

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**31 Aralık 2014 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

ING Emeklilik Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Bilanço	3 - 7
Gelir tablosu	8 - 9
Özsermaye değişim tablosu	10
Nakit akım tablosu	11
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	12 – 73

**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu**

**ING Emeklilik Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla
bağımsız denetim raporu**

ING Emeklilik Sigorta Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

1. ING Emeklilik Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak Şirket yönetiminin sorumluluğu

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

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKG") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
4. Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç sistemleri göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç sistemlerin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç sistemler arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

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

Görüş

5. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, ING Emeklilik Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



Dağla Harman, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi
2 Mart 2015
İstanbul, Türkiye

ING EMEKLİLİK A.Ş.
31 ARALIK 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, 02 Mart 2015

Franciscus Henricus Maria Eijssink
Genel Müdür



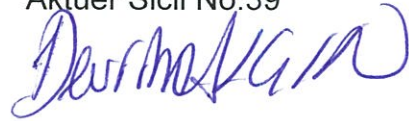
Emine Sebilcioğlu
Mali İşler Genel Müdür Yrd.



Sema Dolaşoğlu
Finans ve Raporlama Müdürü



Devrim Alçın
Aktüer Sicil No:39



ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	Mad. 4, Mad.14	81.261.995	66.083.834
1- Kasa	Mad. 4, Mad.14	-	-
2- Alınan çekler		-	-
3- Bankalar	Mad. 4, Mad.14	52.661.576	44.087.160
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)		-	-
5- Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	Mad. 4, Mad.14	28.600.419	21.996.674
6- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	Mad. 4, Mad.14	-	-
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		12.666.135	27.548.242
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	Mad. 4, Mad.11	12.666.135	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, Mad.12	21.694.105	42.171.738
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	Mad.12	6.044.927	8.573.232
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)	Mad.12	(1.540.486)	(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	17.189.664	34.014.856
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	Mad.12	12.282.042	195.505
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	Mad.12	(12.282.042)	(195.505)
D- İlişkili taraflardan alacaklar	Mad.4, Mad.12	5.145.994	2.235.095
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar	Mad.12, Mad. 45	5.145.994	2.234.982
5- Personelden alacaklar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	Mad. 45	-	113
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
E- Diğer alacaklar	Mad. 4, Mad. 47.1	281.549	113.217
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar	Mad. 47.5	181.067	111.167
4- Diğer çeşitli alacaklar	Mad. 47.5	100.482	2.050
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		6.142.679	6.310.825
1- Ertelenmiş üretim giderleri	Mad. 47.5	4.118.925	5.522.468
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
4- Gelecek aylara ait diğer giderler	Mad. 47.5	2.023.754	788.357
G- Diğer cari varlıklar		488.062	470.884
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	-
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar	Mad.35	484.767	470.884
3- Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
4- İş avansları		3.295	-
5- Personele verilen avanslar		-	-
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		-	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		127.680.519	144.933.835

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle ayrıntılı bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden Geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
II- Cari olmayan varlıklar			
A- Esas faaliyetlerden alacaklar		1.767.132.005	1.390.850.670
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 (krazlar)		-	-
7- Sigortalılara krediler (krazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	Mad.4 ,Mad.17	1.767.132.005	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	Mad. 9	508.686	350.000
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler sermaye taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı ortaklıklar		-	-
5- Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler	Mad. 9	508.686	350.000
7- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		-	-
9- Diğer finansal varlıklar		-	-
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
E- Maddi varlıklar			
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller	Mad.6	8.099.852	7.632.609
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve teçhizatlar	Mad.6	7.600.681	6.457.817
5- Demirbaş ve tesisatlar	Mad.6	3.234.334	2.736.209
6- Motorlu taşıtlar	Mad.6	60.470	60.470
7- Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	Mad.6	4.231.346	3.921.604
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar		-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)	Mad.6	(7.026.979)	(5.543.491)
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (Yapılmakta olan yatırımlar dahil)		-	-
F- Maddi olmayan varlıklar			
1- Haklar	Mad.8	7.100.953	4.623.911
2- Şerefiye	Mad.8	11.928.577	8.229.427
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
5- Diğer maddi olmayan varlıklar		-	-
6- Birikmiş itfaalar (amortismanlar) (-)	Mad.8	(4.827.624)	(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		1.299.243	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	1.299.243	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		1.784.140.739	1.405.531.838
Varlıklar toplamı (I+II)		1.911.821.258	1.550.465.673

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle ayrıntılı bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
III- Kısa vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar			
1- Kredi kuruluşlarına borçlar	Mad. 4 , Mad.20	544.622	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		544.622	-
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	Mad. 4, Mad.19	39.075.704	36.584.884
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		988.822	516.463
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	Mad. 4	38.086.882	36.068.421
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C-İlişkili taraflara borçlar	Mad.4 ,Mad.12,Mad.45	8.434.165	7.283.748
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar	Mad. 45, Mad.12	-	-
5- Personele borçlar	Mad. 45, Mad.12	219.334	119.979
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	Mad.12	8.214.831	7.163.769
D- Diğer borçlar		4.378.760	3.732.867
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar	Mad.4 ,Mad.19.1,Mad.47.1	4.378.760	3.732.867
4- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık teknik karşılıkları		20.676.020	19.573.827
1- Kazanılmamış primler karşılığı - Net	Mad.17.15	10.265.265	13.281.089
2- Devam eden riskler karşılığı - Net		-	-
3- Matematik karşılığı - Net		-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net	Mad.17.15	10.410.755	6.292.738
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net		-	-
6- Diğer teknik karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları		2.101.638	1.816.950
1- Ödenecek vergi ve fonlar		1.551.106	1.288.653
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		550.532	528.297
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler		-	-
5- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları		-	-
6- Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		17.855.989	19.231.879
1- Kıdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı	Mad.23	17.855.989	19.231.879
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		70.765	46.640
1- Ertelenmiş komisyon gelirleri	Mad.19	70.765	46.640
2- Gider tahakkukları		-	-
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler		-	-
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler	Mad. 47.5	79.087	198.139
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler		79.087	198.139
III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		93.216.750	88.468.934

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	31 Aralık 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		1.767.132.005	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.17,Mad.19	1.767.132.005	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- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar		-	-
D- Diğer borçlar		403.583	381.782
1- Alınan depozito ve teminatlar	Mad.4, Mad.19	403.583	381.782
2- Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar		-	-
4- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		37.222.294	36.914.263
1- Kazanılmamış primler karşılığı - Net		-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - Net		-	-
3- Matematik karşılığı - Net	Mad.17.15	34.014.682	34.684.361
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net		-	-
6- Diğer teknik karşılıklar - Net	Mad.17.15	3.207.612	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		682.479	374.287
1- Kıdem tazminatı karşılığı	Mad.22	682.479	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		1.805.440.361	1.428.521.002

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş sermaye		40.201.189	54.801.189
1- (Nominal) Sermaye	Mad.1.1, Mad.15	39.041.417	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	Mad.1.1, Mad.15	110.850.000	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	Mad.15	110.850.000	54.000.000
C- Kar yedekleri		(340.659)	(3.738.646)
1- Yasal yedekler		-	-
2- Statü yedekleri		-	-
3- Olağanüstü yedekler		-	-
4- Özel fonlar (Yedekler)		-	(56.443)
5- Finansal varlıkların değerlemesi	Mad.15	(340.659)	(3.682.203)
6- Diğer kar yedekleri		-	-
D- Geçmiş yıllar karları		-	-
1- Geçmiş yıllar karları		-	-
E- Geçmiş yıllar zararları (-)		(56.586.806)	-
1- Geçmiş yıllar zararları		(56.586.806)	-
F- Dönem net (zararı) / karı		(80.959.576)	(71.586.806)
1- Dönem net karı		-	-
2- Dönem net zararı (-)		(80.959.576)	(71.586.806)
3- Dağıtıma konu olmayan dönem karı		-	-
V- Özsermaye toplamı		13.164.147	33.475.737
Yükümlülükler toplamı (III+IV+V)		1.911.821.258	1.550.465.673

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
I-Teknik bölüm			
A- Hayat dışı teknik gelir		7.319.649	6.035.283
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		7.189.475	6.035.283
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	Mad. 24	5.845.231	7.332.229
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	Mad. 24	6.608.086	8.755.249
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	Mad. 24	(762.855)	(1.423.020)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	Mad. 17.15	1.344.244	(1.296.946)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	Mad. 17.15	1.948.083	(1.439.342)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	Mad. 17.15	(603.839)	142.396
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		130.174	-
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 Sotaj Gelirleri (+)		-	-
B- Hayat dışı teknik gider(-)		(9.158.841)	(6.971.078)
1- Gerçekleşen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	Mad. 17.15	(640.797)	(988.418)
1.1- Ödenen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	Mad. 17.15	(918.085)	(218.098)
1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-)		(9.191.295)	(3.964.456)
1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+)	Mad. 17.15	8.273.210	3.746.358
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad. 17.15	277.288	(770.320)
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)	Mad. 17.15	46.173	(934.500)
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)	Mad. 17.15	231.115	164.180
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. 17.15	(114.812)	(102.278)
4- Faaliyet giderleri (-)	Mad. 31	(8.403.232)	(5.880.380)
5- Matematik Kar. Değ. (Re. payı ve Dev. Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-
5.1- Matematik Karşılıkları(-)		-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı(+)		-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler(-)		-	-
6.2- Diğer Teknik Giderler Reasürör Payı(+)		-	-
C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı (A - B)		(1.839.192)	(935.793)
D- Hayat teknik gelir		70.599.640	54.181.374
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		70.599.640	54.181.374
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	Mad.24	68.928.060	59.534.728
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	Mad.24	69.703.323	60.211.036
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	Mad.24	(775.264)	(676.308)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	Mad.17.15	1.671.580	(5.353.354)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	Mad.17.15	1.597.380	(5.494.285)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	Mad.17.15	74.200	140.931
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Hayat branşı yatırım geliri		-	-
3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar		-	-
4- Diğer teknik gelirler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-
5- Tahakkuk eden rücu gelirleri		-	-
E- Hayat teknik gider		(92.333.230)	(65.440.795)
1- Gerçekleşen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	Mad.17.15	(15.685.200)	(14.177.903)
1.1- Ödenen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	Mad.17.15	(11.289.896)	(12.638.719)
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)		(11.997.767)	(12.656.687)
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)	Mad. 17.15	707.871	17.968
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad.17.15	(4.395.304)	(1.539.184)
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)	Mad.17.15	(4.308.589)	(1.623.922)
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)	Mad.17.15	(86.715)	84.738
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- Hayat matematik karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	Mad.17.15	669.679	(4.109.938)
3.1- Hayat matematik karşılığı (-)	Mad.17.15	668.342	(4.117.356)
3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+)	Mad.17.15	1.337	7.418
4- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-
4.1- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıkları(-)		-	-
4.2- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda reasürör payı (+)		-	-
5- Diğer teknik karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad.17.15	(862.899)	(752.150)
6- Faaliyet giderleri (-)	Mad.31	(76.454.811)	(46.400.804)
7- Yatırım giderleri (-)		-	-
8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		-	-
9- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)		-	-
F- Teknik bölüm dengesi- Hayat (D - E)		(21.733.590)	(11.259.421)
G- Emeklilik teknik gelir		40.855.677	34.603.194
1- Fon işletim gelirleri		28.014.489	24.172.406
2- Yönetim gideri kesintisi		5.187.761	4.196.443
3- Giriş aidatı gelirleri	Mad.25	6.317.728	6.191.206
4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi		1.335.699	43.139
5- Özel hizmet gideri kesintisi		-	-
6- Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri		-	-
7- Diğer teknik gelirler		-	-
H- Emeklilik teknik gideri		(80.606.612)	(83.201.790)
1- Fon işletim giderleri (-)		(5.543.614)	(5.096.149)
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri(-)		-	-
3- Faaliyet giderleri (-)	Mad.31	(73.367.889)	(76.796.808)
4- Diğer teknik giderler (-)		(1.604.437)	(1.287.019)
5- Ceza ödemeleri (-)		(90.673)	(21.814)
I- Teknik bölüm dengesi- Emeklilik (G - H)		(39.750.935)	(48.598.596)

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
II-Teknik olmayan bölüm			
C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı		(1.839.192)	(935.793)
F- Teknik bölüm dengesi- Hayat		(21.733.590)	(11.259.421)
I- Teknik bölüm dengesi- Emeklilik		(39.750.935)	(48.598.596)
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)		(63.323.718)	(60.793.810)
K- Yatırım gelirleri		3.597.282	5.385.924
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	Mad.26	3.519.728	4.609.885
2-Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar		-	-
3- Finansal yatırımların değerlemesi	Mad.26, Mad. 27	(318.911)	644.955
4- Kambiyo karları	Mad.36	396.465	131.084
5- İştiraklerden 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 (-)		(3.573.445)	(2.560.547)
1- Yatırım yönetim giderleri – Faiz dahil (-)		(8.780)	(128.339)
2- Yatırımlar değer azalışları (-)		-	-
3- Yatırımların nakte çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım gelirleri (-)		(130.174)	-
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo zararları (-)	Mad.36	(320.748)	(93.575)
7- Amortisman giderleri (-)	Mad.6,8	(3.113.743)	(2.338.633)
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararları (+/-)		(17.659.696)	(13.618.372)
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	Mad.47.5	(16.593.885)	(13.772.500)
2- Reeskont hesabı (+/-)		-	-
3- Özellikli sigortalar hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)	Mad.21, Mad.35	(744.294)	533.160
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)		-	-
7- Diğer gelir ve karlar	Mad.47.5	97.334	15.982
8- Diğer gider ve zararlar (-)	Mad.47.5	(419.156)	(395.014)
9- Önceki yıl gelir ve karları	Mad 47.4	306	-
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)		-	-
N- Dönem net karı veya zararı		(80.959.576)	(71.586.806)
1- Dönem karı ve zararı		(80.959.576)	(71.586.806)
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları(-)		-	-
3- Dönem net kar veya zararı		(80.959.576)	(71.586.806)
4- Enflasyon düzeltme hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özsermaye değişim tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2014												
Bağımsız denetimden geçmiş												
Carî dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda 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)	53.641.417	-	-	1.159.772	-	-	-	(3.682.203)	53.943.557	-	(71.586.807)	33.475.737
II - Muhasebe politikasında değişiklikler												
III - Yeni bakiye (I + II) (01/01/2013)	53.641.417	-	-	1.159.772	-	-	-	(3.682.203)	53.943.557	-	(71.586.807)	33.475.737
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	(14.600.000)	-	-	-	-	-	-	-	56.850.000	-	-	42.250.000
1- Nakit	(14.600.000)	-	-	-	-	-	-	-	56.850.000	-	-	42.250.000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	56.443	-	-	56.443
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	3.341.544	-	-	-	3.341.543
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltimine farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zarar)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(80.959.576)	-	(80.959.576)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.000.000	15.000.000
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/12/2014) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)*	39.041.41	-	-	1.159.772	-	-	-	(340.659)	110.850.000	(80.959.576)	(56.586.807)	13.184.147

31 Aralık 2013												
Bağımsız denetimden geçmiş												
Carli dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzelmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Finansal varlıkların değerlemesi	Diger yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem kar (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 artırımı (A1 + A2)	(53.358.583)	-	-	-	-	-	-	-	54.000.000	-	54.358.583	55.000.000
1- Nakit	1.000.000	-	-	-	-	-	-	-	54.000.000	-	-	55.000.000
2- İç kaynaklardan	(54.358.583)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.443)	-	-	(56.443)
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	(4.746.498)	-	-	-	(4.746.498)
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrimi farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltilme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net kar (veya zarar)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71.586.806)	-	(71.586.806)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.007.320	(28.007.320)	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/12/2013) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)*	53.641.417	-	-	1.159.772	-	-	-	(3.682.203)	53.943.557	(71.586.806)	-	33.475.737

(*) 31 Aralık 2013 tarihli itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 107.000.000 TL olup bu tutarın 23.000.000 TL'si tescilli beklenen sermaye tutardır.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
		1 Ocak –	1 Ocak –
	Dipnot	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		86.015.054	74.969.154
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		69.190.497	46.942.545
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(108.449.270)	(78.642.553)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(86.249.302)	(93.453.219)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		(39.493.021)	(50.184.073)
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(13.883)	92.345
10. Diğer nakit girişleri		5.655.084	28.160.245
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(20.659.299)	(29.885.475)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		(54.511.118)	(51.816.958)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	Mad.6, Mad.8	(467.243)	(3.485.056)
3. Mali varlık iktisabı (-)		(2.635.728)	(17.305.571)
4. Mali varlıkların satışı		14.882.107	-
5. Alınan faizler		3.200.817	5.254.840
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		396.465	131.084
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(3.573.445)	(7.307.046)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit		(11.802.973)	(22.711.749)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit çıkışları		544.622	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		56.850.000	54.000.000
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		57.794.622	54.000.000
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		-	216.632
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A12+B9+C7+D)		15.086.477	(20.312.074)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	Mad.14	66.083.835	86.347.974
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	Mad.14	81.170.311	66.035.900

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(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 ünvanının 26 Ocak 2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında ana sözleşmesi tadil edilerek 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:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %
ING Continental Europe Holdings B.V. (*)	39.041.413	-	53.641.413	%99
Tescilli beklenen sermaye	-	-	-	-
Diğer	4	-	4	%0
	39.041.417		53.641.417	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 28.007.320 TL azaltılarak 52.641.414 TL'ye indirilmiş ve eş zamanlı olarak 500.000 TL arttırılarak sermayenin 53.141.417 TL'ye çıkarılması tescil edilmiştir. Eş zamanlı olarak 34.500.000 emisyon primi işlemi gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihinde, 500.000 TL sermaye arttırımı, 19.500.000 TL emisyon primi işlemi tescil edilmiştir. Şirketin 31 Aralık 2013 itibarıyla sermayesi 53.641.417 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 arttırarak 38.741.417 TL'ye çıkarılmıştır. Eş zamanlı olarak 14.900.000 TL emisyon primi işlemi tescil edilmiştir.

Haziran 2014 tarih ve 43 no'lu Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket sermayesini 30 Haziran 2014 tarihinde 100.000 TL arttırarak 38.841.417 TL'ye çıkarılmıştır. Eş zamanlı olarak 12.900.000 TL emisyon primi işlemi tescil edilmiştir.

13 Ağustos 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı 'na istinaden Şirketin sermayesi 100.000 TL arttırılarak 38.981.417 TL'ye çıkartılmıştır. Eş zamanlı olarak 11.400.000 TL emisyon primi işlemi tescil edilmiştir.

28 Ekim 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı 'na istinaden Şirketin sermayesi 100.000 TL arttırılarak 39.041.417 TL'ye çıkartılmıştır. Eş zamanlı olarak 11.650.000 TL emisyon primi işlemi tescil edilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

1. Genel bilgiler (devamı)

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büro adresi (veya eğer kayıtlı büro adresi 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.

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Üst Düzey Yönetici	8	7
Yönetici	39	31
Uzman	271	250
Diğer	2	1
Toplam	320	289

1.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

Üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin 1 Ocak - 31 Aralık 2014 dönemindeki toplam brüt tutarı 7.065.894 TL'dir (31 Aralık 2013 – 5.226.087 TL).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

1. Genel bilgiler (devamı)

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

31 Aralık 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.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgidен 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	: muhassebe@ingemeklilik.com.tr

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in, 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları 2 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır.

29 Ocak 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Şirketin unvanı NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değişmiş, değişiklik 5 Şubat 2015 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

29 Ocak 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Şirketin sermayesinin 100.000 TL artırılmasına, aynı tarihli toplantıda 17.900.000 TL emisyon primli sermaye artışı yapılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırım kararı 5 Şubat 2015 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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.

2 Kasım 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayınlan Kanun Hükmünde Kararname uyarınca kurulan Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) 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 uygulayacaklardır.

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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.2 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.

2.1.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla 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 yorumları 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.

31 Aralık 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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.

2.1.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (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

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

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

TMS 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 muhasebeleştirebileceklerini 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..

31 Aralık 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'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.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, 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.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS 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.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 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.

TFRS 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 yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 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.

31 Aralık 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 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.

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.

31 Aralık 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak 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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. 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.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Aralık 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi – UMS 27’de Değişiklik

Ağustos 2014’te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)’a göre
- veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014’te UFRS’lerdeki yıllık iyileştirmelerini, “UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereklemler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7’ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014’te, UFRS 10 ve UMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (UFRS 10 ve UMS 28’de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014’te, UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 1: Açıklama İnisiyatifi (UMS 1’de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014’te, UMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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 Tablolarına 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), 2012 yılında DSM-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. Şirket 2014 yılında EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(EMK) ‘nin %100 hissesine sahip olmuştur. Bahsi geçen müşterek yönetime tabi ortaklıkların aktif büyüklükleri önemlilik ilkesi dikkate alınarak, Şirket’in 31 Aralık 2014 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, 31 Aralık 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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 dövizle endeksli ve döviz parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir.

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 itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 amortismanına 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.

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 direk 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 koşulunu 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.

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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 azalırsa 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. Acentelere ödenen avans komisyonuna konu sözleşmelerden tahsilat kabiliyetini yitirmiş olan olanların oluşturduğu bakiye için Şirket şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

31 Aralık 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 azalırsa 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.

2.10 Türev finansal araçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 Bulunmamaktadır)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 39.041.417 TL olup her biri 1 TL değerindeki 39.041.417 adet hisse senedinden ibarettir (31 Aralık 2013: Şirket'in nominal sermayesi 53.641.417 TL olup tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerindeki 53.641.417 adet hisse senedinden ibarettir).

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olmayıp sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla ödenmiş ve tescilli olan sermayesi 39.041.417 TL'dir. (31 Aralık 2013 – 53.641.417 TL)

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 itfasına 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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

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 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kullandığı 544.622 TL spot kredi 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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla 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.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla 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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış davalara ilişkin ekli finansal tablolarda 2.547.161 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2013: 1.715.400 TL). 31 Aralık 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).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

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 ertesi hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır.

Aynı yönetmeliğin 5 inci maddesinin 5 inci fıkrasına göre aracılara ödenen 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. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri 4.118.925 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, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan 70.765 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 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ayırması gereken karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

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

Sigorta şirketlerinin ayrıca, bilanço tarihleri itibarıyla 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 ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık faaliyetlerine sırasıyla 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010 tarihlerinde başlamış olup gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri hesaplamasında kullanabileceği istatistiki verisinin 2014 yılı itibarıyla yeterli olduğu düşünüldüğünde Şirket, aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken şirketin geçmiş dönemlerdeki istatistiki verilerini esas almıştır. (31 Aralık 2013 itibarıyla Şirket, aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken şirketin geçmiş dönemlerdeki istatistiki verilerinin %70'i ve sektör ortalamasının %30'u esas alınmıştır). Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 1.206.661 TL (31 Aralık 2013: 1.999.076 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı, brüt 9.619.905 TL (31 Aralık 2013: 4.565.074 TL) muallak hasar tazminat karşılığı ve 415.811 TL (31 Aralık 2013: 260.006 TL) muallak hasar reasürans payı ayırmıştır. Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar reasürans payı ayırmamıştır (31 Aralık 2013: 11.406 TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hayat matematik karşılığı

Yürürlükte bulunan her bir poliçe için, tarifiedeki 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 tarifenin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir. Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ayırdığı 34.059.464 TL hayat matematik karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 34.727.806 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. Söz konusu 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 primin %12'si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ayırdığı dengeleme karşılığı 3.355.738 TL'dir (31 Aralık 2013: 2.229.902 TL).

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.

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla aracılardan %80 hedeflerini gerçekleştirdiği varsayımı dikkate alınarak 5.918.081 TL tutarında acente komisyon karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2013: 9.417.565 TL).

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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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

31 Aralık 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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri 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 169.900.426 TL tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirebileceği 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 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kayıtlarına almamıştır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Şüpheli alacak karşılığı

Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. 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 itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı

Şirket ilişkideki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

Dava karşılıkları

Şirket, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla 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 2.547.161 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.

31 Aralık 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	İş 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.

Risk Yönetim Süreci aşağıdaki aşamalardan oluşmaktadır:

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

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Operasyonel risk kategorileri aşağıdaki gibidir:

- Kontrol Riski (Control Risk),
- İzinsiz Faaliyet Riski (Unauthorised Activity Risk),
- İşlem Riski (Processing Risk),
- İstihdam Uygulamaları ve İşyeri Güvenliği Riski (Employment Practice & Workplace Security Risk),
- Kişisel ve Fiziksel Güvenlik Riski (Personal & Physical Security Risk),
- Bilgi (Teknolojileri) Riski (Information (Technology) Risk),
- İş Devamlılığı Riski (Business Continuity Risk),
- Uyum Riski (Compliance Risk),
- İçsel Suistimal Riski – Suç Faaliyetleri (Internal Fraud Risk),
- Dışsal Suistimal Riski – Suç Faaliyetleri (External Fraud Risk).

Tanımlanmış bu risk türlerine yönelik olarak, tüm Şirket faaliyetlerini ve bölümlerini kapsayacak şekilde gerçekleştirilen “Operasyonel Risk Yönetim Süreci” çalışmaları devam etmektedir.

Uyum (Compliance) Riski önemi itibarıyla ayrı olarak ele alınan bir Operasyonel Risk kategorisidir. Uyum Riski, “Şirket’in işi ve faaliyetlerinde doğruluk ve dürüstlüğü 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).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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 sigortalananmış olan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve de buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir. Şirket, sigortacılık faaliyetine başladığı 2014 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.

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 (31 Aralık 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.

31 Aralık 2014	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	13.479.708.979	(517.540.441)	12.962.168.538
Ferdi Kaza	6.443.340.667	(314.220.546)	6.129.120.121
Toplam	19.923.049.646	(831.760.987)	19.091.288.659

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.

31 Aralık 2014	Brüt	Reasürör payı	Net
Gerçekleşen hasarlar- Hayat	16.306.356	(621.156)	15.685.200
Gerçekleşen hasarlar - Ferdi Kaza	9.145.122	(8.504.325)	640.797
Toplam	25.451.478	(9.125.481)	16.325.997

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

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

Karşılıklar ve bu karşılıkların 31 Aralık 2014 tarihli bilançoya etkileri aşağıda sunulmuştur.

- Devam eden riskler karşılığı

Yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde ayrılan karşılıktır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamalar sonucunda devam eden riskler karşılığı doğuracak riskler çıkmamıştır (31 Aralık 2013: Şirket, hayat ve ferdi kaza branşlarında sırasıyla 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010 tarihleri itibarıyla faaliyete başladığından karşılık ayrılmamıştır).

- IBNR ve AZMM

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 7 inci maddesi 3 üncü fıkrasına göre, sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen yöntemlerden portföylerine en uygun olanı seçecekleri AZMM modeline göre geçmişte gerçekleşmiş hasar verileri baz alınarak, cari dönemde ayrılması gereken muallak karşılık tutarını tahmin edeceklerdir. Aynı maddenin 6ncı fıkrasına göre de, Hazine Müsteşarlığı tarafından belirtilen yöntem kullanılarak gerçekleşmiş ancak henüz rapor edilmemiş hasarlar için karşılık hesaplanacaktır. İlgili maddenin 8 inci fıkrasına göre ise, belirtilen yöntemlere göre hesaplanan AZMM ve IBNR toplam tutarları karşılaştırılarak toplamı büyük olan yöntem seçilerek branş bazında ek karşılık muhasebeleştirilecektir.

31 Aralık 2014 bilançosuna etkisi: Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almalıdır. Şirket hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık faaliyetlerine sırasıyla 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010 tarihlerinde başlamış olup gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri hesaplamasında kullanabileceği istatistiki verisinin 2014 yılı itibarıyla yeterli olduğu düşünülmektedir. Şirket, aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken şirketin geçmiş dönemlerdeki istatistiki verilerini esas almıştır. (31 Aralık 2013 itibarıyla Şirket, aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken şirketin geçmiş dönemlerdeki istatistiki verilerinin %70'i ve sektör ortalamasının %30'u esas alınmıştır). Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 1.206.661 TL (31 Aralık 2013: 1.999.076 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı, brüt 9.619.905 TL (31 Aralık 2013: 4.565.074 TL) muallak hasar tazminat karşılığı ve 415.811 TL (31 Aralık 2013: 260.006 TL) muallak hasar reasürans payı ayırmıştır. Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar reasürans payı ayırmamıştır (31 Aralık 2013: 11.406 TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

- **Kazanılmamış primler karşılığı**

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 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 ertesi hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri 4.118.925 TL olup gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları hesabı altında ertelenmiş üretim giderleri hesabına kayıt edilmiştir. (31 Aralık 2013: 5.522.468TL). Ayrıca, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hesaplanan 70.765 TL ertelenmiş komisyon geliri olup ilgili tutar gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2013: 46.640 TL).

- **Dengeleme karşılığı**

5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'na dayanılarak çıkarılan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 9 uncu maddesine göre, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için ayrılmaktadır. Söz konusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9 uncu maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistik 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 primin %12'si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır.

31 Aralık 2014 bilançosuna etkisi: Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hayat branşı için ayırdığı brüt tutar 2.899.670 TL, ferdi kaza branşı için ayırdığı brüt tutar 307.942 TL'dir (Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hayat branşı için ayırdığı brüt tutar 2.036.772 TL, ferdi kaza branşı için ayırdığı brüt tutar 193.130 TL'dir).

- **Hayat matematik karşılığı**

Hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketlerin bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre ayrılan karşılıktır.

31 Aralık 2014 bilançosuna etkisi: Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ayırdığı brüt hayat matematik karşılığı 34.059.464 TL'dir (Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ayırdığı brüt hayat matematik karşılığı 34.727.806 TL'dir).

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 itibarıyla 31 Haziran 2014 tarihine ilişkin hesaplamalar devam etmektedir. Şirket'in hesaplanan asgari özsermayesi 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 23.458.057 TL'dir (31 Aralık 2013: 23.007.233 TL). 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 7.594.984 TL eksiktir.(31 Aralık 2013: 12.387.830 TL daha fazladır.)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla cari dönem ve geçmiş yıllar zararları dikkate alındığında, Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesinde belirtildiği şekilde, Şirket sermayesi ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısı zarar nedeniyle karşılıksız kalmıştır. Şirket ana ortağı ING Continental Europe Holdings B.V 8 Ocak 2015 tarihinde 100.000 TL sermaye ve 17.900.000 TL emisyon primli sermaye olmak üzere toplamda 18.000.000 TL nakit olarak sermaye artışında bulunmuştur.

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. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin detayı aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 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	325.626	2,3189	755.094	296.145	2,1343	632.062
Avro	34.893	2,8207	98.422	25.421	2,9365	74.649
Alacaklar:						
Avro	-	-	-	-	-	-
Toplam			853.516			706.711

	31 Aralık 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	28.050	2,3189	65.045	33.025	2,1343	70.485
Avro	7.940	2,8207	22.396	7.940	2,9365	23.316
Borç karşılıkları:						
Avro	428.194	28207	1.207.807	234.739	2,9365	689.311
Amerikan Doları						
Toplam			1.295.248			783.112
Net pozisyon			(441.732)			(76.401)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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 artış ifade eder.

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	ABD Doları etkisi	Avro etkisi	ABD Doları etkisi	Avro etkisi
Kar/(zarar) – artış	69.005	(113.178)	56.158	(63.798)
Kar/(zarar) – azalış	(69.005)	113.178	(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, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 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 31 Aralık 2014	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi 31 Aralık 2013
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	TL
%5 artış	82.725	304.541
%5 azalış	(82.725)	(304.541)

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gelir/Gider etkisi 31 Aralık 2014	Gelir/Gider etkisi 31 Aralık 2013
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	TL
%5 artış	(83.571)	(463.209)
%5 azalış	83.571	463.209

Nakit ve nakit benzerleri	Gelir/Gider etkisi 31 Aralık 2014	Gelir/Gider etkisi 31 Aralık 2013
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	TL
%5 artış	11.068	5.338
%5 azalış	(11.068)	(5.338)

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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 artışı/(azalışının) Şirket'in üzerindeki etkisi gösterilmektedir :

31 Aralık 2014	Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5% (5%)	620.146 (620.146)
31 Aralık 2013	Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5% (5%)	1.364.251 (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.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememesi 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Vadeye kalan süreler:

31 Aralık 2014

	Vadesi geçmiş	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	-	5.394.855	47.266.721	-	28.600.419	-	-	81.261.995
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	12.666.135	-	12.666.135
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	11.099.792	-	494.556	3.319.126	6.073.616	707.018	1.767.132.005	1.788.826.113
İlişkili şirketlerden alacaklar	2.722.737	-	-	-	2.423.257	-	-	5.145.994
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	8.099.850	8.099.850
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	7.100.953	7.100.953
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	-	1.299.243	1.299.243
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	-	488.061	-	6.424.299	-	6.912.360
Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	508.686	508.686
Toplam varlıklar	13.822.529	5.394.855	47.761.277	3.807.187	37.097.187	19.797.452	1.784.140.737	1.911.821.258
Finansal borçlar	-	-	544.622	-	-	-	-	544.622
Ticari borçlar	-	-	39.075.704	-	-	-	1.767.535.588	1.806.611.292
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	-	8.434.165	-	-	-	-	8.434.165
Diğer çeşitli borçlar	-	-	4.378.759	-	-	-	682.479	5.061.237
Borç karşılıkları	-	-	2.294.393	951.450	29.716.375	29.210.201	15.833.376	78.005.795
Toplam özsermaye	-	-	-	-	-	-	13.164.147	13.164.147
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	54.727.642	951.450	29.716.375	29.210.201	1.797.215.590	1.911.821.258
Net likidite fazlası / (açığı)	13.822.529	5.394.855	(6.966.365)	2.855.737	7.380.917	(9.412.819)	(13.074.853)	-

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
Esas Faaliyetlerden 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
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	-	-	2.074.648	2.074.648
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	-	470.884	6.310.825	-	-	113.217	6.894.926
Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	3.732.867	-	-	-	-	3.732.867
Borç karşılıkları	-	-	13.670.028	3.954.673	14.939.702	30.523.525	1.625.147	11.381.181	76.094.256
Toplam özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	33.475.737	33.475.737
Diğer yükümlülükler	-	-	2.061.729	-	-	-	-	381.782	2.443.511
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)	-

31 Aralık 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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Kasa	-	-	-	-
Bankalar	52.661.576	52.661.576	44.087.160	44.087.160
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	28.600.419	28.600.419	21.996.674	21.996.674
Satılmaya hazır finansal varlıklar(*)	12.666.135	12.666.135	27.548.242	27.548.242
Esas faaliyetlerden alacaklar	21.694.105	21.694.105	42.171.738	42.171.738
İlişkili taraflardan alacaklar	5.145.994	5.145.994	2.235.095	2.235.095
Diğer alacaklar	769.610	769.610	113.217	113.217
Toplam finansal varlıklar	121.537.839	121.537.839	138.152.126	138.152.126
Finansal yükümlülükler				
Finansal Borçlar	544.622	544.622	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	39.075.704	39.075.704	36.584.884	36.584.884
İlişkili taraflara borçlar	8.434.165	8.434.165	7.283.748	7.283.748
Alınan depozito ve teminatlar	403.583	403.583	381.782	381.782
Diğer	832.333	832.333	3.732.867	3.732.867
Toplam finansal yükümlülükler	49.290.406	49.290.406	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 düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

31 Aralık 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:

31 Aralık 2014

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	12.402.912	-	-
	12.402.912	-	-

31 Aralık 2013

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	27.285.020	-	-
	27.285.020	-	-

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

5. Bölüm bilgileri

Şirket, 31 Aralık 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 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	60.470	6.457.818	2.736.209	3.921.604	13.176.101
Alımlar	-	1.754.827	498.125	511.831	2.584.783
Çıkışlar	-	(611.964)	-	(202.089)	(634.053)
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	60.470	7.600.681	3.234.334	4.231.346	15.126.831
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(12.112)	(3.602.518)	(894.128)	(1.042.144)	(5.550.902)
Dönem gideri	(6.047)	(976.150)	(331.858)	(479.892)	(1.793.948)
Çıkışlar	-	240.813	-	77.059	317.871
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	(18.159)	(4.337.855)	(1.225.986)	(1.444.977)	(7.026.979)
31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri	42.311	3.688.856	1.582.318	2.786.369	8.099.852

ING Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Taşıtlar	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	60.470	4.749.990	1.833.095	3.047.490	9.691.045
Alımlar	-	1.707.828	903.114	874.114	3.485.055
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	60.470	6.457.818	2.736.209	3.921.604	13.176.100
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(6.065)	(2.706.906)	(699.636)	(577.388)	(3.989.995)
Dönem gideri	(6.047)	(767.116)	(322.963)	(457.370)	(1.553.496)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(12.112)	(3.474.022)	(1.022.599)	(1.034.758)	(5.543.491)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	48.358	2.983.79	1.713.610	2.886.846	7.632.609

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	Haklar
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	8.229.427
Alımlar	3.699.149
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	11.928.576
Birikmiş itfalar	
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.605.516)
Dönem gideri	(1.222.107)
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	(4.827.623)
31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri	7.100.953

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Haklar
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	5.335.700
Atımlar	2.893.727
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.229.427
Birikmiş itfalar	
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.820.379)
Dönem gideri	(785.137)
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.605.516)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	4.623.911

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

9. İştiraklerdeki yatırımlar

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 Tablolarına 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), 2012 yılında DSM-Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Extra), Ünem Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Ünem), 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. Şirket 2014 yılında EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(EMK) 'nin %100 hissesine sahip olmuştur. Bahsi geçen müşterek yönetime tabi ortaklıkların aktif büyüklükleri önemlilik ilkesi dikkate alınarak, Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarında konsolide edilmemiştir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

10. Reasürans varlıkları

Şirketin 31 Aralık 2014 itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Reasürör şirketleri cari hesabı	7.514.163	2.517.401
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	484.743	1.014.382
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	415.811	271.411
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	148.126	118.808
Aktüeryal matematik karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	44.782	43.445
Toplam reasürans varlık/(yükümlülükleri)	8.607.625	3.965.447

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenen tazminat reasürör payı	8.981.081	3.764.326
Reasüröre devredilen primler (Not 24)	(1.538.118)	(2.099.328)
Reasürörlerden alınan komisyonlar	118.150	179.115
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	484.743	283.327
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17)	144.400	248.918
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	29.318	118.808
Aktüeryal matematik karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	44.782	7.418
Toplam reasürans gelirleri/(giderleri)	8.264.356	2.502.584

11. Finansal varlıklar

11.1 Finansal varlıkların alt sınıflamaları

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar	12.666.135	27.548.242
Toplam	12.666.135	27.548.242

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet bedeli 31 Aralık 2014	Borsa rayıcı 31 Aralık 2014	Kayıtlı değeri 31 Aralık 2014
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	225.000	263.222	263.222
Devlet tahvilleri	11.906.339	12.402.913	12.402.913
Toplam	12.131.339	12.666.135	12.666.135

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet bedeli 31 Aralık 2013	Borsa rayıcı 31 Aralık 2013	Kayıtlı değeri 31 Aralık 2013
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	225.000	-	263.222
Devlet tahvilleri	30.925.500	27.285.020	27.285.020
Toplam	31.150.500	27.285.020	27.548.242

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

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 rayıçlerine göre, borsa rayıçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi

Finansal varlıkların maliyet bedelleri, borsa rayıçleri 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.

11.7 Finansal araçlar

- Finansal tablo kullanıcılarının işletmenin finansal durum ve performansı açısından finansal araçların önemini değerlendirmelerine imkan veren bilgiler 4 numaralı dipnotta verilmiştir.
- Finansal varlıkların defter değerlerine ilişkin bilgi, yukarıda 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ve anılan değerlerin defter değeri ile karşılaştırılması 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- Şirket'in vadesi geçmiş 13.822.529 (31 Aralık 2013: 2.330.506 TL) tutarında alacağı bulunmaktadır. Söz konusu alacakların tümüne karşılık 2014 tarihi itibarıyla ayrılmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	27.548.242	10.627.152
Dönem içindeki alımlar	-	26.363.550
Dönem içindeki satışlar	(16.904.627)	(3.693.845)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(1.031.221)	(2.108.135)
Gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	258.310	61.191
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	2.795.431	(3.701.671)
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	2.795.431	(3.701.671)
31 Aralık	12.666.135	27.548.242

ING Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

12. Borçlar ve alacaklar**12.1 Şirket'in alacaklarının dökümü:**

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar	22.979.394	34.014.856
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	11.844.927	8.156.882
İlişkili taraflardan alacaklar	5.145.994	2.235.095
Emeklilik/ Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar	(12.282.042)	195.505
Emeklilik/ Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan şüph.al.karşılığı (-)	(12.282.042)	(195.505)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)	(1.540.486)	(416.350)
Toplam	13.865.745	43.990.483

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadeye 0-30 gün	494.556	18.653.025
Vadeye 31-90 gün	3.319.126	12.075.155
Vadeye 90 gün – 1 yıl arası	8.496.872	8.946.847
Vadeye 1 yıl – 2 yıl arası	707.018	1.984.950
Vadesi geçmiş (*)	13.822.529	2.330.506
Toplam	26.840.100	43.990.483

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

Şirket'in alacakları için taşınan teminatların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektupları	717.500	1.182.500
İpotek senetleri	627.000	1.257.000
Diğer alınan teminatlar	409.084	1.111.986
Nakit teminatlar	1.032.367	390.431
Toplam	2.785.950	3.941.917

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

Şüpheli alacak karşılığı hareketleri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	611.855	363.370
Dönem gideri	13.210.674	248.485
Kapanış bakiyesi	13.822.529	611.855

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak – borç ilişkisi 45 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Nakit mevcudu		-
Bankadaki nakit	52.661.576	44.087.160
Vadesiz mevduat	5.394.855	1.291.046
Vadeli mevduat	47.266.721	42.796.114
Bloke kredi kartları	28.600.419	21.996.674
Toplam	81.261.995	66.083.834
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(91.684)	(47.934)
Nakit akım amaçlı genel toplam	81.170.311	66.035.900

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

31 Aralık 2014	Döviz cinsi	Döviz tutarı	TL tutarı
Bankalar	ABD Dolar	325.626	755.095
	Avro	34.893	98.422
Toplam			853.516
31 Aralık 2013	Döviz cinsi	Döviz tutarı	TL tutarı
Bankalar	ABD Dolar	296.145	632.062
	Avro	25.421	74.649
Toplam			706.711

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

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

31 Aralık 2014			
Orijinal para birimi	Vade Aralığı	Faiz oranı	TL tutarı
TL	03 Ekim 2014 – 02 Ocak 2015	%8 - %10,5	46.413.205
ABD Dolar	01 Aralık 2014 – 02 Ocak 2015	%0,5 - %1,7	792.433
Avro	31 Aralık 2014 – 30 Ocak 2015	%0,4 - %1	61.083
			47.266.721

31 Aralık 2013			
Orijinal para birimi	Vade Aralığı	Faiz oranı	TL tutarı
TL	23 Ekim 2013 – 24 Mart 2014	%4,75 - %9,40	42.089.403
ABD Dolar	06 Aralık 2013 – 06 Ocak 2014	%1,25	632.062
Avro	30 Aralık 2013 – 03 Şubat 2014	%1,25	74.649
			42.796.114

15. Sermaye

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla ortaklık yapısı Not 1.1'de verilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla cari dönem ve geçmiş yıllar zararları dikkate alındığında, Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesinde belirtildiği şekilde, Şirket sermayesi ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısı zarar nedeniyle karşılıksız kalmıştır. Şirket ana ortağı ING Continental Europe Holdings B.V 8 Ocak 2015 tarihinde 100.000 TL sermaye ve 17.900.000 TL emisyon primli sermaye olmak üzere toplamda 18.000.000 TL nakit olarak sermaye artışında bulunmuştur.

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
Özkaynaklar altında sınıflandırılan makul değer artışı/(azalışı), net	(3.341.544)	2.617.908
31 Aralık	340.659	3.682.203

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

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 itibarıyla doğrudan özsermayede gider bulunmamaktadır. (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, 85.165 TL tutarında ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2013:920.551 TL).

31 Aralık 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	Tesis edilmesi gereken	31 Aralık 2014
		Tesis edilen tutar
Hayat	42.232.094	43.378.576
Hayat dışı	677.107	1.089.039
Toplam	42.909.201	44.467.615

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

	31 Aralık 2014 Adet	31 Aralık 2014 Brüt Matematik karşılığı
Dönem başı	775.457	34.727.806
Giriş	518.658	21.252.280
Çıkış	(503.228)	(21.920.622)
Dönem sonu	775.457	34.059.464
	31 Aralık 2013 Adet	31 Aralık 2013 Brüt Matematik karşılığı
Dönem başı	626.427	30.610.450
Giriş	519.391	25.087.591
Çıkış	(370.361)	(20.970.235)
Dönem sonu	775.457	34.727.806

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarları

	2014	2013
Brüt Verilen Teminatlar	6.443.340.667	6.006.302.301
Verilen Teminatlar Reasürans Payı	(314.220.546)	(435.341.060)
Dönem sonu	6.129.120.121	5.570.961.241

ING Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 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	31 Aralık 2014 Birim fiyatı (TL)	31 Aralık 2013 Birim fiyatı (TL)
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	0,039945	0,036148
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	0,023286	0,021814
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	0,068723	0,058924
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	0,080104	0,063510
Likit Karma E.Y.F.	0,034536	0,031809
Esnek E.Y.F.	0,039767	0,035274
Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Y.F.	0,028562	0,025909
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	0,022954	0,019925
Katkı E.Y.F.	0,011160	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:

		31 Aralık 2014
Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)	Adet	Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	6.169.028.366	366.260.148
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	3.599.096.094	83.809.473
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	3.498.454.850	240.422.777
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	1.373.061.546	109.987.130
Likit Karma E.Y.F.	7.714.414.928	266.421.295
Esnek E.Y.F.	7.310.722.202	290.722.971
Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Y.F.	7.235.673.352	206.664.854
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	3.508.337.321	80.529.983
Katkı E.Y.F.	10.959.982.409	122.313.374
		1.767.132.005
		31 Aralık 2013
Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)	Adet	Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	9.234.798.457	333.877.480
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	2.606.748.106	56.868.644
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	3.076.773.683	181.307.935
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	1.258.006.324	79.896.147
Likit Karma E.Y.F.	6.005.027.913	191.048.284
Esnek E.Y.F.	7.098.743.602	250.429.355
Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Y.F.	6.555.209.801	169.866.240
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	3.852.165.603	76.761.223
Katkı E.Y.F.	5.095.296.269	50.795.362
		1.390.850.670

31 Aralık 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:

31 Aralık 2014	Ferdî		Grup	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
Giriş	52.791	211.347.297	17.118	42.490.111
Çıkış	28.496	315.801.029	9.705	47.015
Mevcut	245.693	1.417.954.052	61.128	350.426.040

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yürürlükte olup 2012 yılı içinde grup plandan bireysel plana ve bireysel plandan grup plana olan geçişlerde, bireysel plandan grup plana geçen sözleşme sayısı fazlalığı 108 adettir.

31 Aralık 2013	Ferdî		Grup	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
Giriş	59.425	230.597.791	21.352	21.886.655
Çıkış	19.633	33.843.728	6.442	481.271
Mevcut	221.398	1.138.165.616	53.715	252.674.688

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yürürlükte olup 2012 yılı içinde grup plandan bireysel plana ve bireysel plandan grup plana olan geçişlerde, bireysel plandan 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**31 Aralık 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**

31 Aralık 2014	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	50.182	210.516.368	208.850.352
Kurumsal	16.274	41.504.491	41.350.948
Toplam	66.456	252.020.859	250.201.300

31 Aralık 2013	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	59.425	279.087.641	277.329.458
Kurumsal	21.352	23.614.041	23.535.503
Toplam	80.777	302.701.682	300.864.961

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

31 Aralık 2014	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	5.064	95.186.143	95.066.277
Kurumsal	231	3.508.032	3.507.177
Toplam	5.295	98.694.175	98.573.454

31 Aralık 2013	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	3.170	54.036.948	53.972.175
Kurumsal	316	5.471.165	5.470.665
Toplam	3.486	59.508.113	59.442.840

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).

31 Aralık 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

31 Aralık 2014	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	25.863	315.803.595	308.063.318
Kurumsal	8.753	47.015.187	45.969.237
Toplam	34.436	362.818.782	354.032.555

(*) 1 Ocak – 31 Aralık 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.

31 Aralık 2013	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	19.633	199.310.699	197.565.579
Kurumsal	6.442	27.409.082	26.916.002
Toplam	26.075	226.719.781	224.481.581

(*) 1 Ocak – 31 Aralık 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

31 Aralık 2014	Adet	Brüt Prim Tutarı TL	Net Prim Tutarı (TL)
Ferdi	127.110	19.272.928	17.455.897
Grup	391.551	63.986.408	63.881.643
Toplam	518.661	83.259.336	81.337.540

31 Aralık 2013	Adet	Brüt Prim Tutarı TL	Net Prim Tutarı (TL)
Ferdi	113.158	17.221.875	14.940.204
Grup	406.233	56.106.566	56.014.858
Toplam	519.391	73.328.441	70.955.062

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

31 Aralık 2014	Brüt prim tutarı	Net prim tutarı	Adet	Matematik karşılıklar (TL)
Ferdi	5.305.959	4.631.734	117.374	-
Grup	7.524.726	7.489.466	385.854	15.956.838
Toplam	12.830.685	12.121.200	503.228	15.956.838
31 Aralık 2013	Brüt prim tutarı	Net prim tutarı	Adet	Matematik karşılıklar (TL)
Ferdi	3.138.982	2.625.857	69.963	-
Grup	4.983.423	4.949.048	300.398	20.970.235
Toplam	8.122.405	7.574.905	370.361	20.970.235

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	10.750.008	14.295.471
Muallak hasar karşılığı	10.826.566	6.564.150
Dengeleme karşılığı	3.355.738	2.348.710
Hayat matematik karşılıkları	34.059.464	34.727.806
Toplam	58.991.776	57.936.137
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	484.743	1.014.382
Muallak hasar karşılığı	415.811	271.412
Hayat matematik karşılıkları	148.126	43.445
Dengeleme karşılığı	44.782	118.808
Toplam	1.093.462	1.448.047
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	10.265.265	13.281.089
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	10.410.755	6.292.738
Dengeleme karşılığı	3.207.612	2.229.902
Hayat matematik karşılıkları	34.014.682	34.684.361
Toplam	57.898.314	56.488.090

31 Aralık 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:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	6.564.150	(271.412)	6.292.738	4.011.577	(28.343)	3.983.234
Ödenen hasar (*)	(21.189.062)	8.981.081	(12.207.981)	(16.621.143)	3.764.326	(12.856.817)
Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem muallakları	10.375.013	(5.109.956)	5.265.057	12.774.782	(4.015.524)	8.759.258
- Geçmiş yıllar muallakları	12.774.782	(4.015.524)	8.759.258	6.398.934	8.129	6.407.063
	8.524.882	(415.811)	8.109.072	6.564.150	(271.412)	6.292.738
Rapor edilen hasarlar	7.318.221	(415.811)	6.902.411	4.565.074	(260.006)	4.305.068
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	1.206.661	-	1.206.661	1.999.076	(11.406)	1.987.670
Toplam	8.524.882	(415.811)	8.109.072	6.564.150	(271.412)	6.292.738

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

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dengeleme karşılığı						
1 Ocak	2.348.710	(118.808)	2.229.902	1.375.474	-	1.375.474
Net değişim	1.007.028	(29.318)	977.710	973.236	(118.808)	854.428
	3.355.738	(148.126)	3.207.612	2.348.710	(118.808)	2.229.902

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı						
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	10.750.008	(484.743)	10.265.265	14.295.471	(1.014.382)	13.281.089
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(14.295.471)	1.014.382	(13.281.089)	(7.361.844)	731.055	(6.630.789)
Net değişim	(3.545.463)	529.639	(3.015.824)	6.933.627	(283.327)	6.650.300
	10.750.008	(484.743)	10.265.265	14.295.471	(1.014.382)	13.281.089

ING Emeklilik Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2010	2012	2012	2013	214	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini						
Kaza yılında	90	66.295	495.215	609.059	2.920.142	4.090.801
1 yıl sonra	-	19.573	192.839	247.080	1.354.234	1.813.726
2 yıl sonra	-	-	9.324	136.805	834.190	980.319
3 yıl sonra	-	-	-	44.761	386.146	430.907
4 yıl sonra	-	-	-	-	2.468	2.468
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar						7.318.221
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar						1.206.661
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar karşılığı						8.524.882

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

Kaza yılı	2010	2012	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 2014 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar karşılığı					6.564.148

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla
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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
	TL	TL
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – uzun vadeli	1.767.132.005	1.390.850.670
Esas faaliyetlerden borçlar – kısa vadeli	39.075.704	36.584.884
Diğer çeşitli borçlar – kısa vadeli	4.378.760	3.732.867
Alınan depozito ve teminatlar	403.583	381.782
Gelecek aylara ait gelirler	79.087	46.640
	1.811.069.139	1.431.596.843

19.2 İlişkili taraf açıklamaları

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

20. Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kullandığı 544.622 TL spot kredi 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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, aşağıda belirtilmektedir.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) :	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gider Tahakkuku	1.527.421	1.809.092
Dengeleme karşılığı	641.522	445.980
Kullanılmamış izin karşılığı	213.314	153.771
Sigortalılardan Alacaklar Karşılığı	410.091	83.270
Kıdem tazminatı karşılıkları	136.496	74.857
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(869.554)	(537.902)
Diğer	60.944	(721.756)
	2.121.044	2.074.648

Şirket 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla oluşan geçici farkların 1.299.243 TL'sini kayıtlarına almıştır. (31 Aralık 2013 - 2.074.648 TL)

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 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, 169.900.426 TL tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır. Şirket bu zarara ait ertelenmiş vergi varlığını 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kayıtlarına almamıştır.

Kullanım süre sonu	31 Aralık 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	75.064.247	-
	169.900.426	98.418.395

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

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	2.074.648	1.524.742
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(787.048)	530.438
Özsermaye altında muhasebeleştirilen	11.643	19.468
Kapanış bakiyesi	1.299.243	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 %2 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2013: %4,5).

ING Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****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 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kullanılan kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla, 3.438 TL ve 3.254 TL'dir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	374.287	401.249
Net Değişim	308.192	(26.962)
Karşılık	682.479	374.287

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Acente komisyon ve kampanya karşılığı	5.918.081	9.417.565
İkramiye karşılığı	3.603.003	3.077.598
Fatura gideri karşılığı	2.254.319	1.749.429
Dava karşılığı	2.547.161	1.715.400
Kullanılmamış izin karşılığı	1.066.571	768.854
Diğer karşılıklar	2.466.854	2.503.033
Toplam	17.855.989	19.231.879

Kullanılmamış izin karşılıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla	768.854	623.948
Dönem içi hareket (net)	297.717	144.906
31 Aralık itibarıyla karşılık	1.066.571	768.854

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplamı

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen garanti ve kefaletler teminat mektupları	450.159	658.149
Sigorta teminatları (net)	-	-
Hayat	12.962.168.538	12.035.658.214
Ferdi kaza	6.129.120.121	6.441.643.361
	19.091.288.659	18.477.959.724

ING Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

24. Net sigorta prim geliri

31 Aralık 2014	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	69.703.323	(775.263)	68.928.060
Ferdi Kaza	6.608.086	(762.855)	5.845.231
	76.311.409	(1.538.118)	74.773.291
31 Aralık 2013	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	60.211.036	(676.308)	59.534.728
Ferdi Kaza	8.755.249	(1.423.020)	7.332.229
	68.966.285	(2.099.328)	66.866.957

25. Aidat (ücret) gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Hizmet gelirleri/(giderleri)		
Girişte giriş aidatı gelirleri	3.517.498	4.324.218
Çıkışta giriş aidatı gelirleri	2.800.230	1.866.988
Toplam	6.317.728	6.191.206

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Vadeli mevduat faiz gelirleri	3.274.590	2.977.263
Finansal yatırımlarının nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	245.138	1.632.622
Finansal yatırımların değerlemesi ve satış karları	(318.911)	644.955
Toplam	3.200.817	5.254.840

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Şirket'in 91.684 TL (31 Aralık 2013: 47.934 TL) tutarında mevduat faiz tahakkuku ve 586.737 TL (31 Aralık 2013: 61.191 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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla
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 - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri:		
Emeklilik	76.454.811	76.796.808
Hayat	73.367.889	46.400.804
Ferdi Kaza	8.403.232	5.880.380
Toplam	158.225.932	129.077.992

32. Faaliyet giderlerinin dökümü

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Komisyon giderleri	81.833.259	66.336.495
Personel ücret ve giderleri	39.199.091	25.751.838
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	14.821.027	12.471.599
Genel idare giderleri	3.851.208	9.457.852
Sosyal yardım giderleri	7.725.430	5.828.934
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	6.370.195	5.232.250
Kira giderleri	3.443.868	3.057.627
Haberleşme ve iletişim giderleri	981.854	941.396
Toplam	158.225.932	129.077.991

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personele ödenen ücretler	28.084.426	17.069.714
Üst yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	7.065.894	5.226.087
Yasal yükümlülükler	3.724.910	3.204.169
Kıdem tazminatı ödemeleri	323.861	251.868
Toplam	39.199.091	25.751.838

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla
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 geliri/(gideri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	744.294	533.160
Toplam vergi geliri/(gideri)	744.294	533.160

(*) Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 484.767 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 itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. 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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

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 Resmi 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 düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla 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:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar/(zarar)	(81.703.870)	(71.053.646)
Hesaplanan vergi: %20	16.340.774	14.210.729
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	83.831	79.003
Diğer kalıcı farkların ve kayda alınmayan ertelenmiş vergi varlığının net etkisi	(15.680.311)	(14.822.892)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	744.294	(533.160)

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Kambiyo karları	396.465	131.084
Cari işlemlerden kaynaklanan	8.980	13.385
Mevduat işlemlerinden kaynaklanan	387.486	117.699
Kambiyo zararları	(320.748)	(93.575)
Cari işlemlerden kaynaklanan	(117.573)	(4.754)
Mevduat işlemlerinden kaynaklanan	(203.175)	(88.821)
	75.717	37.509

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla
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

31 Aralık 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.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar		
ING Bank A.Ş.	-	113
ING Continental Europe Holdings B.V	-	-
Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		
EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2.246.286	1.252.162
Ünlem Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	1.188.461	2.382
Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	449.277	357.692
Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	582.854	271.772
Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	376.001	270.849
Png Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	291.596	80.125
İlişkili taraflara borçlar		
ING Bank A.Ş.	6.576.801	6.464.462
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	418.603	-
ING Continental Europe Holdings B.V.	1.199.933	662.877
ING Bank N.V.	19.494	36.430
Personele borçlar	219.334	119.979
İlişkili taraflardan hizmet alımları		
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	5.543.614	24.172.405
ING Continental Europe Holdings B.V.	5.225.327	4.059.388
ING Bank N.V.	91.874	145.277
İlişkili taraflara ödenen komisyon gideri		
ING Bank A.Ş.	36.343.456	32.494.311
İlişkili taraflardan alınan faiz geliri		
ING Bank A.Ş.	1.202.165	104.495
İlişkili taraflardan mevduatlar		
ING Bank A.Ş.	14.725.190	24.393.922
İlişkili taraflardan finansal yatırımlar		
ING Bank A.Ş.	1.057.000	1.057.000

Yıl içinde üst yönetime ödenen faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Kısa dönem faydalar	7.065.894	5.226.087
	7.065.894	5.226.087

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

45. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

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

Finansal duran varlıklar

31 Aralık 2014							
		Defter	Finansal Tablo		Toplam	Toplam	Net
	(%)	Maliyet	değeri	dönemi	Varlık (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Yükümlülük (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Satış (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	100	208.686	208.686	31.12.2014	119.868	2.240.607	1.067.014
Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2014	135.192	1.178.363	987.727
PNG Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2014	55.457	325.695	566.033
LeoSigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	100.000	100.000	31.12.2014	27.824	956.597	694.770
DSM-Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2014	1.295.661	1.342.575	2.316.661
ÜnlemSigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2014	1.762.326	325.783	4.144.330
		508.686	508.686				

31 Aralık 2013							
	(%)	Maliyet	Defter	Finansal Tablo	Toplam	Toplam	Net
			değeri	dönemi	varlık	yükümlülük	satış
EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2013	90.457	526.695	3.066.654
Lira Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2013	298.827	123.897	1.021.417
Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2013	266.297	352.045	539.510
PNG Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	100.000	100.000	31.12.2013	22.244	111.223	646.668
Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2013	80.791	333.522	2.012.766
Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	50.000	50.000	31.12.2013	4.761	86.028	1.045.149
		350.000	350.000				

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in, 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları 2 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır.

29 Ocak 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Şirketin unvanı NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değişmiş, değişiklik 5 Şubat 2015 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

29 Ocak 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Şirketin sermayesinin 100.000 TL arttırılmasına, aynı tarihli toplantıda 17.900.000 TL emisyon primli sermaye artışı yapılmasına karar verilmiştir. Sermaye arttırım kararı 5 Şubat 2015 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

47. Diğer

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

Diğer alacaklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar	181.767	111.167
Diğer çeşitli alacaklar	100.842	2.050
	281.549	113.217
Diğer borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Satıcılara borçlar	2.827.928	3.732.867
	2.827.928	3.732.867

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 toplamı

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in 306 TL (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır) önceki döneme ilişkin gelir ve karı bulunmaktadır.

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş komisyon giderleri	4.118.925	5.522.468
Diğer peşin ödenen giderler	2.023.754	788.357
Toplam	6.142.679	6.310.825

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

47. Diğer (devamı)

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Acente Komisyon Gider Karşılığı	5.918.081	9.317.565
Kazanılmamış primler karşılığı	(3.015.824)	6.650.300
Hayat matematik karşılığı	(669.679)	4.109.938
Muallak hasar karşılığı	4.118.017	2.309.504
Personel başarı ikramiyesi karşılığı	3.089.993	2.600.000
Dengeleme karşılığı	977.710	854.428
Dava karşılığı	831.761	713.136
Şüpheli alacak karşılığı	13.210.674	248.485
Personel izin karşılığı	297.717	144.906
Kıdem tazminatı karşılığı	364.635	(83.405)
Diğer	2.849.788	1.148.164
Toplam	27.972.873	28.013.021

Diğer gider ve zararlar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Hurdaya ayrılan sabit kıymetler(*)	634.052	-
Toplam	634.052	-

(*) Şirket'in isim değişikliği nedeniyle giderleştirdiği reklam tabelalarının tutarlarından oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Takasbank'a aktarılabacaklar	447.568	155.604
Diğer (net)	368.481	42.535
Toplam	79.087	198.139

47.6 Kar dağıtım tablosu

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in zararda olması sebebiyle kar dağıtım tablosu verilmemiştir.