

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**1 Ocak -30 Eylöl 2010 ara hesap dönemine ait
finansal tablolar ve dipnotları**

ING Emeklilik Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem bilanço	1 - 5
Ara dönem gelir tablosu	6 - 7
Ara dönem özsermaye değişim tablosu	8
Ara dönem nakit akım tablosu	9
Ara dönem finansal tablolara ilişkin dipnotlar	10 - 64

ING Emeklilik Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	Mad.14	37,415,380	35,509,696
1- Kasa	Mad.14	3,244	1,543
2- Alınan çekler		-	-
3- Bankalar	Mad.14	36,900,315	35,393,110
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)		-	-
5- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	Mad.14	511,821	115,043
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		5,942,328	263,222
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	Mad.11	5,942,328	263,222
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		-	-
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler karşılığı (-)		-	-
6- Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		-	-
7- Şirket hissesi		-	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
C- Esas faaliyetlerden alacaklar		7,778,212	6,406,680
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	Mad.12	41,065	-
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-
6- Sigortalılara krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara krediler (İkrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	Mad.12	7,737,148	6,406,680
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	Mad.12	352,137	327,212
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	Mad.12	(352,137)	(327,212)
D- İlişkili taraflardan alacaklar		1,022,428	804,877
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	Mad.12, Mad.45	1,022,428	804,877
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
E- Diğer alacaklar		22,374	6,928
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		22,374	6,928
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		579,750	228,505
1- Gelecek aylara ait giderler		579,750	228,505
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
G- Diğer cari varlıklar		165,521	55,823
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	9,560
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar	Mad.35	38,010	18,180
3- Ertelemiş vergi varlıkları		-	-
4- İş avansları		127,512	28,083
5- Personele verilen avanslar		-	-
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		-	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		52,925,993	43,275,731

Sayfa 10 ile 64 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle ayrıntılı bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	Cari dönem 30 Eylül 2010	Cari dönem 31 Aralık 2009
II- Cari olmayan varlıklar			
A- Esas faaliyetlerden alacaklar		599,644,878	509,901,000
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		-	-
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-
6- Sigortalılara krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara krediler (İkrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	Mad.17	599,644,878	509,901,000
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	Mad.12, Mad.45	-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
C- Diğer alacaklar			
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		-	-
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
D- Finansal varlıklar			
1- Bağlı menkul kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler sermaye taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı ortaklıklar		-	-
5- Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler		-	-
7- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		-	-
9- Diğer finansal varlıklar		-	-
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
E- Maddi varlıklar	Mad.6	1,325,807	880,157
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve teçhizatlar	Mad.6	2,962,845	2,249,795
5- Demirbaş ve tesisatlar	Mad.6	631,545	615,309
6- Motorlu taşıtlar	Mad.6	65,788	65,788
7- Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	Mad.6	353,940	330,124
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar		-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)	Mad.6	(2,688,310)	(2,380,859)
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (Yapılmakta olan yatırımlar dahil)		-	-
F- Maddi olmayan varlıklar	Mad.8	1,284,255	646,972
1- Haklar		3,310,497	2,371,134
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
5- Diğer maddi olmayan varlıklar		-	-
6- Birikmiş itfalar (amortismanlar) (-)	Mad.8	(2,176,242)	(1,974,162)
7- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	Mad.8	150,000	250,000
G-Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları			
1- Gelecek yıllara ait giderler		-	-
2- Gelir tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
H- Diğer cari olmayan varlıklar		1,066,373	1,339,555
1- Efektif yabancı para hesapları		-	-
2- Döviz hesapları		-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları	Mad.21	1,066,373	1,339,555
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		603,321,314	512,767,684
Varlıklar toplamı (I+II)		656,247,306	556,043,415

Sayfa 10 ile 64 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle ayrıntılı bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2009
	Dipnot		
III- Kısa vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar			
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faizleri		-	-
5- Çıkarılmış tahviller(Bonolar) anapara, taksit ve faizleri		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
8- Diğer finansal borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar	Mad.19	15,011,883	13,081,691
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		17,821	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		18,600	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		14,975,463	13,081,691
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C-İlişkili taraflara borçlar	Mad.45	462,758	508,195
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar	Mad.12	14,126	7,411
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	Mad.12	448,632	500,784
D- Diğer borçlar		132,880	125,503
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Diğer çeşitli borçlar	Mad.19.1, Mad.47.1	132,880	125,503
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık teknik karşılıkları		1,204,780	-
1- Kazanılmamış primler karşılığı - Net	Mad.17.15	811,197	-
2- Devam eden riskler karşılığı - Net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - Net		-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net	Mad.17.15	231,321	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - Net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - Net		162,262	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları		1,153,359	1,060,826
1- Ödenecek vergi ve fonlar		1,015,090	949,177
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		138,269	111,649
3- Vadeli 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		1,358,374	1,610,071
1- Kıdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı	Mad.23	1,358,374	1,610,071
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		3,255	-
1- Gelecek aylara ait gelirler	Mad.19	3,255	-
2- Gider tahakkukları		-	-
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları		-	-
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler		20,255	103,411
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler		20,255	103,411
III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		19,347,544	16,489,697

Sayfa 10 ile 64 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
IV- Uzun vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		-	-
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
3- Ertelemiş 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	Mad.17, Mad.19	599,644,878	509,901,000
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		599,644,878	509,901,000
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		99,719	93,555
1- Alınan depozito ve teminatlar	Mad.19	99,719	93,555
2- Diğer çeşitli borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		8,461,944	-
1- Kazanılmamış primler karşılığı - Net		-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - Net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - Net	Mad.17.15	8,461,944	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - Net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - Net	Mad.17.15	-	-
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		161,193	115,409
1- Kıdem tazminatı karşılığı	Mad.22	161,193	115,409
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
H- Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları		-	-
1- Gelecek yıllara ait gelirler		-	-
2- Gider tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları		-	-
I- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı		608,367,733	510,109,964

Sayfa 10 ile 64 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	Cari dönem 30 Eylül 2010	Önceki dönem 31 Aralık 2009
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş sermaye		46,159,772	46,159,772
1- (Nominal) Sermaye	Mad.1.1, Mad.15	45,000,000	45,000,000
2- Ödenmemiş sermaye (-)		-	-
3- Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		1,159,772	1,159,772
4- Sermaye düzeltmesi olumsuz farkları (-)		-	-
B- Sermaye yedekleri		-	-
1- Hisse senedi ihraç primleri		-	-
2- Hisse senedi iptal karları		-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları		-	-
4- Yabancı para çevirim farkları		-	-
5- Diğer sermaye yedekleri		-	-
C- Kar yedekleri		23,375	-
1- Yasal yedekler		-	-
2- Statü yedekleri		-	-
3- Olağanüstü yedekler		-	-
4- Özel fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal varlıkların değerlemesi	Mad.15	23,375	-
6- Diğer kar yedekleri		-	-
D- Geçmiş yıllar karları		-	-
1- Geçmiş yıllar karları		-	-
E- Geçmiş yıllar zararları (-)		(16,716,019)	(16,351,628)
1- Geçmiş yıllar zararları		(16,716,019)	(16,351,628)
F- Dönem net (zararı) / karı		(935,099)	(364,390)
1- Dönem net karı		-	-
2- Dönem net zararı (-)		(935,099)	(364,390)
V- Özsermaye toplamı		28,532,029	29,443,754
Yükümlülükler toplamı (III+IV+V)		656,247,306	556,043,415

Sayfa 10 ile 64 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
	Cari dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Önceki dönem
	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
	Dipnot			
I-Teknik bölüm				
A- Hayat dışı teknik gelir				
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		2,072	2,072	-
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		48,238	48,238	-
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)		55,695	55,695	-
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)		(7,458)	(7,458)	-
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		(46,166)	(46,166)	-
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)		(53,166)	(53,166)	-
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		7,000	7,000	-
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-	-
2- Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri		-	-	-
3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-	-
3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)		-	-	-
3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-)		-	-	-
B- Hayat dışı teknik gider(-)		(4,217)	(4,217)	-
1- Gerçekleşen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)		(1,492)	(1,492)	-
1.1- Ödenen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-	-
1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-)		-	-	-
1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+)		-	-	-
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(1,492)	(1,492)	-
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)		(2,044)	(2,044)	-
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)		552	552	-
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) (+/-)		(990)	(990)	-
4- Faaliyet giderleri (-)		(1,735)	(1,735)	-
C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı (A - B)		(2,145)	(2,145)	-
D- Hayat teknik gelir		13,505,695	6,130,244	-
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		13,505,695	6,130,244	-
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		14,270,726	6,385,338	-
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	Mad.24	14,337,254	6,422,462	-
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	Mad.24	(66,527)	(37,124)	-
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	Mad.17.15	(765,031)	(255,094)	-
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	Mad.17.15	(765,172)	(255,224)	-
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	Mad.17.15	141	130	-
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-	-
2- Hayat branşı yatırım geliri		-	-	-
3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar		-	-	-
4- Diğer teknik gelirler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-	-
E- Hayat teknik gider		(14,300,215)	(6,445,918)	-
1- Gerçekleşen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)		(470,735)	(277,354)	-
1.1- Ödenen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	Mad.17.15	(240,906)	(188,850)	-
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)		(240,906)	(188,850)	-
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)		-	-	-
1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad.17.15	(229,829)	(88,504)	-
1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-)	Mad.17.15	(248,509)	(96,932)	-
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)	Mad.17.15	18,680	8,428	-
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	(8,461,944)	(3,139,253)	-
3.1- Hayat matematik karşılığı (-)	Mad.17.15	(8,487,692)	(3,159,418)	-
3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+)	Mad.17.15	25,749	20,165	-
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 karşılıklar(-)		-	-	-
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	(161,273)	(94,797)	-
6- Faaliyet giderleri (-)	Mad.31	(5,206,261)	(2,934,512)	-
7- Yatırım giderleri (-)		-	-	-
8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		-	-	-
9- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)		(3)	(3)	-
F- Teknik bölüm dengesi- Hayat (D - E)		(794,519)	(315,674)	-
G- Emeklilik teknik gelir		20,967,257	7,024,560	18,355,430
1- Fon işletim gelirleri		13,207,513	4,680,138	9,714,585
2- Yönetim gideri kesintisi		4,027,623	1,332,844	4,125,966
3- Giriş aidatı gelirleri	Mad.25	3,664,187	943,643	4,514,878
4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi		67,935	67,935	-
5- Özel hizmet gideri kesintisi		-	-	-
6- Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri		-	-	-
7- Diğer teknik gelirler		-	-	-
H- Emeklilik teknik gideri		(21,640,181)	(6,273,175)	(19,360,500)
1- Fon işletim giderleri (-)	Mad.45	(2,640,300)	(928,237)	(2,061,316)
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri(-)		-	-	-
3- Faaliyet giderleri (-)	Mad.31	(18,698,113)	(5,257,496)	(17,006,265)
4- Diğer teknik giderler (-)		(301,768)	(87,443)	(292,920)
I- Teknik bölüm dengesi- Emeklilik (G - H)		(672,924)	751,385	(1,005,071)

Sayfa 10 ile 64 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
	Cari dönem		Önceki dönem	
	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Dipnot				
II-Teknik olmayan bölüm				
C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı	(2,145)	(2,145)	-	-
F- Teknik bölüm dengesi- hayat	(794,519)	(315,674)	-	-
I - Teknik bölüm dengesi- Emeklilik	(672,924)	751,385	(1,005,071)	205,159
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)	(1,469,588)	433,567	(1,005,071)	205,159
K- Yatırım gelirleri	1,903,033	733,297	2,539,908	615,650
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler				
2- Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	Mad.26	1,789,692	652,105	2,350,797
3- Finansal yatırımların değerlemesi	Mad.26	113,299	105,433	61,193
4- Kambiyo karları	Mad.36	41	(24,242)	127,918
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 (-)	(530,801)	(201,719)	(688,752)	(235,012)
1- Yatırım yönetim giderleri – Faiz dahil (-)				
2- Yatırımlar değer azalışları (-)				
3- Yatırımların nakte çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)				
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım gelirleri (-)				
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)				
6- Kambiyo zararları (-)	Mad.36	(19,898)	(5,581)	(279,125)
7- Amortisman giderleri (-)	Mad.6,8	(510,903)	(196,138)	(409,626)
8- Diğer yatırım giderleri (-)				
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararlar (+/-)	(837,742)	61,901	(730,003)	(174,522)
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	Mad.47.5	(515,316)	89,930	(425,958)
2- Reeskont hesabı (+/-)				
3- Özellikli sigortalar hesabı (+/-)				
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)				
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)				
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)	Mad.21,35	(278,869)	(7,216)	(259,474)
7- Diğer gelir ve karlar		141	60	2,119
8- Diğer gider ve zararlar (-)		(43,698)	(20,773)	(46,690)
9- Önceki yıl gelir ve karları				
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)				
N- Dönem net karı veya zararı	(935,099)	1,027,044	116,083	411,275
1- Dönem karı veya (zararı)		(935,099)	1,027,044	116,083
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları(-)				
3- Dönem net kar veya (zararı)		(935,099)	1,027,044	116,083
4- Enflasyon düzeltme hesabı				

Sayfa 10 ile 64 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özsermaye değişim tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

30 Eylül 2010												
Bağımsız denetimden geçmemiş												
Cari dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Finansal varlıkların değerlemesi	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Toplam
I - Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2009)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	-	-	(364,390)	(16,351,628)	29,443,754
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni bakiye (I + II) (01/01/2010)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	-	-	(364,390)	(16,351,628)	29,443,754
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	23,375	-	-	-	23,375
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(935,099)	-	(935,099)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	364,390	(364,390)	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/09/2010) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	23,375	-	(935,099)	(16,716,018)	28,532,030

30 Eylül 2009												
Bağımsız denetimden geçmemiş												
Önceki dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Toplam	
I - Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2008)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	-	845,098	(17,196,726)	29,808,144	
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III - Yeni bakiye (I + II) (01/01/2009)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	-	845,098	(17,196,726)	29,808,144	
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	116,083	-	116,083	
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	(845,098)	845,098	-	
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/09/2009) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	-	116,083	(16,351,628)	29,924,227	

Sayfa 10 ile 64 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş Önceki dönem
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		23,341,898	-
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		22,885,970	12,051,893
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(14,345,496)	-
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(23,265,276)	(13,450,288)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		8,617,097	(1,398,395)
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10. Diğer nakit girişleri		74,107	421,380
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(1,225,638)	(1,755,957)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		7,465,566	(2,732,972)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6,8	(755,741)	(191,643)
3. Mali varlık iktisabı (-)		(6,157,565)	-
4. Mali varlıkların satışı		-	-
5. Alınan faizler		1,902,992	1,787,380
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		41	136,878
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(568,927)	(453,739)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit		(5,579,200)	1,278,876
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit çıkışları		-	(143,986)
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit		-	(143,986)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A12+B9+C7+D)		1,886,365	(1,598,082)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	35,414,894	36,103,894
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	37,301,259	34,505,812

Sayfa 10 ile 64 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait 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 ünvanınının 26 Ocak 2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında ana sözleşmesi tadil edilerek ING Emeklilik Anonim Şirketi ("Şirket") olarak değiştirilmesine karar verilmiş, ilgili karar ve ana sözleşme tadil metni 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerine uygun olarak 27 Ocak 2009 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket'in nihai ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %
ING Continental Europe Holdings B.V.	44,999,996	100	44,999,996	100
Diğer	4	<1	4	<1
	45,000,000	100	45,000,000	100

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

Şirket, Beyoğlu Arapcami Mah., Tersane Cad., No:5, 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.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in kurucusu olduğu 8 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in kurucusu olduğu 8 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır).

Şirket, 24 Şubat 2010 tarihine kadar sadece emeklilik branşında faaliyet gösterirken, 24 Şubat 2010 tarihinde sigorta grubu branşlarında faaliyet göstermek üzere 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. Ağustos 2010 döneminde ferdi kaza ürününün faaliyetine de başlanmıştır.

ING Grubu 2009 yılının son çeyreğinde, Avrupa Komisyonu ile üzerinde mutabakata varılan yeniden yapılanma planının bir parçası olarak, bankacılık ve sigorta faaliyetlerini birbirinden ayırma kararı almıştır.

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, kaza ve hayat sigortacılığı branşlarında yerine getirilen hizmetler için 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve yürürlükte olan tebliğlerde belirtilen esas ve usuller çerçevesinde belirlenmektedir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

	30 Eylül 2010 Adet	31 Aralık 2009 Adet
Üst Düzey Yönetici	3	3
Yönetici	13	13
Uzman	96	84
Memur	9	7
Diğer	2	3
Toplam	123	110

1.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin 1 Ocak - 30 Eylül 2010 dönemindeki toplam brüt tutarı 1,799,798 TL'dir (30 Eylül 2009 – 2,223,401 TL).

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

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanarak 4 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" ye uygun olarak faaliyet giderlerinin dağıtımı yapılır.

Şirket finansal tablolarında Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Nisan 2010 tarihli yazısı ile onaylanan kendi dağıtım anahtarını kullanmıştır. Dağıtım anahtarı ile Şirket olarak direkt dağıtımı yapılamayan yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin ilgili branşlara dağılımı yapılabilmektedir. Mühnasır giderler ve gelirlerin dağıtımı burada sözkonusu olmadığından ilgili branşa ait olan spesifik gider ve gelir kalemleri dağıtım anahtarına konu olmamaktadır. Dağıtım anahtarındaki dağılım oranını saptamak için emeklilik branşı sözleşme sayısı ve katkı payı tutarı ile sigorta branşı poliçe sayısı ve prim üretiminin birbirine oranları kullanılmaktadır.

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 bilgidan önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler

Adı / Ticari Ünvanı	: ING Emeklilik Anonim Şirketi
Yönetim Merkezi Adresi	: Beyoğlu Arapcamı Mah., Tersane Cad., No:5 İstanbul
Telefon	: (212) 334 05 00
Faks	: (212) 251 17 13
İnternet Sayfası Adresi	: www.ingemeklilik.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: muhasebe@ingemeklilik.com.tr

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihli finansal tabloları 12.11.2010 tarih ve 178 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Uygulanan muhasebe ilkeleri

Şirket, finansal tablolarını T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketleri için öngördüğü esaslara ve 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelere göre hazırlamaktadır.

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine Müsteşarlığı) tarafından, Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik, 14 Temmuz 2007 tarih ve 26582 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Söz konusu yönetmelik kapsamında, sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinin faaliyetlerinin Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esastır.

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. Hazine Müsteşarlığı'nın 31 Aralık 2008 tarihli ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ uyarınca konsolide finansal tablo düzenleme şartı getirilmiş olup, Şirket'in konsolidasyona tabi herhangi bir iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Söz konusu Yönetmeliğin 4. maddesinin birinci fıkrası "Şirket faaliyetlerinin, 2. fıkrafta belirtilen konularda Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğler hariç olmak üzere, bu Yönetmelik ile Türkiye Muhasebe Standartları Kurulunun (TMSK) finansal tabloların hazırlanma ve sunulma esaslarına ilişkin mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esastır" hükmünü ve ikinci fıkrası "Sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esaslar Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğler ile belirlenir" hükmüne amirdir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

a. Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" de yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

b. Katılımcılardan alacaklar

Katılımcılardan giriş aidatı ve diğer alacakların takip edildiği hesaptır. Bireysel emeklilik sistemine giren katılımcılardan kesilen giriş aidatları bu hesap altında izlenmektedir.

c. Satış emirleri

Katılımcılar adına portföy yönetim şirketlerine fon paylarının satılması emri verildiğinde, katılımcılar adına ilgili fondan alacakların takip edildiği hesap olup, katılımcılar adına katılımcı hesabından fonların satılması emri verildiği zaman hesap borçlandırılır, satış işlemi gerçekleştiği zaman da bu hesap alacaklandırılır.

d. Fonlardan fon işletim kesintisi alacakları

Fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarının takip edildiği bir hesap olup, fon işletim gideri tahakkuk ettiği zaman bu hesap borçlandırılır. Fonlardan işletim kesintisi tahsil edildiği zaman ise bu hesap alacaklandırılır.

e. Uzun vadeli emeklilik faaliyetlerinden alacaklar/borçlar

Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacakların gösterildiği hesaptır. Fon bazında aktif hesaplarda gösterilen bu hesap ile pasifte katılımcılara ait fon bazında yükümlülüklerin tutulduğu hesap birbirleriyle karşılıklı çalışır.

Şirket'in katılımcı adına fon bazında yükümlülüğünü gösteren hesaptır. Fon bazında pasif hesaplarda gösterilen bu hesap ile aktifte katılımcı adına fon bazında saklayıcı şirketlerden alacakları gösteren hesap birbirleriyle karşılıklı çalışır.

f. Emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı tahsisi

Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avansın izlendiği hesaptır. Yapılan sermaye tahsis avansı değerlemeye tabi değildir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

g. Katılımcılar geçici hesabı

Katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden kaynaklanan tutardan varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesaptır.

Katılımcılardan tahsilat yapılması durumunda veya katılımcıların fon paylarının satışı sonucu paraların Şirket hesabına intikal etmesi durumunda bu hesap alacaklandırılır.

h. Gelecek aylara ait gelirler

9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 9 Ağustos 2008 tarihinde yürürlüğe giren Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik kapsamında bir emeklilik sözleşmesi Şirket tarafından reddedilmediği takdirde teklif formunun katılımcı veya varsa sponsor kuruluş tarafından imzalandığı tarihi takip eden otuzuncu günde yürürlüğe girer. Emeklilik sözleşmesi yürürlüğe girmeden önce sistemden yapılan tüm çıkışlar cayma olarak değerlendirilir ve Yönetmeliğin 7. maddesine göre işlem yapılır.

Katılımcı tarafından veya katılımcı nam ve hesabına katkı payının veya giriş aidatının bir kısmının veya tamamının ödenmiş olması halinde yapılan ödemelerin tamamı hiçbir kesintiye tâbi tutulmaksızın en geç yedi iş günü içinde ödemeyi yapan taraflara iade edilir. Şirket, yürürlüğe girmemiş sözleşmelere istinaden aldığı ödemeleri gelecek aylara ait gelirler hesabını alacaklandırarak takip etmektedir.

ı. Alış emirleri hesabı

Portföy yönetim şirketlerine katılımcılar adına verilen fon alış emirlerinin takip edildiği hesaptır. Portföy yönetim şirketlerine katılımcı adına alış emri verildiği zaman bu hesap alacaklandırılır, katılımcı adına fon alış gerçekleştiği zaman ise borçlandırılır.

i. Bireysel emeklilik aracılara borçlar

Bireysel emeklilik aracılara borçların izlendiği hesaptır.

j. Kur değişiminin etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuruyla değerlemektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

k. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait 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 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda sunulan tutarlar TL tam sayı olarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli (veya temelleri)

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren finansal tablolarını 2.1.1 no'lu dipnotta belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde hazırlamaktadır. İlgili muhasebe politikalarının uygulama etkilerinin geçmiş yıllar üzerindeki etkileri 2008 yılı açılış kayıtlarına yansıtılmıştır.

Yeni ve revize Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması

31 Aralık 2010 tarihli sene sonu finansal tabloları için gerekli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TFRS 1 (Değişiklik) "TFRS'nin İlk Kez Uygulanması" - İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar,

TFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri,

TFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve TMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar",

TMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun korumalı enstrümanlar,

TFRYK 17, "Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması",

TFRS'deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan),

TFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler TMS 32 hariç henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):

TFRS 1 (Değişiklik)- Karşılaştırmalı TFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

TFRS 9 “Finansal Araçlar” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

TMS 24 (Revize) “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

TMS 32 (Değişiklik) “Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

TFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

TFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır).

TFRS’lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010’da yayınlanan):

Mayıs 2010’da Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu 7 standartla ilgili 11 değişiklik yayımlamıştır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler

TFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı

TFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı

TFRS 3: Revize TFRS’nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri

TFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi

TFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödüller

TFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi

TMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

TMS 27: TMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolara” standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri

TMS 34: Önemli olaylar ve işlemler

TFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının, cari ve gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir ve erken uygulama yöntemini seçmemiştir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Türkiye içinde tek bir raporlanabilir coğrafi bölümde ve emeklilik ile Mart 2010'dan itibaren hayat ve ferdi kaza branşlarında faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için ayrıca faaliyet alanı çerçevesinde bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

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

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 halihazırda 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar aşağıda belirtilen sürelerde amortismana tabi tutulmaktadır :

	Ekonomik ömür
Makine ve teçhizatlar	5 yıl
Motorlu taşıtlar	4 yıl
Demirbaşlar ve tesisatlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre (5 yıl) doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana 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) amortismana 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 amortismana 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine 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 ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özsermaye hesapları içinde gösterilmektedir.

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

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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 kullanımındaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

Satılmaya hazır özsermaye araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özsermayede muhasebeleştirilir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şirket'in satılmaya hazır duran 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 "finansal giderler"e yansıtılır.

2.10 Türev finansal araçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11 Finansal varlıkların 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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 45,000,000 TL olup, tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerindeki 45,000,000 adet hisse senedinden ibarettir (31 Aralık 2009- Şirket'in nominal sermayesi 45,000,000 TL olup, tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerindeki 45,000,000 adet hisse senedinden ibarettir).

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olmayıp sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

Yıl içinde yapılan sermaye artırımını bulunmamaktadır.

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. (30 Eylül 2009: Bulunmamaktadır)

Yatırım sözleşmeleri:

Şirket portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak değerlendirilmiştir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Bulunmamaktadır.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla kredi borcu 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış 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.

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.

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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış davaların tutarı 870,092 TL olup ekli finansal tablolarda toplam 753,437 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2009 – 392,010 TL). Şirket tarafından üçüncü kişiler aleyhine açılmış 105,337 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2009- 105,337 TL). 30 Eylül 2010 tarihinden sonra Şirket aleyhine açılmış veya açılması beklenen ve Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etki yapabilecek bir dava bulunmamaktadır.

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 aracılar ödene komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmının ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği hükmü amirdir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri ve geliri tutarları sırasıyla, 249,686 TL ve 3,255 TL olup gelecek aylara ait giderler ve gelirler hesaplarında kayıt edilmiştir. (31 Aralık 2009- Bulunmamaktadır)

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 şirketin taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ayırması gereken karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2009- 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'e bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almalıdır. Şirket hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık faaliyetlerine 10 Mart 2010 tarihinde başlamış olup elinde gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri hesaplamasında kullanabileceği istatistiki veri bulunmamaktadır. Bu nedenle yayımlanan sektör ortalamalarına dayanarak hesaplama yapılmaktadır. Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği'nin 17 Eylül 2010 ve 2010/451 sayılı sirküleri ile yayımlanan sektör IBNR (Gerçekleşmiş ancak henüz rapor edilmemiş hasar tazminat karşılığı) ortalamaları esas alınmıştır. Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 218,974 TL gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı, 19,232 TL gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar reasürans payı ve 31,579 TL muallak hasar ve tazminat karşılığı ayırmıştır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne göre, hesap dönemleri muallak tazminat karşılık tutarları, Hazine Müsteşarlığı'nın 29 Kasım 2007 tarihli ve 2007/24 sayılı Genelge'si uyarınca hesaplanması gereken aktüeryal zincir merdiven metodu ile bulunan tutardan küçük olamaz. Şirket 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yeterli aktüeryal veri bulunmadığı için aktüeryal zincir merdiven metodu ile ilgili bir hesaplama yapmamıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca hesap dönemleri sonu itibarıyla tahakkuk etmiş muallak tazminat karşılığından tenzil edilecek rücu, sovtaj ve benzeri gelirlerin hesaplanmasında; son 5 veya daha fazla yıllarda tahakkuk etmiş muallak hasar dosyalarına ilişkin olarak, bu hasarların olduğu dönemi izleyen dönemlerde tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirlerin söz konusu yıllara ait tahakkuk etmiş muallak tazminat karşılıklarına bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır. Şirket'in, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla herhangi bir rücu, sovtaj ve benzeri gelirleri söz konusu olmadığından ilgili hesaplama gerek duyulmamıştır.

Sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen esaslar çerçevesinde her hesap döneminde branşlar itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemek zorundadır. Bu tablo sigorta şirketlerinin ayırdığı muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalar için fiilen ödenmiş olan hasar ve tazminatlar toplamına oranını gösterir. Bu oranın, cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son beş yıllık ortalamasının %95'in altında olması halinde, cari hesap döneminde bu oran ile %95'in altında kalan kısmı arasındaki fark için muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanıp kayıtlara yansıtılmaktadır. Şirket'in, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla geçmiş yıllara ait verileri bulunmadığından ilgili hesaplama gerek duyulmamıştır.

Hayat matematik ve kar payı karşılığı

Yürürlükte bulunan her bir poliçe için, tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan aktüeryal matematik karşılığı tutarı Şirket'in sigortalılara olan toplam yükümlülüğünü ifade etmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ayırdığı 8,461,944 TL hayat matematik karşılığı bulunmaktadır.

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. Dengeleme karşılığı hesaplarken şirketin portföyü deprem bölgelerine ayırmış ve deprem bölgelerine göre hesaplanan deprem priminin %12'si oranında karşılık ayırmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ayırdığı karşılık tutarı 162,262 TL dir.

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

Hayat branşı teknik gelir/gider bölümünde 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fon işletim gideri kesintisi

Fon net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük azami %0,01 (yüzbinde 10) oranında fon işletim gideri kesintilerinin kaydedildiği hesaptır.

Yönetim gideri kesintisi

Katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami %8 oranını aşmamak üzere alınan yönetim gideri kesintilerinin izlendiği hesaptır.

Giriş aidatı gelirleri

Katılımcının bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması halinde katılımcı veya katılımcının hesabına hareket eden kişilerden emeklilik sözleşmesi teklif formunun imzalandığı tarihte geçerli olan aylık brüt asgari ücretin yarısını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden giriş aidatının kaydedildiği hesaptır.

Sermaye tahsis avans faizi gelirleri

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

Fon işletim karşılığında ödenen giderler

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

Aracı komisyonları

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

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

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

2.22 Finansal kiralama - kiralayan açısından

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır.

2.23 Kar payı dağıtımı

Hisse başına kazanç

Bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki ING Grubu'na dahil şirketler ve üst düzey yöneticiler diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi 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 yansıtılmaktadırlar. 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

Şirket'in cari dönem sonu itibarıyla 10,103,760 TL birikmiş vergi zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2009-10,103,760 TL), Şirket, takip eden 5 yıl içinde elde edeceği tahmini kar toplamına dayanarak, bu tutarın 4,035,149 TL'sini vergi matrahından indirebileceğini öngörmüş ve bu tutar üzerinden cari dönem sonu itibarıyla 807,030 TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla takip eden 5 yıl için vergi matrahından indirilebilecek tahmini tutar 5,067,361 TL, bu tutar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı 1,013,472 TL'dir.) Ertelenmiş vergi hesabında kullanılan finansal tahminler, hayat grubu sigorta branşları ruhsat başvurusu için Hazine Müsteşarlığı'na 9 Kasım 2009 tarihinde yapılan ve Müsteşarlık tarafından 25 Şubat 2010 tarihinde uygun görülerek onaylanan fizibilite çalışmasındaki öngörüler doğrultusunda oluşturulmuştur.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri (devamı)

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

Dava karşılıkları

Şirket 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla avukatlardan alınan tavsiyeler doğrultusunda kaybedilme ve sonrasında nakit çıkışı ihtimali bulunan davalar için, manevi tazminat davalarında dava değerinin %15'ine, diğer davalarda ise dava bedelinin tamamına olmak üzere toplam 753,437 TL (31 Aralık 2009: 392,010 TL), Şirketimiz lehine herhangi bir 3. şahsa açılan davalar için 52,669 TL karşılık ayırmıştır.

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Risk yönetimi ve sigorta riski

4.1.1 Risk yönetim süreci, operasyonel risk, uyum riski

Şirketin 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 Şirketin 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 düşürülmesi amaçlanmaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Şirketin risk yönetim anlayışı aşağıdaki gibidir:

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

Risk Yönetim Süreci aşağıdaki aşamalardan oluşmaktadır:

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

Operasyonel risk kategorileri aşağıdaki gibidir:

- Kontrol Riski (Control Risk),
- İzinsiz Faaliyet Riski (Unauthorised Activity Risk),
- İşlem Riski (Processing Risk),
- İstidat 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)
- Devamlılık Riski (Continuity Risk),
- Uyum Riski (Compliance Risk),
- İçsel Suistimal – Suç Faliyetleri (Internal Fraud Risk),
- Dışsal Suistimal – Suç Faaliyetleri (External Fraud Risk).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

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

Uyum Risk Yönetimi aşağıdaki konularda çalışır:

- Yasalara ve yürürlükte bulunan diğer düzenlemelere uyum,
- Etik davranış kurallarına uyum,
- Şirketin 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:

- İş Prensipleri (Business Principles),
- Etik Davranış Kuralları (Ethic Code of Conduct),
- Finansal Ekonomik Suçlar Politikası (Financial Economical Crime Policy),
- İçerden Öğrenenler Politikası (Insider Trading Policy),
- Suistimallerin İhbarı Politikası (Whistleblower Policy),
- Hediye Kabul Politikası (Gifts and Entertainment Policy).

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

4.1.2.1 Sigorta riskine karşı duyarlılık

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

Şirket'in hayat branşında 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 2010 yılı eksedan tretesinde sigortalı başına 130.000 TL konservasyon tutarı belirlemiştir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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 2009- Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2010	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	1,302,217,835	13,624,237	1,288,593,598
Ferdi Kaza	54,356,810	8,800,000	45,556,810
Toplam	1,356,574,645	22,424,237	1,334,150,408

4.1.2.3 Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması (hasarların gelişim süreci)

Gerçekleşen hasarların cari dönemdeki tutarları aşağıda sunulmuştur, (31 Aralık 2009- Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2010	Brüt	Reasürör payı	Net
Gerçekleşen hasarlar Hayat	272,485	-	272,485
Gerçekleşen hasarlar Ferdi Kaza	-	-	-
Toplam	272,485	-	272,485

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 30 Eylül 2010 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.

30 Eylül 2010 bilançosuna etkisi: Şirket, hayat branşında 10 Mart 2010 tarihi itibarıyla faaliyete başladığından karşılık ayrılmamıştır.

- Aktüeryal zincirleme merdiven metodu

Aktüeryal zincirleme merdiven metodu geçmişte gerçekleşmiş hasar verilerine göre cari dönemde ayrılması gereken muallak karşılık tutarının alt sınırının tahmin edilmesi için kullanılmaktadır. Yönetmeliğe göre Şirket tarafından ayrılacak cari hesap dönemi muallak tazminat karşılık tutarı, aktüeryal zincirleme metodu ile bulunan tutardan küçük olamaz.

30 Eylül 2010 bilançosuna etkisi: Şirket, hayat branşında 10 Mart 2010 tarihi itibarıyla faaliyete başladığından karşılık ayrılmamıştır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait 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. 30 Eylül 2010 tarihinde hayat branşı için hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı 765,172 TL, ferdi kaza branşı için hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı 53,166 TL'dir.

- 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. Dengeleme karşılığı hesaplarken toplam deprem priminin %12'si oranında karşılık ayırmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hayat branşı için ayırdığı tutar 188,810 TL, ferdi kaza branşı için ayırdığı tutar 1,272 TL dir.

- Muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi

Branşlar itibarıyla hesaplanan muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranının, cari hesap yılı hariç olmak üzere, son 5 yıllık aritmetik ortalamasının %95'in altında olması halinde, bu oran ile %95 oranı arasındaki fark, cari yıl muallak tazminat karşılığı ile çarpılarak yeterlilik oranı fark tutarı bulunur.

Yeterlilik oranı fark tutarı her bir branş için ayrı ayrı ilave edilerek cari yılda ayrılacak nihai muallak tazminat karşılığı hesaplanır.

30 Eylül 2010 bilançosuna etkisi: Şirket, hayat branşında 10 Mart 2010 tarihi itibarıyla faaliyete başladığından muallak tazminat karşılığı yeterlilik testine konu olabilecek 5 yıllık veri oluşmamış ve muallak tazminat karşılığı yeterlilik testine göre bir karşılık ayrılmasına gerek olmadığı belirlenmiştir.

- Hayat matematik karşılığı

Hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler 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.

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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Şirket'in sermaye yeterliliği, 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik ve ilgili sektör duyuruları çerçevesinde hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre, aşağıdaki gibidir:

Sermaye yeterliliği tablo özeti	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
1.yöntem		
Hayat dışı branşlar için gerekli özsermaye	5,013	-
Hayat branşı için gerekli özsermaye	2,182.251	-
Emeklilik branşı için gerekli özsermaye	3,374,112	3,149,752
Toplam gerekli öz sermaye	5,561,376	3,149,752
2.yöntem		
Aktif riski için gerekli öz sermaye	3,211,630	2,576,562
Reasürans riski için gerekli öz sermaye	3,804	-
Aşırı prim artışı için gerekli öz sermaye	-	-
Muallak hasar karşılığı için gerekli öz sermaye	5,797	-
Yazım riski için gerekli öz sermaye	717,602	-
Faiz ile kur riski için gerekli öz sermaye	19,747	18,776
Toplam gerekli öz sermaye	3,958,580	2,595,338
Özsermaye	28,722,111	29,443,754
Gerekli özsermaye	5,561,376	3,149,752
Sermaye yeterliliği sonucu	23,160,735	26,294,002

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, emeklilik faaliyetlerinden olan alacakları sebebiyle kredi riskine maruz kalmaktadır. Bu alacaklar ile ilgili detaylı bilgi Not 12'de verilmiştir.

Piyasa riski

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

Kur riski

Şirket'in yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ve yükümlülükleri kur riskine baz teşkil etmektedir. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin detayı aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009		
	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL
Yabancı para varlıklar						
Bankalar (DTH):						
Amerikan Doları	222,938	1.4434	321,789	217,587	1.5057	327,621
Avro	23,307	1.9693	45,898	23,084	2.1603	49,868
Toplam			367,687			377,489

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009		
	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	24,159	1.4434	34,871	22,869	1.5057	34,434
Avro	13,857	1.9693	27,289	13,857	2.1603	29,935
Borç karşılıkları:						
Avro	21,448	1.9693	42,237	29,055	2.1603	62,767
Toplam			104,397			127,136
Net pozisyon			263,290			250,353

Kur riskine duyarlık

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

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	ABD Doları etkisi	Avro etkisi	ABD Doları etkisi	Avro etkisi
Kar/(zarar) - artış	28,692	(2,363)	29,319	(4,283)
Kar/(zarar) - azalış	(28,692)	2,363	(29,319)	4,283

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, 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.

30 Eylül 2010	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL
%5 artış	(412)
%5 azalış	413
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gelir/Gider etkisi
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL
%5 artış	37,242
%5 azalış	(37,051)

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri	Gelir/Gider etkisi
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL
%5 artış	(5,698)
%5 azalış	5,698

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 tahvilleri piyasa fiyatlarında %5 değer artışı/(azalışının) Şirket'in üzerindeki etkisi gösterilmektedir :

30 Eylül 2010	Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5%	283,071
	(5%)	(283,071)

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 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.

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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal araçlar kategorileri:

30 Eylül 2010

	Vadesi geçmiş	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	5 yıldan fazla	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	-	10,544,176	26,871,204	-	-	-	-	-	37,415,380
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	3,777,721	1,901,385	263,222	5,942,328
Ticari alacaklar	18,639	-	6,234,383	42,222	1,371,137	111,831	-	599,644,878	607,423,090
İlişkili şirketlerden alacaklar	86,470	-	42,053	121,250	684,587	88,068	-	-	1,022,428
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	1,325,807	1,325,807
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	1,284,255	1,284,255
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	1,066,373	-	-	1,066,373
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	-	-	579,750	-	-	187,895	767,645
Toplam varlıklar	105,109	10,544,176	33,147,640	163,472	2,635,474	5,043,993	1,901,385	602,706,057	656,247,306
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	15,011,883	-	-	-	-	599,644,878	614,656,761
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	-	462,758	-	-	-	-	-	462,758
Borç karşılıkları	-	-	-	1,358,374	811,197	8,461,944	-	393,583	11,025,098
Toplam özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	28,532,029	28,532,029
Diğer yükümlülükler	-	-	1,286,239	-	3,255	-	-	281,167	1,570,661
Toplam yükümlülükler	-	-	16,760,880	1,358,374	814,452	8,461,944	-	628,851,657	656,247,306
Net likidite fazlası / (açığı)	105,109	10,544,176	16,386,760	(-1,194,902)	1,821,022	(3,417,951)	1,901,385	(26,145,600)	-

31 Aralık 2009

	Vadesi geçmiş	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	-	9,262,517	377,489	25,869,690	-	-	-	35,509,696
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-	263,222	263,222
Ticari alacaklar	6,320	-	5,308,491	375,954	663,247	-	509,953,668	516,307,680
İlişkili şirketlerden alacaklar	-	-	8,834	74,743	721,300	-	-	804,877
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	880,157	880,157
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	646,972	646,972
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	1,339,555	-	1,339,555
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	-	-	-	-	291,256	291,256
Toplam varlıklar	6,320	9,262,517	5,694,814	26,320,387	1,384,547	1,339,555	512,035,275	556,043,415
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	13,081,691	-	-	-	509,901,000	522,982,691
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	-	508,195	-	-	-	-	508,195
Borç karşılıkları	-	-	820,914	-	789,157	-	-	1,610,071
Toplam özsermaye	-	-	-	-	-	-	29,443,754	29,443,754
Diğer yükümlülükler	-	-	1,289,740	-	-	115,409	93,555	1,498,704
Toplam yükümlülükler	-	-	15,700,540	-	789,157	115,409	539,438,309	556,043,415
Net likidite fazlası / (açığı)	6,320	9,262,517	(10,005,726)	26,320,387	595,390	1,224,146	(27,403,034)	-

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Kasa	3,244	3,244	1,543	1,543
Bankalar	36,900,315	36,900,315	35,393,110	35,393,110
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	511,821	511,821	115,043	115,043
Satılmaya hazır finansal varlıklar	5,942,328	5,942,328 (*)	263,222	263,222(*)
Esas faaliyetlerden alacaklar-kısa vadeli	7,666,381	7,666,381	6,406,680	6,406,680
Esas faaliyetlerden alacaklar-uzun vadeli	111,831	111,831		
İlişkili taraflardan alacaklar	1,022,428	1,022,428	804,877	804,877
Diğer alacaklar	22,374	22,374	6,928	6,928
Toplam finansal varlıklar	52,180,722	52,180,722	42,991,403	42,991,403
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	15,011,883	15,011,883	13,081,691	13,081,691
İlişkili taraflara borçlar	462,758	462,758	508,195	508,195
Alınan depozito ve teminatlar	99,719	99,719	93,555	93,555
Diğer	132,880	132,880	125,503	125,503
Toplam finansal yükümlülükler	15,707,240	15,707,240	13,808,944	13,808,944

(*) Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'deki hisselerin (kayıtlı değeri 263,222 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 halihazırda 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.

5. Bölüm bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi duran varlıklar

	Taahhütler	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	65,788	2,249,795	615,309	330,124	3,261,016
Alımlar	-	722,875	9,050	23,816	755,741
Çıkışlar	-	(2,639)	-	-	(2,639)
30 Eylül 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	65,788	2,970,031	624,359	353,940	4,014,118
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	(25,666)	(1,723,483)	(360,843)	(270,867)	(2,380,859)
Dönem gideri	(12,283)	(217,983)	(60,219)	(18,339)	(308,823)
Çıkışlar	-	1,372	-	-	1,372
30 Eylül 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	(37,949)	(1,940,094)	(421,062)	(289,206)	(2,688,311)
30 Eylül 2010 itibariyle net defter değeri	27,840	1,029,937	203,297	64,734	1,325,807

	Taahhütler	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi	65,788	2,133,701	577,531	402,240	3,179,260
Alımlar	-	161,186	38,619	9,690	209,495
Çıkışlar	-	(26,277)	(5,445)	-	(31,722)
30 Eylül 2009 itibariyle kapanış bakiyesi	65,788	2,268,610	610,705	411,930	3.357.033
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi	(12,563)	(1,574,055)	(264,281)	(269,387)	(2,120,286)
Dönem gideri	(9,826)	(151,801)	(64,324)	(27,613)	(253,564)
Çıkışlar	-	25,736	5,445	-	31,181
30 Eylül 2009 itibariyle kapanış bakiyesi	(22,389)	(1,700,120)	(323,160)	(297,000)	(2,342,669)
30 Eylül 2009 itibariyle net defter değeri	43,399	568,490	287,545	114,930	1,014,364

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet değeri	Haklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	2,371,134	250,000	2,621,134
Alımlar	689,363	150,000	839,363
Çıkışlar	-	-	-
Transfer	250,000	(250,000)	-
30 Eylül 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	3,310,497	150,000	3,460,497
Birikmiş itfalar			
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	(1,974,162)	-	(1,974,162)
Dönem gideri	(202,080)	-	(202,080)
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	(2,176,242)	-	(2,176,242)
30 Eylül 2010 itibariyle net defter değeri	1,134,255	150,000	1,284,255
Maliyet değeri		Haklar	Toplam
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi		2,279,139	2,279,139
Alımlar		133,698	133,698
Çıkışlar		(44,337)	(44,337)
30 Eylül 2009 itibariyle kapanış bakiyesi		2,368,500	2,368,500
Birikmiş itfalar			
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi		(1,812,221)	(1,812,221)
Dönem gideri		(156,063)	(156,063)
Çıkışlar		44,337	44,337
30 Eylül 2009 itibariyle kapanış bakiyesi		1,923,947	1,923,947
Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Avanslar		250,000	250,000
30 Eylül 2009 itibariyle net defter değeri		694,553	694,553

Şirket'in cari dönemde maddi olmayan duran varlıklar için muhasebeleştirdiği değer düşüklüğü zararı bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal tablolarında şerefiye tutarı bulunmamaktadır.

9. İştiraklerdeki yatırımlar

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle Şirket'in iştiraki bulunmamaktadır (31 Aralık 2009- Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Reasürans varlıkları

Şirketin 30 Eylül 2010 itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir: (31 Aralık 2009- Bulunmamaktadır).

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	7,142	-
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	19,232	-
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	27,820	-
Aktüeryal matematik karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	25,749	-
Reasürör şirketleri cari hesabı	18,600	-
		-
Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)	98,543	-

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Reasüröre devredilen primler (Not 24)	(73,985)	-
Reasürörlerden alınan komisyonlar	19,051	-
Ödenen tazminat reasürör payı	-	-
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17)	19,232	-
Aktüeryal matematik karşılığı reasürör payı (Not 17)	25,749	-
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	27,820	-
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	7,142	-
		-
Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)	25,009	-

11. Finansal varlıklar

11.1 Finansal varlıkların alt sınıflamaları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Satılmaya hazır finansal varlıklar	5,942,328	263,222
Toplam	5,942,328	263,222

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet bedeli 30 Eylül 2010	Borsa rayici bedeli 30 Eylül 2010	Kayıtlı değeri 30 Eylül 2010
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.(*)	225,000	-	263,222
Devlet tahvilleri	5,548,119	5,679,106	5,679,106
Toplam	5,773,119	5,679,106	5,942,328

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet bedeli 31 Aralık 2009	Borsa rayici bedeli 31 Aralık 2009	Kayıtlı değeri 31 Aralık 2009
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	225,000	-	263,222
Toplam	225,000	-	263,222

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

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler

Bulunmamaktadır.

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler

Bulunmamaktadır.

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi

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

11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar

Bulunmamaktadır.

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 ama değer düşüklüğüne uğramamış 105,109 TL (31 Aralık 2009- 6,320 TL) tutarında alacağı bulunmaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	263,222	263,222
Dönem içindeki alımlar	5,548,119	-
Dönem içindeki satışlar	-	-
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	-
Gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	113,300	-
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	17,687	-
30 Eylül	5,942,328	263,222

12. Borçlar ve alacaklar

12.1 Şirket'in alacaklarının dökümü:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar	7,737,148	6,406,680
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	41,064	-
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar	352,137	327,212
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(352,137)	(327,212)
	7,778,212	6,406,680
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		
-İlişkili şirketlerden alacaklar-kısa vadeli	934,360	804,877
-İlişkili şirketlerden alacaklar-uzun vadeli	88,068	-
Toplam	8,800,640	7,211,557

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
0-30 gün	6,276,437	5,317,325
31-90 gün	163,471	450,697
90 gün – 1 yıl arası	2,055,724	1,384,547
1 yıl – 2 yıl arası	199,899	-
Vadesi geçmiş (*)	105,109	6,320
Dağıtılamayan	-	52,668
Toplam	8,800,640	7,211,557

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

Şirket'in alacakları için tesis edilen teminatların detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Teminat mektupları	390,500	428,000
İpotek senetleri	685,000	525,000
Nakit teminatlar	75,302	65,912
Diğer alınan teminatlar	336,203	295,588
Toplam	1,487,005	1,314,500

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	327,212	162,820
Dönem gideri	24,925	163,483
		-
Kapanış bakiyesi	352,137	326,303

Şirket'in şüpheli hale gelmiş emeklilik faaliyetlerinden alacakları 352,137 TL (30 Eylül 2009 – 326,303 TL) olup tamamı için karşılık ayrılmıştır. Şirket'in şüpheli alacakları için tesis edilen teminatları bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
60 gün üzeri	352,137	327,212
	352,137	327,212

Şirket'in vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmemiş emeklilik ve hayat faaliyetlerinden alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadesi 1 ay geçmiş	51,824	4,909
Vadesi 2 ay geçmiş	53,285	1,411
	105,109	6,320

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait
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:

30 Eylül 2010 ilişkili taraflar	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari olmayan borçlar
ING Bank A.Ş.-kısa vadeli	934,360	97,622	-
ING Bank A.Ş.-uzun vadeli	88,068	-	-
ING Portföy Yön. A.Ş.	-	308,301	-
ING Continental Europe Holdings B.V.	-	42,709	-
Personele borçlar	-	-	14,126
Toplam	1,022,428	448,632	14,126

31 Aralık 2009 ilişkili taraflar	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari olmayan borçlar
ING Bank A.Ş.	804,877	159,051	-
ING Portföy Yön. A.Ş.	-	278,966	-
ING Continental Europe Holdings B.V.	-	62,767	-
Personele borçlar	-	-	7,411
Toplam	804,877	500,784	7,411

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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Nakit mevcudu	3,244	1,543
Bankadaki nakit	36,900,315	35,393,110
Vadesiz mevduat	10,540,932	9,260,974
Vadeli mevduat	26,359,383	26,132,136
Diğer hazır varlıklar	511,821	115,043
Toplam	37,415,380	35,509,696
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(114,120)	(94,802)
Nakit akım amaçlı genel toplam	37,301,259	35,414,894

Bankadaki vadesiz mevduatların 10,253,254 TL'si bloke kredi kartları mevduatından oluşmaktadır (31 Aralık 2009 : 8,924,096 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2010	Döviz cinsi	Döviz tutarı	TL tutarı
Bankalar			
	ABD Dolar	222,777	323,612
	Avro	23,284	46,040
Toplam			369,652

31 Aralık 2009	Döviz cinsi	Döviz tutarı	TL tutarı
Bankalar			
	ABD Dolar	217,587	327,621
	Avro	23,084	49,868
Toplam			377,489

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatı hakkında detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2010	Vade	Faiz oranı	Tutar
Orijinal para birimi			
TL	12 Temmuz 2010-13 Ekim 2010	%6,5-%9,5	25,989,731
ABD Dolar	06 Eylül 2010-08 Ekim 2010	%1,5	323,612
Avro	06 Eylül 2010-08 Ekim 2010	%1,5	46,040
			26,359,383

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

31 Aralık 2009		Faiz	
Orijinal para birimi	Vade	oranı	Tutar
TL	14 Aralık 2009-12 Şubat 2010	%7-%11	25,754,647
ABD Dolar	21 Aralık 2009-22 Ocak 2010	%2	327,621
Avro	21 Aralık 2009-22 Ocak 2010	%2	49,868
			26,132,136

15. Sermaye

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

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 45,000,000 TL olup, tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerinde 45,000,000 paydan oluşmaktadır (Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 45,000,000 TL olup, tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerinde 45,000,000 paydan oluşmaktadır). Şirket'in sermayesinde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Bilanço tarihinden sonra hisse senedi işlemi yapılmamıştır.

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:

	2010	2009
1 Ocak	-	-
Makul değer artışı/(azalışı), net	23,375	-
30 Eylül	23,375	-

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 tahakkuk ettirilen 23,375 TL tutarında gelir bulunmaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni (devamı)

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

Bulunmamaktadır.

16.4 Finansal riskten korunma işlemleri

Bulunmamaktadır.

16.5 İştiraklere ilişkin dönem içerisinde doğrudan özsermayede muhasebeleştirilmiş kazanç veya kayıplar

Bulunmamaktadır.

16.6 Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışları

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

17.1 Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları

Branşı	Tesis edilmesi gereken	30 Eylül 2010
		30 Eylül 2010 Blokaj
Hayat	6,545,273	6,793,127
Hayat dışı	166,667	167,000
Toplam	6,711,940	6,960,127

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine ilişkin Yönetmelik uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hayat ve hayat dışı için tesis edilen blokajı sırasıyla 6,793,127 TL ve 167,000 TL'dir. (31 Aralık 2009- Yoktur)

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2010 Adet	30 Eylül 2010 Matematik karşılığı
Dönem başı	-	-
Giriş	119,290	9,172,728
Çıkış	4,360	685,035
Dönem sonu	114,930	8,487,692

İlgili dönem içerisinde portföye giren, portföyden çıkan ve 30 Eylül 2010 itibarıyla aktif poliçe adetleri yukarıdaki gibidir. Yıllık poliçeler için 30 Eylül 2010 itibarıyla ayrılan kazanılmamış primler karşılığı tutarı 818,338 TL ve uzun süreli poliçeler için ayrılan matematik karşılık 8,487,692 TL'dir. (31 Aralık 2009- Bulunmamaktadır).

17.3 Dallar itibariyle hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarları

Şirketimiz 3. Çeyrek dönemde ferdi kaza poliçeleri tanzim etmeye başlamıştır. 30.09.2010 tarihi itibariyle toplam teminat tutarı 54.356.809 TL'dir.

17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları

Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

Fon adı	30 Eylül 2010 Birim fiyatı (TL)	31 Aralık 2009 Birim fiyatı (TL)
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	0.030832	0.029179
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	0.016631	0.016612
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	0.048250	0.043144
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	0.057569	0.045652
Likit E.Y.F.	0.026365	0.025317
Esnek E.Y.F.	0.028814	0.027203
Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	0.021231	0.019845
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	0.016061	0.014594

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları

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

		30 Eylül 2010	
Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)	Adet	Tutar	
Gelir Amaçlı Kamu Borçlan. Ar. E.Y.F.	7,420,896,701	228,799,381	
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	1,397,366,110	23,239,108	
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	2,008,049,046	96,888,875	
Büyüme Amaçlı Hisse Sen.E.Y.F.	590,813,182	34,012,629	
Likit E.Y.F.	2,537,821,298	66,910,302	
Esnek E.Y.F.	3,332,437,013	96,021,497	
Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	2,131,255,665	45,248,475	
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	530,752,430	8,524,612	
		599,644,878	
Acentelerden Alacaklar		111,831	
		599,756,709	
		31 Aralık 2009	
Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)	Adet	Tutar	
Gelir Amaçlı Kamu Borçlan. Ar. E.Y.F.	6,957,732,727	203,020,980	
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	1,399,185,716	23,243,130	
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	1,811,099,718	78,137,393	
Büyüme Amaçlı Hisse Sen.E.Y.F.	553,171,188	25,253,452	
Likit E.Y.F.	3,017,285,539	76,387,491	
Esnek E.Y.F.	2,829,159,965	76,960,839	
Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	1,244,582,322	24,698,225	
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	150,709,268	2,199,490	
		509,901,000	

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

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

30 Eylül 2010	Ferdî		Grup	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
Giriş	22,273	37,569,482	5,596	3,001,385
Çıkış	13,766	64,770,920	3,573	13,531,191
Mevcut	152,282	462,636,422	28,598	136,548,720

(*) Teklif aşamasında birikimi olan 497 sözleşmenin toplam portföy tutarı 449,071 TL'dir (31 Aralık 2009- 2,962,876).

(**) Sözleşmelerle ilişkilendirilememiş tahsilatlar hesabındaki toplam birikim tutarıysa 10,665 TL'dir (31 Aralık 2009- 10,406 TL).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

30 Eylül 2009	Ferdî		Grup	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
Giriş	25,472	36,627,842	3,098	1,386,420
Çıkış	17,304	62,619,201	4,755	14,656,890
Mevcut	143,175	367,805,648	27,022	112,103,330

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.

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

30 Eylül 2010

	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	22,273	39,004,924	38,374,533
Kurumsal	5,596	3,197,748	3,165,988
Toplam	27,869	42,202,672	41,540,521

30 Eylül 2009

	Adet	Katkı payı (Brüt) TL	Katkı payı (Net) TL
Bireysel	25,472	37,292,719	36,602,353
Kurumsal	3,098	1,407,886	1,382,011
Toplam	28,570	38,700,605	37,984,364

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

30 Eylül 2010

	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	1,293	19,206,756	19,162,545
Kurumsal	95	1,067,951	1,067,563
Toplam	1,388	20,274,707	20,230,108

30 Eylül 2009

	Adet	Katkı payı (Brüt) TL	Katkı payı (Net) TL
Bireysel	1,935	24,267,319	24,186,472
Kurumsal	60	380,666	379,895
Toplam	1,995	24,647,985	24,566,367

17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Bulunmamaktadır.

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

30 Eylül 2010

	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	13,766	64,770,920	57,977,493
Kurumsal	3,573	13,531,191	11,891,228
Toplam	17,339	78,302,111	69,868,721

(*) 1 Ocak – 30 Eylül 2010 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

30 Eylül 2009

	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	17,304	62,619,201	54,365,829
Kurumsal	4,755	14,656,890	12,605,859
Toplam	22,059	77,276,091	66,971,688

(*) 1 Ocak 2009 – 30 Eylül 2009 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 sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve şirket olarak dağılımları

30 Eylül 2010

	Adet	Brüt Prim Tutarı TL	Net Prim Tutarı (TL)
Ferdi	899	55,694	48,237
Grup	118,391	14,337,252	14,303,803
Toplam	119,290	14,392,946	14,352,040

(31 Aralık 2009- Bulunmamaktadır).

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

30 Eylül 2010

	Brüt prim tutarı	Net prim tutarı	Adet	Matematik karşılıklar (TL)
Ferdi	3,348	3,348	43	-
Grup	904,945	897,726	4,317	685,035
Toplam	908,293	901,074	4,360	685,035

(31 Aralık 2009- Bulunmamaktadır).

İlgili dönem içerisinde ödenen tazminat (vefat ve işira) tutar ve adetlerini içermektedir.

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

Bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	818,338	-
Muallak hasar karşılığı	250,553	-
Dengeleme karşılığı	190,083	-
Hayat matematik karşılıkları	8,487,692	-
Toplam	9,746,666	-
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	7,142	-
Muallak hasar karşılığı	19,232	-
Dengeleme karşılığı	27,820	-
Hayat matematik karşılıkları	25,749	-
Toplam	79,943	-
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	811,196	-
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	231,321	-
Dengeleme karşılığı	162,263	-
Hayat matematik karşılıkları	8,461,943	-
Toplam	9,666,723	-

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

Hayat	30 Eylül 2010			30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	-	-	-	-	-	-
Ödenen hasar	(240,906)	-	(240,906)	-	-	-
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	491,459	(19,232)	472,227	-	-	-
- Geçmiş yıllar muallakları	-	-	-	-	-	-
30 Eylül	250,553	(19,232)	231,321	-	-	-
Rapor edilen hasarlar	31,579	-	31,579	-	-	-
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	218,974	(19,232)	199,742	-	-	-
Toplam	250,553	(19,232)	231,321	-	-	-

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	30 Eylül 2010			30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	-	-	-	-	-	-
Net değişim	190,083	(27,820)	162,263	-	-	-
30 Eylül	190,083	(27,820)	162,263	-	-	-

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Eylül 2010			30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	-	-	-	-	-	-
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	818,338	(7,142)	811,196	-	-	-
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	-	-	-	-	-	-
Net değişim	818,338	(7,142)	811,196	-	-	-
30 Eylül	818,338	(7,142)	811,196	-	-	-

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

19.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
	TL	TL
Esas faaliyetlerden borçlar – kısa vadeli	15,011,883	13,081,691
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – uzun vadeli	599,644,878	509,901,000
Diğer çeşitli borçlar – kısa vadeli	132,880	125,503
Gelecek aylara ait gelirler	3,255	-
Alınan depozito ve teminatlar	99,719	93,555
	614,892,615	523,201,749

19.2 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflarla olan borç ilişkisine ait detaylı bilgiye Not 12.2’de yer verilmiştir.

20. Borçlar

Şirket’in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla kullandığı kredi bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) :	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(121,933)	(75,319)
Kıdem tazminatı karşılıkları	32,239	23,082
Kullanılmamış izin karşılığı	60,964	44,328
Şüpheli alacak karşılığı	70,427	65,442
Birikmiş vergi zararları	807,030	1,013,472
Gider tahakkukları	210,711	277,686
Diğer	6,935	(9,136)
	1,066,373	1,339,555

Bilanço tarihinde Şirket'in, 10,103,760 TL tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır. Şirket'in geleceğe ilişkin mali kar tahminleri göz önünde bulundurularak, 4,035,149 TL tutarında birikmiş zararın kullanılabileceği varsayımıyla bu zarara ait 807,030 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. Biriken zararların kullanım hakkı aşağıdaki gibidir:

Kullanım süre sonu	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
2010	6,068,611	6,068,611
2011	4,035,149	4,035,149
	10,103,760	10,103,760

(31 Aralık 2009: Bilanço tarihinde Şirket'in, 10,103,760 TL tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır. Şirket'in geleceğe ilişkin mali kar tahminleri göz önünde bulundurularak, 5,067,361 TL tutarında birikmiş zararın kullanılabileceği varsayımıyla bu zarara ait 1,013,472 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla yıl içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/(pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri:	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	1,339,555	2,137,927
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(278,869)	(259,473)
Özsermaye altında muhasebeleştirilen	5,687	-
Kapanış bakiyesi	1,066,373	1,878,454

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 %4,8 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,92 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Şirket kıdem tazminatını karşılığının hesaplanmasında 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla, 2,517 TL ve 2,365 TL'dir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
1 Ocak itibariyle karşılık	115,409	98,171
Hizmet maliyeti (Aktüeryal (kazanç)/kayıp dahil)	51,728	(18,185)
Faiz maliyeti	5,124	4,598
Ödenen kıdem tazminatları	(11,068)	(39,661)
Karşılık	161,193	43,923

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kullanılmamış izin karşılığı	304,821	221,641
Dava karşılığı	700,769	392,010
İkramiye karşılığı	-	820,914
Diğer karşılıklar	352,783	175,504
Toplam	1,358,373	1,610,071

Kullanılmamış izin karşılıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
1 Ocak itibariyle	221,641	138,308
Dönem içi hareket, net	83,180	52,131
30 Eylül itibariyle karşılık	304,821	190,439

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları (devamı)

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplamı

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Verilen garanti ve kefaletler		
Teminat mektupları	158,240	146,430
Sigorta teminatları (net)		
Hayat	1,288,593,598	-
Ferdî Kaza	45,556,810	
	1,334,150,408	146,430

24. Net sigorta prim geliri

30 Eylül 2010

	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	14,337,254	66,527	14,270,727
Ferdî Kaza	55,695	7,458	48,237
	14,392,949	73,985	14,318,964

25. Aidat (ücret) gelirleri

	1 Ocak 30 Eylül 2010	1 Temmuz 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Hizmet gelirleri/(giderleri)				
Girişte giriş aidatı gelirleri	2,041,834	469,977	2,333,103	611,321
Çıkışta giriş aidatı gelirleri	1,622,353	473,667	2,181,775	661,064
Toplam	3,664,187	943,644	4,514,878	1,272,385

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak 30 Eylül 2010	1 Temmuz 30 Eylül 2010	1 Ocak 30 Eylül 2009	1 Temmuz 30 Eylül 2009
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1,700,442	562,855	2,350,797	624,610
Finansal yatırımlarının nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	-	-	61,193	-
Finansal yatırımların değerlemesi	113,299	105,432	-	-
Toplam	1,813,741	668,287	2,411,990	624,610

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Şirket'in 114,120 TL (31 Aralık 2009 : 94,802 TL) tutarında mevduat faiz tahakkuku ve 113,299 TL tutarında satılmaya hazır finansal varlıkların faiz tahakkuku bulunmaktadır.

28. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Bulunmamaktadır.

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır (31 Aralık 2009- Bulunmamaktadır)

30. Yatırım anlaşması hakları

Bulunmamaktadır.

31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak 30 Eylül 2010	1 Temmuz 30 Eylül 2010	1 Ocak 30 Eylül 2009	1 Temmuz 30 Eylül 2009
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri:				
Hayat	5,206,261	2,934,512	-	-
Emeklilik	18,698,113	5,204,827	17,006,265	5,239,366
Ferdi Kaza	1,735	1,735	-	-
Toplam	23,906,109	8,141,074	17,006,265	5,239,366

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

32. Faaliyet giderlerinin dökümü

	1 Ocak 30 Eylül 2010	1 Temmuz 30 Eylül 2010	1 Ocak 30 Eylül 2009	1 Temmuz 30 Eylül 2009
Personel ücret ve giderleri	6,546,824	2,434,645	7,394,816	2,166,001
Genel idare giderleri	2,486,760	813,865	1,901,223	992,707
Komisyon giderleri, net	8,221,062	3,295,897	3,800,552	1,028,827
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	4,442,486	851,816	1,926,320	392,512
Sosyal yardım giderleri	825,421	289,324	1,024,297	332,160
Kira giderleri	357,854	120,986	404,100	135,762
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	578,615	211,367	407,667	127,310
Haberleşme ve iletişim giderleri	447,087	123,174	147,289	64,087
Toplam	23,906,109	8,141,074	17,006,265	5,239,366

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Personele ödenen ücretler	4,049,125	1,645,891	4,363,019	990,706
Üst yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	1,799,798	514,174	2,223,401	981,494
Kıdem tazminatı ödemeleri	11,068	-	55,231	20,616
Yasal yükümlülükler	686,833	274,580	753,165	173,186
Toplam	6,546,824	2,434,645	7,394,816	2,166,001

34. Finansal maliyetler

Finansman gideri bulunmamaktadır.

35. Gelir vergileri

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (*)	-	-

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:				
Cari vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	278,869	7,216	259,474	63,818
Toplam vergi gideri / (geliri)	278,869	7,216	259,474	63,818

(*) Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 38,010 TL peşin ödenen stopaj vergisi bulunmaktadır (31 Aralık 2009- 18,180 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.

2009 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2008: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2009 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergisi (devamı)

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.

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:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar/(zarar)	(656,229)	375,557
Hesaplanan vergi: %20	131,246	(75,111)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(8,740)	(9,338)
Diğer kalıcı farkların ve kayda alınmayan ertelenmiş vergi varlığının net etkisi	257,600	(175,025)
Ertelenmiş vergi gideri	(278,869)	(259,474)

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Kambiyo karları	38	(24,245)	134,759	(2,119)
Cari işlemlerden kaynaklanan	16,517	1,936	0	0
Mevduat işlemlerinden kaynaklanan	(16,479)	(26,181)	134,759	(2,119)
Kambiyo zararları	(19,898)	(5,581)	(285,966)	(102,679)
Cari işlemlerden kaynaklanan	(19,898)	(5,581)	(128,500)	54,787
Mevduat işlemlerinden kaynaklanan	-	-	(157,466)	(157,466)
	(19,860)	(29,826)	(151,207)	(104,798)

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.

38. Hisse başı kar payı

Bulunmamaktadır.

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

Nakit akım tablosu finansal tablolarla birlikte sunulmuştur. Esas faaliyetlerden, yatırım faaliyetlerinden ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit sırasıyla 7,465,566 TL, (5,579,200 TL), yoktur. (30 Eylül 2009, esas faaliyetlerden, yatırım faaliyetlerinden ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit (2,732,972 TL) 1,278,876 TL, (143,986 TL)'dir)

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

42. Riskler

Şirketin koşullu varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler 2.20 ve 23 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

43. Taahhütler

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı 2.20 ve 23 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.

44. İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

45. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlişkili taraflardan alacaklar		
ING Bank A.Ş.-kısa vadeli	934,360	804,877
ING Bank A.Ş.-uzun vadeli	88,068	-
İlişkili taraflara borçlar		
ING Bank A.Ş.	97,622	159,051
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	308,301	278,966
Personele borçlar	14,126	7,411
ING Continental Europe Holdings B.V.	42,709	62,767
Toplam	462,758	508,195

İlişkili taraflardan hizmet alımları

ING Portföy Yönetimi A.Ş.	2,640,300	2,061,316
ING Continental Europe Holdings B.V.	1,160,086	685,484

İlişkili taraflara ödenen kira gideri

ING Bank A.Ş.	13,986	5,481
---------------	--------	-------

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

ING Bank A.Ş.	4,895,747	1,550,060
---------------	-----------	-----------

İlişkili taraflardan alınan faiz geliri

ING Bank A.Ş.	223,574	326,661
---------------	---------	---------

Yıl içinde üst yönetime ödenen faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Kısa dönem faydalar	1,799,798	2,223,401
	1,799,798	2,223,401

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihli finansal tabloları 12 Kasım 2010 178 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

47. Diğer

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

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Diğer alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	22,374	6,842
	22,374	228,914
	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Diğer borçlar		
Satıcılara borçlar	108,189	70,575
	108,189	70,575

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.

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri

	1 Ocak 30 Eylül 2010	1 Temmuz 30 Eylül 2010	1 Ocak 30 Eylül 2009	1 Temmuz 30 Eylül 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	45,784	15,552	(54,248)	(28,292)
Şüpheli alacak karşılığı	24,925	11,710	163,483	2,809
Muhtemel zararlar karşılığı	361,428	-28,001	264,592	165,719
Personel izin karşılığı	83,179	-36,422	52,131	(42,142)
Kazanılmamış primler karşılığı	811,196	301,259	-	-
Muallak hasar karşılığı	231,321	89,996	-	-
Hayat matematik karşılığı	8,461,943	3,139,252	-	-
Dengeleme karşılığı	162,263	95,786	-	-
Toplam	10,182,039	3,589,132	425,958	98,094