292.738
Dengeleme karşılığı	2.663.682	2.229.902
Hayat matematik karşılıkları	33.978.303	34.684.361
Toplam	57.982.664	56.488.090

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak hasar karşılığının (iştirah ödemeleri ve vade gelimleri hariç) hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Haziran 2014			30 Haziran 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	6.564.150	(271.412)	6.292.738	4.011.577	(28.342)	3.983.235
Ödenen hasar (*)	(11.683.730)	5.187.851	(6.495.879)	(7.849.553)	-	(7.849.553)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	(2.074.540)	(268.906)	(2.343.446)	1.862.018	45.932	1.907.950
- Geçmiş yıllar muallakları	12.774.782	(4.015.524)	8.759.258	6.398.934	8.129	6.407.063
	5.580.662	632.009	6.212.671	4.422.976	25.719	4.448.695
Rapor edilen hasarlar	4.241.976	632.009	4.873.985	3.419.090	35.245	3.454.335
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	1.338.686	-	1.338.686	1.003.886	(9.526)	994.360
Toplam	5.580.662	632.009	6.212.671	4.422.976	25.719	4.448.695

(*) İlgili dönem içerisinde ödenen tazminat, vefat tazminatı tutar ve adellerini içermektedir.

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Haziran 2014			30 Haziran 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	2.348.710	(118.808)	2.229.902	1.375.474	-	1.375.474
Net değişim	448.030	(14.250)	433.780	447.413	-	447.413
	2.796.740	(133.058)	2.663.682	1.822.887	-	1.822.887

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Haziran 2014			30 Haziran 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	14.295.471	(1.014.382)	13.281.089	7.361.844	(731.055)	6.630.789
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	16.094.076	(966.068)	15.128.008	11.505.582	(886.155)	10.619.427
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(14.295.470)	1.014.381	(13.281.089)	(7.361.844)	731.055	(6.630.789)
Net değişim	1.798.606	48.313	1.846.919	4.143.738	(155.100)	3.988.638
	16.094.077	(966.069)	15.128.008	11.505.582	(886.155)	10.619.427

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini						
Kaza yılında	90	63.175	469.269	743.661	1.760.530	3.036.725
1 yıl sonra	-	11.077	157.392	234.892	981.030	1.384.391
2 yıl sonra	-	-	11.323	88.811	520.680	620.814
3 yıl sonra	-	-	-	31.521	171.864	203.385
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar						5.245.315
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar						1.338.686
30 Haziran 2014 tarihi itibariyle toplam muallak hasar karşılığı						6.584.001

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2010	2011	2012	2013	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini					
Kaza yılında	18.167	132.020	543.377	2.253.113	2.946.677
1 yıl sonra	-	14.884	177.349	743.992	936.225
2 yıl sonra	-	-	11.323	670.848	682.171
3 yıl sonra	-	-	-	-	-
4 yıl sonra	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar					4.565.073
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar					1.999.075
31 Aralık 2013 tarihi itibariyle toplam muallak hasar karşılığı					6.564.148

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

19.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
	TL	TL
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – uzun vadeli	1.597.723.641	1.390.850.670
Esas faaliyetlerden borçlar – kısa vadeli	33.544.385	36.584.883
Diğer çeşitli borçlar – kısa vadeli	2.001.104	3.732.867
Alınan depozito ve teminatlar	433.665	381.782
Gelecek aylara ait gelirler	63.652	46.640
	1.633.766.447	1.431.596.842

19.2 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflarla olan borç ilişkisine ait detaylı bilgiye Not 45’de yer verilmiştir.

20. Borçlar

Şirket’in 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle 568.898 TL kredi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

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 muhasebeleştirilmektedir. 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) :	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gider Tahakkuku	1.825.369	1.809.092
Dengeleme karşılığı	532.736	445.980
Kullanılmamış izin karşılığı	202.889	153.771
Kıdem tazminatı karşılıkları	105.066	74.857
Sigortalılardan Alacaklar Karşılığı	93.205	83.270
Şüpheli alacak karşılığı	88.281	39.101
Maddi varlıkların/maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(578.487)	(537.902)
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	1.614	(11.288)
Diğer	(22.754)	17.767
	2.247.919	2.074.648

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

Bilanço tarihinde Şirket'in, 126.816.146 TL tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır. Şirket bu zarara ait ertelenmiş vergi varlığını 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla kayıtlarına almamıştır.

Kullanım süre sonu	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
2016	6.319.865	6.319.865
2017	24.629.649	24.629.649
2018	63.886.665	67.468.881
2019	31.979.967	-
	126.816.146	98.418.395

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yıl içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/(pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri:	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	2.074.648	1.524.742
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	213.994	533.160
Özsermaye altında muhasebeleştirilen	(40.723)	16.746
Kapanış bakiyesi	2.247.919	2.074.648

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 değerlendirme 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 iskonto 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 %4,5 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2013: %4,5).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)

Şirket kıdem tazminatını karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihleri itibariyle kullanılan kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla, 3.438 TL ve 3.254 TL'dir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
1 Ocak itibariyle karşılık	374.287	401.249
Hizmet maliyeti	248.672	1.420
Faiz maliyeti	16.843	40.125
Ödenen kıdem tazminatları	(122.547)	(146.366)
Aktüeryal kayıp/kazanç	8.073	151.153
	525.328	447.581

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Acente komisyon ve kampanya karşılığı	7.275.780	9.417.565
İkramiye karşılığı	2.058.003	3.077.598
Yönetim ve Pazarlama giderleri karşılığı	2.808.862	1.749.429
Dava karşılığı	1.959.501	1.715.400
Kullanılmamış izin karşılığı	1.014.445	768.854
Diğer karşılıklar	329.334	2.503.034
Toplam	15.445.925	19.231.880

Kullanılmamış izin karşılıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013
1 Ocak itibariyle	768.854	623.948
Dönem içi hareket, net	245.591	60.552
31 Aralık itibariyle karşılık	1.014.445	684.500

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplamı

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Verilen garanti ve kefaletler teminat mektupları	610.399	658.149
Sigorta teminatları (net)		
Hayat	12.258.089.087	12.035.658.214
Ferdi kaza	5.802.908.376	6.441.643.361
	18.061.607.862	18.477.959.724

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. Net sigorta prim geliri

30 Haziran 2014	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	30.607.767	(362.566)	30.245.201
Ferdi Kaza	4.197.552	(709.901)	3.487.651
	34.805.319	(1.072.467)	33.732.852
30 Haziran 2013	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	30.914.219	(334.117)	30.580.102
Ferdi Kaza	4.761.323	(536.125)	4.225.198
	35.675.542	(870.242)	34.805.300

25. Aidat (ücret) gelirleri

	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan 30 Haziran 2014	1 Ocak 30 Haziran 2013	1 Nisan 30 Haziran 2013
Hizmet gelirleri/(giderleri)				
Girişte giriş aidatı gelirleri	1.692.924	840.641	2.536.730	1.527.693
Çıkışta giriş aidatı gelirleri	1.344.380	694.308	857.443	402.571
Toplam	3.037.304	1.534.949	3.394.173	1.930.264

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan 30 Haziran 2014	1 Ocak 30 Haziran 2013	1 Nisan 30 Haziran 2013
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1.304.098	657.451	1.653.068	360.089
Finansal yatırımlarının nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	1.187.195	(1.873)	536.678	145.213
Finansal yatırımların değerlemesi	(138.900)	509.547	712.193	1.003.090
Toplam	2.352.393	1.165.125	2.901.939	1.508.392

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Şirket'in 114.987 TL (30 Haziran 2013: 41.290 TL) tutarında mevduat faiz tahakkuku ve 1.877.909 TL (30 Haziran 2014: 1.606.487 TL) tutarında satılmaya hazır finansal varlıkların faiz tahakkuku bulunmaktadır.

28. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım anlaşması hakları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan 30 Haziran 2014	1 Ocak 30 Haziran 2013	1 Nisan 30 Haziran 2013
Hayat	34.088.655	19.727.012	21.603.738	12.747.550
Emeklilik	35.489.570	16.327.326	39.508.766	20.370.936
Ferdi Kaza	4.808.232	2.452.927	2.496.980	1.507.978
Toplam	74.386.457	38.507.265	63.609.484	34.626.464

32. Faaliyet giderlerinin dökümü

	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan 30 Haziran 2014	1 Ocak 30 Haziran 2013	1 Nisan 30 Haziran 2013
Personel ücret ve giderleri	18.882.758	10.569.088	12.036.812	6.430.400
Genel idare giderleri	1.966.852	1.151.549	4.636.631	2.471.585
Komisyon giderleri, net	38.579.284	19.989.898	34.926.695	18.838.544
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	5.817.658	2.649.085	4.821.405	3.044.487
Sosyal yardım giderleri	3.725.820	1.475.198	2.677.281	1.346.603
Kira giderleri	1.752.541	923.329	1.388.224	726.181
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	3.094.036	1.445.550	2.685.253	1.505.740
Haberleşme ve iletişim giderleri	567.508	303.567	437.182	262.924
Toplam	74.386.457	38.507.264	63.609.483	34.626.464

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan 30 Haziran 2014	1 Ocak 30 Haziran 2013	1 Nisan 30 Haziran 2013
Personele ödenen ücretler	12.796.977	6.688.471	7.441.411	3.820.269
Üst yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	4.082.370	2.808.717	2.924.230	1.734.690
Kıdem tazminatı ödemeleri	122.547	122.915	146.366	70.125
Yasal yükümlülükler	1.880.864	948.984	1.524.805	805.318
Toplam	18.882.758	10.569.087	12.036.812	6.430.402

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

34. Finansal maliyetler

Finansman gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

35. Gelir vergileri

Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan 30 Haziran 2014	1 Ocak 30 Haziran 2013	1 Nisan 30 Haziran 2013
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(213.994)	414.137	(644.629)	55.985
Toplam vergi gideri / (geliri)	(213.994)	414.137	(644.629)	55.985

(*) Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle 656.589 TL peşin ödenen stopaj vergisi bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 470.884 TL).

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.

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergileri (devamı)

Enflasyona göre düzeltilmiş vergi hesaplamaları

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanması gerekmektedir.

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2004 yılı için enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltilmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2005 yılından itibaren Kanun’un belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yasal finansal tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar/(zarar)	(33.361.571)	(33.241.870)
Hesaplanan vergi: %20	6.672.314	6.648.374
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	27.081	(18.498)
Diğer kalıcı farkların ve kayda alınmayan ertelenmiş vergi varlığının net etkisi	(6.913.389)	(7.274.505)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(213.994)	(644.629)

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan 30 Haziran 2014	1 Ocak 30 Haziran 2013	1 Nisan 30 Haziran 2013
Kambiyo karları	8.980	(59.905)	56.299	42.806
Cari işlemlerden kaynaklanan	8.980	(3.585)	10.617	4.058
Mevduat işlemlerinden kaynaklanan	-	(56.320)	45.682	38.748
Kambiyo zararları	(181.575)	(151.317)	(15.312)	(9.230)
Cari işlemlerden kaynaklanan	(100.676)	(100.689)	(4.749)	(5.894)
Mevduat işlemlerinden kaynaklanan	(80.899)	(50.628)	(10.563)	(3.336)
	(172.595)	(211.222)	40.987	33.576

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 2013: Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

38. Hisse başı kar payı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

42. Riskler

Şirketin koşullu varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler 2.20 ve 23 no'lu dipnotlarda, 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 2013: Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflarla olan alacak ve borç ilişkisine ait detaylı bilgiye Not 12.2'de yer verilmiştir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
İlişkili taraflardan hizmet alımları		
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	2.459.145	3.068.474
Ing Insurance Eurasia N.V.	1.909.352	330.064
ING Bank N.V.	91.875	7.230.967
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri		
ING Bank A.Ş.	10.442.452	17.435.439
Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Ödenen Komisyon Giderleri		
EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	767.479	1.065.932
Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	538.819	568.702
Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	592.276	889.635
Png Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	414.469	312.051
Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	603.511	743.902
Ünlem Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	3.035.204	272.385
İlişkili taraflardan alınan faiz geliri		
ING Bank A.Ş.	912.163	95.637
İlişkili taraflara ödenen faiz gideri		
ING Bank A.Ş.	8.780	-
İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri		
Mevduatlar (ING Bank A.Ş.)	18.741.301	24.368.572
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (ING Bank A.Ş.)	5.462.874	4.486.245
İlişkili taraflarda finansal yatırımlar		
ING Bank A.Ş.	1.057.000	1.057.000

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Finansal duran varlıklar

	30 Haziran 2014					
	(%)	Maliyet	Defter değeri	Finansal Tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük
EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	100	50.000	50.000	30.06.2014	68.824	898.927
Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	30.06.2014	162.621	674.162
PNG Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	100.000	100.000	30.06.2014	39.126	168.613
Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	30.06.2014	37.180	578.233
Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	30.06.2014	135.776	113.513
Ünlem Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	30.06.2014	1.377.668	343.444
		350.000	350.000			

	31 Aralık 2013					
	(%)	Maliyet	Defter değeri	Finansal Tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük
EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2013	90.457	526.695
Ünlem (Lira) Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2013	298.827	123.897
Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2013	266.297	352.045
PNG Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	100.000	100.000	31.12.2013	22.244	111.223
Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2013	80.791	333.522
Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2013	4.761	86.028
		350.000	350.000			

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in, 30 Haziran 2014 tarihli finansal tabloları 8 Ağustos 2014 Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır.

2 Temmuz 2014 tarihinde Şirket'in ana ortağının hisseleri halk arz olmuştur.

11 Temmuz 2014 tarihinde Sermaye artırımında kullanılmak üzere şirket hesabına 11.750.000 TL sermaye avansı ödenmiştir.

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 alacaklar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar	121.354	111.167
Diğer çeşitli alacaklar	-	2.050
	121.354	113.217

Diğer borçlar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Satıcılara borçlar	1.711.210	3.732.867
	1.711.210	3.732.867

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

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 2013: Bulunmamaktadır).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş komisyon giderleri	6.375.639	5.522.468
Diğer peşin ödenen giderler	1.842.803	788.357
Toplam	8.218.442	6.310.825

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri

	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan 30 Haziran 2014	1 Ocak 30 Haziran 2013	1 Nisan 30 Haziran 2013
Komisyon giderleri karşılığı	4.472.134	2.619.305	2.577.388	(1.912.891)
Kazanılmamış primler karşılığı	1.846.919	1.080.225	3.988.638	1.844.205
Personel başarı ikramiyesi	1.545.000	772.500	1.000.000	1.000.000
Dengeleme karşılığı	433.780	251.825	447.413	237.513
Şüpheli alacak karşılığı	295.574	295.574	(1.110)	1.110
Personel izin karşılığı	245.591	174.074	60.552	19.132
Dava karşılığı	244.101	(15.000)	454.406	296.470
Kıdem tazminatı karşılığı	215.557	133.749	46.332	(40.629)
Muallak hasar karşılığı	(80.067)	233.154	465.460	(180.193)
Hayat matematik karşılığı	(706.058)	(283.513)	3.373.230	1.606.816
Diğer	1.956.591	487.621	982.865	(96.509)
Toplam	10.469.122	5.749.514	13.395.174	2.775.024

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Takasbank'a aktarılabacaklar	177.021	155.604
Diğer	26.713	42.535
Toplam	203.734	198.139

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

47.6 Kar dağıtım tablosu

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle Şirket' in zararda olması sebebiyle kar dağıtımı yoktur.