

# **ING Emeklilik Anonim Şirketi**

(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**1 Ocak -30 Haziran 2009 ara hesap  
dönemine ait finansal tablolar ve bağımsız  
sınırlı denetim raporu**

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**İçindekiler**

	<b><u>Sayfa</u></b>
Ara dönem finansal tablolar hakkında bağımsız sınırlı denetim raporu	1 - 2
Ara dönem bilanço	3 - 7
Ara dönem gelir tablosu	8 - 9
Ara dönem özsermaye değişim tablosu	10
Ara dönem nakit akım tablosu	11
Ara dönem finansal tablolara ilişkin dipnotlar	12 - 57

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla**  
**ayrıntılı bilanço**  
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<b>I- Cari varlıklar</b>			
<b>A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>			
1- Kasa	Mad.14	34,601,078	36,366,756
2- Alınan çekler	Mad.14	3,180	710
3- Bankalar		-	-
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	Mad.14	34,563,583	36,179,602
5- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar		-	-
	Mad.14	34,315	186,444
<b>B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar</b>		263,222	263,222
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	Mad.11	263,222	263,222
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		-	-
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler karşılığı (-)		-	-
6- Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		-	-
7- Şirket hissesi		-	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
<b>C- Esas faaliyetlerden alacaklar</b>		3,765,069	3,768,161
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.12	3,765,069	3,768,161
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	Mad.12	323,494	162,820
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	Mad.12	(323,494)	(162,820)
<b>D- İlişkili taraflardan alacaklar</b>		574,690	187,516
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	574,690	187,516
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
<b>E- Diğer alacaklar</b>		7,013	6,193
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		7,013	6,193
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
<b>F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları</b>		355,955	346,287
1- Gelecek aylara ait giderler		355,955	346,287
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
<b>G- Diğer cari varlıklar</b>		87,128	37,534
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		33,485	32,852
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		13,045	4,388
3- Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
4- İş avansları		40,598	294
5- Personele verilen avanslar		-	-
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		-	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
<b>I- Cari varlıklar toplamı</b>		<b>39,654,155</b>	<b>40,975,669</b>

Sayfa 12 ile 57 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla**  
**ayrıntılı bilanço**  
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
Dipnot	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<b>II- Cari olmayan varlıklar</b>		
<b>A- Esas faaliyetlerden alacaklar</b>	<b>429,475,434</b>	<b>350,478,033</b>
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 <b>429,475,434</b>	<b>350,478,033</b>
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	-	-
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-	-
<b>B- İlişkili taraflardan alacaklar</b>		
1- Ortaklardan alacaklar	-	-
2- İştiraklerden alacaklar	-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar	-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar	-	-
5- Personelden alacaklar	-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)	-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar	-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	-	-
<b>C- Diğer alacaklar</b>		
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 (-)	-	-
<b>D- Finansal varlıklar</b>		
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 riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	-	-
9- Diğer finansal varlıklar	-	-
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	-
<b>E- Maddi varlıklar</b>		
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller	Mad.6 <b>1,083,041</b>	<b>1,058,974</b>
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller	-	-
4- Makine ve teçhizatlar	Mad.6 <b>2,265,740</b>	<b>2,133,701</b>
5- Demirbaş ve tesisatlar	Mad.6 <b>603,674</b>	<b>577,531</b>
6- Motorlu taşıtlar	Mad.6 <b>65,788</b>	<b>65,788</b>
7- Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	Mad.6 <b>403,979</b>	<b>402,240</b>
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)	Mad.6 <b>(2,256,140)</b>	<b>(2,120,286)</b>
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (Yapılmakta olan yatırımlar dahil)	-	-
<b>F- Maddi olmayan varlıklar</b>		
1- Haklar	Mad.8 <b>441,906</b>	<b>466,918</b>
2- Şerefiye	<b>2,357,545</b>	<b>2,279,139</b>
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler	-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-
5- Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-
6- Birikmiş itfalar (amortismanlar) (-)	Mad.8 <b>(1,915,639)</b>	<b>(1,812,221)</b>
7- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	-	-
<b>G-Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları</b>		
1- Gelecek yıllara ait giderler	-	-
2- Gelir tahakkukları	-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları	-	-
<b>H- Diğer cari olmayan varlıklar</b>		
1- Etkatif yabancı para hesapları	<b>1,942,271</b>	<b>2,137,927</b>
2- Döviz hesapları	-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar	-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar	Mad.21 <b>1,942,271</b>	<b>2,137,927</b>
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)	-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)	-	-
<b>II- Cari olmayan varlıklar toplamı</b>	<b>432,942,652</b>	<b>354,141,852</b>
<b>Varlıklar toplamı (I+II)</b>	<b>472,596,807</b>	<b>395,117,521</b>

Sayfa 12 ile 57 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla**  
**ayrıntılı bilanço**  
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<b>III- Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
<b>A- Finansal borçlar</b>			
1- Kredi kuruluşlarına borçlar	Mad.19	-	143,986
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	143,986
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>B- Esas faaliyetlerden borçlar</b>	Mad.19	<b>10,683,391</b>	10,874,646
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		<b>10,683,391</b>	10,874,646
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
<b>C-İlişkili taraflara borçlar</b>	Mad.45	<b>465,248</b>	349,020
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar	Mad.12	<b>576</b>	7,347
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	Mad.12	<b>464,672</b>	341,673
<b>D- Diğer borçlar</b>		<b>225,978</b>	475,883
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Diğer çeşitli borçlar	Mad.19.1,47.1	<b>225,978</b>	475,883
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
<b>E-Sigortacılık teknik karşılıkları</b>		-	-
1- Kazanılmamış primler karşılığı - Net		-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - Net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - Net		-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - Net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - Net		-	-
<b>F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları</b>		<b>1,557,141</b>	1,287,028
1- Ödenecek vergi ve fonlar		<b>1,431,440</b>	1,139,712
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		<b>125,701</b>	147,316
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler		-	-
5- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları		-	-
6- Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		-	-
<b>G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar</b>		<b>438,555</b>	1,126,472
1- Kıdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı	Mad.23	<b>438,555</b>	1,126,472
<b>H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları</b>		-	350,531
1- Gelecek aylara ait gelirler	Mad.19	-	113,910
2- Gider tahakkukları		-	236,621
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları		-	-
<b>I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>70,696</b>	31,268
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler		<b>70,696</b>	31,268
<b>III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı</b>		<b>13,441,009</b>	14,638,834

Sayfa 12 ile 57 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihi itibariyle**  
**ayrıntılı bilanço**  
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	
	Cari dönem	Önceki dönem	
Dipnot	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	
<b>IV- Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
<b>A- Finansal borçlar</b>			
1- Kredi kuruluşlarına borçlar	-	-	
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	-	
4- Çıkarılmış tahviller	-	-	
5- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar	-	-	
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)	-	-	
7- Diğer finansal borçlar (Yükümlülükler)	-	-	
<b>B- Esas faaliyetlerden borçlar</b>	Mad.17, Mad.19	429,475,434	350,478,033
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	-	-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar	-	-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	-	-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	429,475,434	350,478,033	
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)	-	-	-
<b>C- İlişkili taraflara borçlar</b>			
1- Ortaklara borçlar	-	-	-
2- İştiraklere borçlar	-	-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar	-	-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar	-	-	-
5- Personele borçlar	-	-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	-	-	-
<b>D- Diğer borçlar</b>	95,200	94,339	
1- Alınan depozito ve teminatlar	95,200	94,339	
2- Diğer çeşitli borçlar	-	-	-
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)	-	-	-
<b>E- Sigortacılık teknik karşılıkları</b>			
1- Kazanılmamış primler karşılığı – Net	-	-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - Net	-	-	-
3- Hayat matematik karşılığı - Net	-	-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net	-	-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net	-	-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - Net	-	-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - Net	-	-	-
<b>F- Diğer yükümlülükler ve karşılıkları</b>			
1- Ödenecek diğer yükümlülükler	-	-	-
2- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	-	-	-
3- Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-	-
<b>G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar</b>	72,215	98,171	
1- Kıdem tazminatı karşılığı	Mad.22	72,215	98,171
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı	-	-	-
<b>H- Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları</b>			
1- Gelecek yıllara ait gelirler	-	-	-
2- Gider tahakkukları	-	-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	-	-	-
<b>I- Diğer uzun vadeli yükümlülükler</b>			
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-
2- Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-
<b>IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı</b>	<b>429,642,849</b>	<b>350,670,543</b>	

Sayfa 12 ile 57 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihi itibariyle**  
**ayrıntılı bilanço**  
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<b>V- Özsermaye</b>			
<b>A- Ödenmiş sermaye</b>		<b>46,159,772</b>	46,159,772
1- (Nominal) Sermaye	Mad.1.1, Mad.15	<b>45,000,000</b>	45,000,000
2- Ödenmemiş sermaye (-)		-	-
3- Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		<b>1,159,772</b>	1,159,772
4- Sermaye düzeltmesi olumsuz farkları (-)		-	-
<b>B- Sermaye yedekleri</b>			
1- Hisse senedi ihraç primleri		-	-
2- Hisse senedi iptal karları		-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları		-	-
4- Yabancı para çevirim farkları		-	-
5- Diğer sermaye yedekleri		-	-
<b>C- Kar yedekleri</b>			
1- Yasal yedekler		-	-
2- Statü yedekleri		-	-
3- Olağanüstü yedekler		-	-
4- Özel fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal varlıkların değerlemesi		-	-
6- Diğer kar yedekleri		-	-
<b>D- Geçmiş yıllar karları</b>			
1- Geçmiş yıllar karları		-	-
<b>E- Geçmiş yıllar zararları (-)</b>		<b>(16,351,628)</b>	(17,196,726)
1- Geçmiş yıllar zararları		<b>(16,351,628)</b>	(17,196,726)
<b>F- Dönem net (zararı) / karı</b>		<b>(295,195)</b>	845,098
1- Dönem net karı		-	845,098
2- Dönem net zararı (-)		<b>(295,195)</b>	-
<b>V- Özsermaye toplamı</b>		<b>29,512,949</b>	29,808,144
<b>Yükümlülükler toplamı (III+IV+V)</b>		<b>472,596,807</b>	395,117,521

Sayfa 12 ile 57 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
ayrıntılı gelir tablosu**  
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	
	Cari dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Önceki dönem
	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
	Dipnot			
<b>I-Teknik bölüm</b>				
<b>A- Hayat dışı teknik gelir</b>				
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	-	-
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	-	-
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	-	-	-	-
1.1.2 -Reasüröre devredilen primler (-)	-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	-	-	-	-
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	-	-	-	-
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	-	-	-	-
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	-	-	-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)	-	-	-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)	-	-	-	-
2- Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri	-	-	-	-
3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	-	-
3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)	-	-	-	-
3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-)	-	-	-	-
<b>B- Hayat dışı teknik gider(-)</b>				
1- Gerçekleşen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	-	-
1.1- Ödenen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	-	-
1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-)	-	-	-	-
1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+)	-	-	-	-
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	-	-	-
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)	-	-	-	-
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)	-	-	-	-
2- İkramiye ve 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) (+/-)	-	-	-	-
4- Faaliyet giderleri (-)	-	-	-	-
<b>C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı (A - B)</b>				
<b>D- Hayat teknik gelir</b>				
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	-	-
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	-	-
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	-	-	-	-
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	-	-	-	-
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	-	-	-	-
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	-	-	-	-
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	-	-	-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)	-	-	-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)	-	-	-	-
2- Hayat branşı yatırım geliri	-	-	-	-
3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar	-	-	-	-
4- Diğer teknik gelirler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	-	-
<b>E- Hayat teknik gider</b>				
1- Gerçekleşen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	-	-
1.1- Ödenen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	-	-
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)	-	-	-	-
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)	-	-	-	-
1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	-	-	-
1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-)	-	-	-	-
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)	-	-	-	-
2- İkramiye ve 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)(+/-)	-	-	-	-
3.1- Hayat matematik karşılığı (-)	-	-	-	-
3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+)	-	-	-	-
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) (+/-)	-	-	-	-
6- Faaliyet giderleri (-)	-	-	-	-
7- Yatırım giderleri (-)	-	-	-	-
8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)	-	-	-	-
9- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)	-	-	-	-
<b>F- Teknik bölüm dengesi- Hayat (D – E)</b>				
<b>G- Emeklilik teknik gelir</b>				
1- Fon işletim gelirleri	12,048,803	5,917,387	11,617,015	5,854,171
2- Yönetim gideri kesintisi	6,050,128	3,248,997	4,821,120	2,465,911
3- Giriş aidatı gelirleri	2,756,182	1,354,990	3,184,406	1,584,180
4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	Mad.25	3,242,493	3,097,970	1,541,682
5- Özel hizmet gideri kesintisi	-	-	426,122	214,876
6- Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	-	-	87,397	47,522
7- Diğer teknik gelirler	-	-	-	-
<b>H- Emeklilik teknik gideri</b>				
1- Fon işletim giderleri (-)	Mad.45	(13,259,034)	(6,900,601)	(12,269,232)
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri(-)	-	(1,292,686)	(691,470)	(532,647)
3- Faaliyet giderleri (-)	-	-	(1,700)	(1,700)
4- Diğer teknik giderler (-)	Mad.32	(11,766,899)	(6,117,379)	(10,854,935)
5- Diğer teknik giderler (-)	-	(199,449)	(91,752)	(368,440)
<b>I- Teknik bölüm dengesi- Emeklilik (G – H)</b>				
		(1,210,231)	(983,214)	(652,217)

Sayfa 12 ile 57 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
ayrıntılı gelir tablosu**  
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	
	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	1 Ocak - Dipnot	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
<b>II-Teknik olmayan bölüm</b>				
<b>C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı</b>	-	-	-	-
<b>F- Teknik bölüm dengesi- hayat</b>	-	-	-	-
<b>I - Teknik bölüm dengesi- Emeklilik</b>	(1,210,231)	(983,214)	(652,217)	(102,540)
<b>J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)</b>	(1,210,231)	(983,214)	(652,217)	(102,540)
<b>K- Yatırım gelirleri</b>	1,924,258	832,131	2,093,043	1,069,161
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	Mad.26	1,726,187	729,394	2,073,693
2-Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	Mad.26	61,193	-	-
3- Finansal yatırımların değerlemesi		-	-	-
4- Kambiyo karları	Mad.36	136,878	102,737	17,514
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		-	-	1,836
10- Hayat teknik bölümünden aktarılan yatırım gelirleri		-	-	1,836
<b>L- Yatırım giderleri (-)</b>	(453,740)	(320,412)	(460,173)	(225,934)
1- Yatırım yönetim giderleri – Faiz dahil (-)		-	(2,316)	(2,316)
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	(183,287)	(183,287)	(6,094)
7- Amortisman giderleri (-)	Mad.6, 8	(270,453)	(137,125)	(451,763)
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-	-
<b>M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararlar (+/-)</b>	(555,482)	(154,271)	(454,241)	(425,153)
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	Mad. 47.5	(327,865)	(21,198)	(274,448)
2- Reeskont hesabı (+/-)		-	-	-
3- Özellikle sigortalı hesabı (+/-)		-	-	-
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-	-
5- Ertelemiş vergi varlığı hesabı (+/-)		-	-	-
6- Ertelemiş vergi yükümlülüğü gideri (-)	Mad.21, Mad.35	(195,656)	(119,406)	(146,796)
7- Diğer gelir ve karlar		2,118	1,239	2,793
8- Diğer gider ve zararlar (-)		(34,079)	(14,906)	(35,790)
9- Önceki yıl gelir ve karları		-	-	-
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)		-	-	-
<b>N- Dönem net kar veya zararı</b>	(295,195)	(625,766)	526,412	315,534
1- Dönem kar ve (zararı)		(295,195)	(625,766)	526,412
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları(-)		-	-	-
3- Dönem net kar veya (zararı)		(295,195)	(625,766)	526,412
4- Enflasyon düzeltme hesabı		-	-	-

Sayfa 12 ile 57 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait**  
**Özsermaye değişim tablosu**  
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

30 Haziran 2009											
Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş											
Cari dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Öz sermaye 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)	-	-	-	-	-	-	-	-	(295,195)	-	(295,195)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	(845,098)	845,098	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/06/2009) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	-	(295,195)	(16,351,628)	29,512,949
30 Haziran 2008											
Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş											
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 (31/12/2007)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	-	-	(19,328,473)	26,831,299
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,131,747	2,131,747
III - Yeni bakiye (I + II) (01/01/2008)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	-	-	(17,196,726)	28,963,046
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	526,412	-	526,412
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/06/2008) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	-	526,412	(17,196,726)	29,489,458

Sayfa 12 ile 57 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
nakit akım tablosu**  
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2009	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2008
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları</b>			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		12,051,893	14,110,005
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		-	-
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(13,450,288)	(12,510,433)
<b>7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)</b>		<b>(1,398,395)</b>	<b>1,599,572</b>
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10. Diğer nakit girişleri		421,380	614,127
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(1,755,957)	(977,131)
<b>12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit</b>		<b>(2,732,972)</b>	<b>1,236,568</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
1. Maddi varlıkların satışı		-	22,167
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6	(191,643)	(421,992)
3. Mali varlık iktisabı (-)		-	-
4. Mali varlıkların satışı		-	-
5. Alınan faizler		1,787,380	2,302,750
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		136,878	19,362
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(453,739)	(2,822,849)
<b>9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit</b>		<b>1,278,876</b>	<b>(900,562)</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		(143,986)	8,259
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
<b>7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit</b>		<b>(143,986)</b>	<b>8,259</b>
<b>D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi</b>		-	-
<b>E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A12+B9+C7+D)</b>		<b>(1,598,082)</b>	<b>344,265</b>
<b>F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	14	<b>36,103,894</b>	24,196,153
<b>G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)</b>	14	<b>34,505,812</b>	24,540,418

Sayfa 12 ile 57 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

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

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %
ING Continental Europe B.V.	44,999,996	100	44,999,996	100
Diğer	4	<1	4	<1
	<b>45,000,000</b>	<b>100</b>	<b>45,000,000</b>	<b>100</b>

**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 Arapcamı Mah., Tersane Cad., No:5, İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, TTK hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket faaliyetlerini, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nda belirlenen esaslara göre yürütmektedir.

**1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu**

Şirket, emeklilik, emeklilik yatırım fonlarının kuruluşu ve işleyişi ile hayat ve ferdi kaza sigortacılığı faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulmuştur. Bilanço tarihleri itibarıyla Şirket sadece bireysel emeklilik alanında faaliyet göstermektedir.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in kurucusu olduğu 8 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in kurucusu olduğu 8 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır).

**1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması**

Faaliyet konularının esasları, ferdi veya grup bireysel emeklilik hizmetleri için 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve yürürlükte olan tebliğlerde belirtilen esas ve usuller çerçevesinde belirlenmektedir.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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**

	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
	<b>Adet</b>	<b>Adet</b>
Üst Düzey Yönetici	<b>4</b>	<b>4</b>
Yönetici	<b>13</b>	<b>19</b>
Uzman	<b>85</b>	<b>113</b>
Memur	<b>8</b>	<b>11</b>
Diğer	<b>4</b>	<b>8</b>
<b>Toplam</b>	<b>114</b>	<b>155</b>

**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 Haziran 2009 dönemindeki toplam brüt tutarı 1,241,907 TL'dir (30 Haziran 2008 - 1,012,161 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, sadece emeklilik branşında faaliyet gösterdiği için genel yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama, satış ve reklam giderleri ile ilgili dağıtım anahtarı kullanmamıştır.

**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 (31 Aralık 2008: Oyak 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	: <a href="http://www.ingemeklilik.com.tr">www.ingemeklilik.com.tr</a>
Elektronik Posta Adresi	: <a href="mailto:muhasebe@ingemeklilik.com.tr">muhasebe@ingemeklilik.com.tr</a>

Oyak Emeklilik Anonim Şirketi ("Şirket"), 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 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.

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 Haziran 2009 tarihli finansal tabloları 14 Ağustos 2009 tarih ve 145 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır.

**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 tarihli sektör duyurusunda TFRS 4 – "Sigorta Sözleşmeleri" TMS 27 – "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" ile TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" na ilişkin standartların 2008 yılı için uygulanmayacağı açıklanmıştır. 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.

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 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.

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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.

i. 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 işi 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.



**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 buldukları 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.

5083 sayılı "Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun" (5083 sayılı Kanun) ile Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin para biriminin ismi Yeni Türk Lirası, alt birimi ise Yeni Kuruş olarak tanımlanmıştır. Diğer taraftan Bakanlar Kurulu'nun Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı'nın eki Karar ile Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para birimi olan Yeni Türk Lirası ve alt birimi olan Yeni Kuruş'da yer alan "Yeni" ibarelerinin 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılması hükme bağlanmıştır.

### **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***

1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için TMS / TFRS kapsamında yürürlüğe giren standartlar, değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir.

TFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Uygulamaları" (1 Temmuz 2008 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir): Şirket'in TFRYK 13 kapsamına giren bir müşteri bağlılık politikası bulunmamaktadır.

TFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı ile İlgili Anlaşmalar" (3 Temmuz 2008 tarihinde yayımlanmıştır). TFRYK 15, 1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal performansı ve durumu üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

TFRYK 16 "Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım İle İlgili Riskten Korunma" (3 Temmuz 2008 tarihinde yayımlanmıştır). TFRYK 16, 1 Ekim 2008 tarihinden sonra başlayan senelik dönemler için geçerli olacaktır ve geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanabilecektir.

Bu yorumun Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" (Değişiklik) (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Şirket, finansal tabloların sunuluşuna ilişkin ilgili sözkonusu değişiklikleri, Hazine Müsteşarlığı'nın zorunlu raporlama formatında aynı yönde bir değişikliğe gidilmediğinden dolayı uygulamamıştır.

TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Şirket'in, halka açık olmaması nedeni ile, TFRS 8'i uygulama zorunluluğu bulunmamaktadır.

TMS 23, "(Revize) Borçlanma Maliyetleri" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). İlgili değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2, "Hisse Bazlı Ödeme" (Değişiklik) - "Hakkın Kazanılması ve İptal edilmesi" (1 Ocak 2009 tarih ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir): TFRS 2'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 32 ve TMS 1'de yapılan değişiklikler: "Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar" (1 Ocak 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Sözkonusu değişikliğin 30 Haziran 2009 itibarıyla hazırlanan finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 1R "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Kez Uygulanması" ve TMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar": (1 Ocak 2009 tarih ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir): Standardın Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 39 "Uygun Korunmalı Enstrümanlar" (TMS 39 "Finansal Enstrümanlar Değişikliği"; Muhasebeleştirme ve Ölçme): (1 Temmuz 2009 tarih ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Şirket'in, söz konusu nitelikte koruma muhasebesi olmadığı için, değişikliğin finansal tablolara etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 7 "Finansal Enstrümanlara İlişkin Dipnotlar": Mart 2009'da gerçekleştirilen değişiklikler 1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla rayiç değerleri ile taşınan finansal enstrümanlara ve likidite riskine ilişkin ek açıklamalar gerektirmektedir. Şirket söz konusu ek açıklamaları 4.2 no'lu dipnotta gerçekleştirmiştir.

TFRS'lerdeki iyileştirmeler: Mayıs 2008'de Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ilk toplu değişiklikleri yayımlamıştır. Sözkonusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

Finansal tablolarının onaylandığı tarihi itibarıyla yayımlanmış, Şirket'in etkisini incelediği ve 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" ve TMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar'a İlişkin Yapılan Düzenlemeler" (Değişiklik) (1 Temmuz 2009 tarih ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Revize edilmiş TFRS 3 ve revize edilmiş TMS 27, 10 Ocak 2008 tarihinde TFRYK tarafından yayımlanmıştır. Değişikliğe tabi tutulmuş TFRS 3 (TFRS 3R) işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, şerefiyenin kayıtlara alınması ile birleşmenin olduğu dönemin finansal sonuçlarının raporlanması hususlarına çeşitli değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklikler, satın alım ile ilişkilendirilen maliyetlerin giderleştirilmesini ve satın alım sırasında dikkate alınan şartlı durumlarda, raporlama dönemi sonrasında meydana gelen gerçeğe uygun değer değişikliklerinin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir. Revize edilmiş TMS 27 (TMS 27R) bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin sermaye hareketi olarak değerlendirilmesi gerektiğini tanımlamaktadır. Böylelikle söz konusu sermaye hareketinin şerefiyeye veya kar zarara herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ayrıca, standart bağlı ortaklık zararlarının ve bağlı ortaklık üzerinde kaybedilen kontrolün muhasebeleştirilmesi konusunda da değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklik geriye ve ileriye dönük uygulanacaktır.

TFRYK 17 "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı": (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup ileriye dönük uygulanacaktır): Standart, hissedarların teslim alacağı parasal veya parasal olmayan varlıkları seçme hakkına sahip olmaları durumu da dahil olmak üzere, karşılıklı olan tüm parasal olmayan varlıkların dağıtımı için uygulanacaktır. Şirket, yorumun finansal tablolara etkisini değerlendirmektedir.

TFRYK 18 "Müşterilerden Varlık Transferi": (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir): Standart, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların, inşaat yapımı için alınan nakdin veya bu türde müşterilerden alınan varlıkların muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Şirket, yorumun finansal tablolara etkisini değerlendirmektedir.

TFRS'lerdeki iyileştirmeler: Nisan 2009'da Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) 12 standartta toplam 15 adet değişiklik gerçekleştirmiştir. Şirket sözkonusu değişikliklerin etkilerini değerlendirmektedir. TMSK'nın değişiklik getirdiği standartlar aşağıda sunulmuştur:

- TFRS 2: TFRS 2 ve TFRS 3'ün kapsamı
- TFRS 5: Satılmaya hazır varlık olarak sınıflanan duran varlıkların ve durdurulan faaliyetlerin açıklanması
- TFRS 8: Bölümlere göre varlıkların açıklanması
- TMS 1: Dönüştürülebilir araçların dönen/duran olarak sınıflanması
- TMS 7: Muhasebeleştirilmemiş varlıklarla ilgili harcamaların sınıflanması
- TMS 17: Arsa ve bina kiralamaalarının sınıflanması
- TMS 18: İşletmenin ana işletme gibi mi yoksa aracı gibi mi hareket ettiğinin belirlenmesi
- TMS 36: Şerefiye değer düşüklüğü testindeki muhasebeleştirme birimi
- TMS 38: Revize TFRS 3 ile ilgili ek değişiklikler
- TMS 38: İşletme birleşmelerinde satın alınan maddi olmayan varlıkların rayiç değer ölçümü
- TMS 39: Kredilerle ilgili peşin ödemeli cezaların saklı türev ürünü olarak değerlendirilmesi
- TMS 39: İşletme birleşmesi sözleşmesindeki kapsam istisnası
- TMS 39: Nakit akımı koruması muhasebesi
- TFRYK 9: TFRYK 9 ve TFRS 3'ün kapsamı
- TFRYK 16: Koruma amaçlı aracı olan işletmeye getirilen kısıtlamalarla ilgili değişiklik

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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'in faaliyetlerinin getirdiği herhangi bir faaliyet bölümlemesi ya da coğrafi alan bölümlemesi bulunmamaktadır.

**2.4 Yabancı para karşılıkları**

Şirket'in finansal tabloları faaliyette buldukları 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 dövize 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 tabii tutulurlar.

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

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 amortismanına 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 amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

#### *Bilgisayar yazılımı*

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

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

### 2.8 Finansal varlıklar

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

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

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

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 gelirin 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 özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir.

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

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak 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.

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

#### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

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

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

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

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

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

Satılmaya hazır özkaynak 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.

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

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

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 Haziran 2009 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 2008: 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:*

Şirket'in sigorta sözleşmeleri bulunmamaktadır.

*Yatırım sözleşmeleri:*

Şirket'in yatırım sözleşmeleri bulunmamaktadır.

### **2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri**

Bulunmamaktadır.



**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri**

Bulunmamaktadır.

### **2.17 Borçlar**

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, Sosyal Sigortalar Kurumu'na yapılacak ödemelerini karşılamak için kullandığı 1 gün vadeli, faizsiz kredisi bulunmaktadır.

### **2.18 Ertelenmiş gelir vergisi**

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla 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 özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta 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.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**(b) Tanımlanmış katkı planı :**

Şirket, Sosyal Sigortalar 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.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış davaların tutarı 460,973 TL olup ekli finansal tablolarda manevi tazminat davaları için dava değerinin %15'ine, diğer davalarda dava bedelinin tamamına toplam 205,973 TL karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2008 – 107,100 TL)Şirket tarafından üçüncü kişiler aleyhine açılmış ve 30 Haziran 2009 tarihinden sonra Şirket aleyhine açılmış ve/veya açılması beklenen ve Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etki yapabilecek bir dava bulunmamaktadır.

Şirket'in TMS 37 kapsamı dışında sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan sözleşmeye bağlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi**

***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.

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### *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 aracılara ödenmek üzere tahakkuk eden komisyon giderleri bu hesapta takip edilir.

### *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

Bilanço tarihleri itibarıyla bulunmamaktadır.

## 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.

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

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

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 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 16,770,451 TL birikmiş vergi zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 19,119,121 TL). Şirket, takip eden 5 yıl içinde elde edeceği tahmini kar toplamına dayanarak, bu tutarın 9,397,241 TL'sini vergi matrahından indirebileceğini öngörmüş ve bu tutar üzerinden cari dönem sonu itibarıyla 1,879,448 TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır (31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla takip eden 5 yıl için vergi matrahından indirilebilecek tahmini tutar 9,705, 734 TL, bu tutar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı 1,941,147 TL'dir).

*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 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 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 205,973 TL( 31 Aralık 2008,107,100 TL) karşılık ayırmıştır.

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### **4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi**

##### **4.1 Sigorta riski**

##### **4.1.1 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar.**

Sigorta riski, herhangi bir sigorta sözleşmesi ile sigortalanan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve de buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir. Sigorta sözleşmesinin gereği olarak riskin tesadüfi olması nedeniyle risk tutarı tahmin edilemez.

Şirket, sadece bireysel emeklilik alanında faaliyet gösterdiği için sigorta riskine maruz kalmamaktadır.

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

##### **4.1.2.1 Sigorta riskine karşı duyarlılık**

Bulunmamaktadır.

##### **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**

Bulunmamaktadır.

##### **4.1.2.3 Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması (hasarların gelişim süreci)**

Bulunmamaktadır.

##### **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**

Sigorta sözleşmelerinden TFRS 7 kapsamına girmiş olan sözleşmeler bulunmamaktadır.

#### **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**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**

Şirketin 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 çerçevesinde hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre, gerekli özsermaye tutarına göre aşağıdaki gibidir:

Sermaye yeterliliği tablo özeti	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1.yöntem		
Hayat dışı branşlar için gerekli özsermaye	-	-
Hayat branşı için gerekli özsermaye	-	-
Emeklilik branşı için gerekli özsermaye	<b>2,772,377</b>	2,377,390
Toplam gerekli öz sermaye	<b>2,772,377</b>	2,377,390
2.yöntem		
Aktif riski için gerekli öz sermaye	<b>2,039,628</b>	1,947,714
Reasürans riski için gerekli öz sermaye	-	-
Aşırı prim artışı için gerekli öz sermaye	-	-
Muallak hasar karşılığı için gerekli öz sermaye	-	-
Yazım riski için gerekli öz sermaye	-	-
Faiz ile kur riski için gerekli öz sermaye	<b>245,266</b>	4,871
Toplam gerekli öz sermaye	<b>2,284,894</b>	1,952,585
Özkaynak	<b>29,512,949</b>	29,808,144
Gerekli özsermaye	<b>2,772,377</b>	2,377,390
Sermaye yeterliliği sonucu	<b>26,740,572</b>	27,430,754

**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 kalınmaktadır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**

**Kur riski**

Şirket'in yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ve yükümlülükleri kur riskine baz teşkil etmektedir. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin detayı aşağıda verilmiştir.

	30 Haziran 2009			31 Aralık 2008		
	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL
<b>Yabancı para varlıklar</b>						
Bankalar (DTH):						
Amerikan Doları	2,218,580	1,5301	3,394,649	210,085	1,5123	317,711
Avro	21,474	2,1469	46,103	21,149	2,1408	45,334
<b>Toplam</b>			<b>3,440,752</b>			<b>363,045</b>

	30 Haziran 2009			31 Aralık 2008		
	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL
<b>Yabancı para yükümlülükler</b>						
Alınan depozito ve teminatlar:						
Amerikan Doları	25,369	1,5301	38,817	22,953	1,5123	34,712
Avro	12,457	2,1469	26,744	12,957	2,1408	27,738
Borç karşılıkları:						
Avro	48,812	2,1469	104,794	110,529	2,1408	236,621
<b>Toplam</b>			<b>170,355</b>			<b>299,071</b>
<b>Net pozisyon</b>			<b>3,270,397</b>			<b>63,974</b>

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**

**Kur riskine duyarlık**

Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığı aşağıda göstermektedir. 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 özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	ABD Doları etkisi	Avro etkisi	ABD Doları etkisi	Avro etkisi
Kar/(zarar) - artış	335,583	(8,544)	28,300	(21,903)
Kar/(zarar) – azalış	(335,583)	8,544	(28,300)	21,903

**Faiz oranı riski**

Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların faiz fiyatlandırma vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvilleri bulunmadığından faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

**Fiyat riski**

Şirket, piyasada işlem gören hisse senedi yatırımları bulunmadığından fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

**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**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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 Haziran 2009**

	Vadesi geçmiş	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	-	358,730	25,990,578	8,251,770	-	-	-	<b>34,601,078</b>
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-	263,222	<b>263,222</b>
Ticari alacaklar	43,813	-	2,487,407	28,318	1,205,531	-	429,475,434	<b>433,240,503</b>
İlişkili şirketlerden alacaklar	-	-	1,266	3,631	569,793	-	-	<b>574,690</b>
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	1,083,041	<b>1,083,041</b>
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	441,906	<b>441,906</b>
Ertelemiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	-	1,942,271	<b>1,942,271</b>
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	-	-	-	-	450,096	<b>450,096</b>
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>43,813</b>	<b>358,730</b>	<b>28,479,251</b>	<b>8,283,719</b>	<b>1,775,324</b>	-	<b>433,655,970</b>	<b>472,596,807</b>
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	(10,683,391)	-	-	-	(429,475,434)	<b>(440,158,825)</b>
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	-	(465,248)	-	-	-	-	<b>(465,248)</b>
Borç karşılıkları	-	-	-	-	-	-	-	-
Borç karşılıkları	-	-	-	-	-	-	(510,770)	<b>(510,770)</b>
Toplam özsermaye	-	-	-	-	-	-	(29,512,949)	<b>(29,512,949)</b>
Diğer yükümlülükler	-	-	(1,949,015)	-	-	-	-	<b>(1,949,015)</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	-	-	<b>(13,097,654)</b>	-	-	-	<b>(459,499,153)</b>	<b>(472,596,807)</b>
<b>Net likidite fazlası / (açığı)</b>	<b>43,813</b>	<b>358,730</b>	<b>15,381,597</b>	<b>8,283,719</b>	<b>1,775,324</b>	-	<b>(25,843,183)</b>	-

**31 Aralık 2008**

	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 - 5 yıl	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	7,816,554	28,363,758	186,444	-	-	-	<b>36,366,756</b>
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	263,222	<b>263,222</b>
Ticari alacaklar	-	2,567,889	39,121	1,002,044	-	350,637,140	<b>354,246,194</b>
İlişkili şirketlerden alacaklar	-	187,516	-	-	-	-	<b>187,516</b>
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	1,058,974	<b>1,058,974</b>
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	466,918	<b>466,918</b>
Ertelemiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	2,137,927	<b>2,137,927</b>
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	6,487	-	-	-	383,527	<b>390,014</b>
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>7,816,554</b>	<b>31,125,650</b>	<b>225,565</b>	<b>1,002,044</b>	-	<b>354,947,708</b>	<b>395,117,521</b>
Finansal borçlar	-	143,986	-	-	-	-	<b>143,986</b>
Ticari borçlar	-	11,350,529	-	-	-	305,835,745	<b>361,828,562</b>
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	349,020	-	-	-	-	<b>349,020</b>
Borç karşılıkları	-	-	-	-	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Borç karşılıkları	-	754,064	-	372,408	98,171	-	<b>1,224,643</b>
Toplam özsermaye	-	-	-	-	-	29,808,144	<b>29,808,144</b>
Diğer yükümlülükler	-	1,554,917	-	-	-	208,249	<b>1,763,166</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	-	<b>14,152,516</b>	-	<b>372,408</b>	<b>98,171</b>	<b>380,494,426</b>	<b>395,117,521</b>
<b>Net likidite fazlası / (açığı)</b>	<b>7,816,554</b>	<b>16,973,134</b>	<b>225,565</b>	<b>629,636</b>	<b>(98,171)</b>	<b>(25,546,718)</b>	-

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**

Finansal varlıklar	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Kasa	3,180	3,180	710	710
Bankalar	34,563,583	34,563,583	36,179,602	36,179,602
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	34,315	34,315	186,444	186,444
Satılmaya hazır finansal varlıklar	263,222	263,222 (*)	263,222	263,222 (*)
Esas faaliyetlerden alacaklar	3,765,069	3,765,069	3,768,161	3,768,161
İlişkili taraflardan alacaklar	574,690	574,690	187,516	187,516
Diğer alacaklar	7,013	7,013	6,193	6,193
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>39,211,072</b>	<b>39,211,072</b>	<b>40,591,848</b>	<b>40,591,848</b>
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar	-	-	143,986	143,986
Esas faaliyetlerden borçlar	10,683,391	10,683,391	10,874,646	10,874,646
İlişkili taraflara borçlar	465,248	465,248	349,020	349,020
Alınan depozito ve teminatlar	95,200	95,200	94,339	94,339
Diğer	225,978	225,978	475,883	475,883
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>11,469,817</b>	<b>11,469,817</b>	<b>11,937,874</b>	<b>11,937,874</b>

(\*) Gerçeğe uygun değeri belirlenememektedir.

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

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.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**5. Bölüm bilgileri**

**Faaliyet bölümlenmesi**

Şirket sadece emeklilik branşında faaliyet göstermektedir.

**Coğrafi bölümlenme**

Şirket sadece Türkiye'de faaliyet göstermektedir.

**6. Maddi duran varlıklar**

	Taahhütler	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>					
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	65,788	2,133,701	577,531	402,240	3,179,260
Alımlar	-	158,316	31,588	1,739	191,643
Çıkışlar	-	(26,277)	(5,445)	-	(31,722)
<b>30 Haziran 2009 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65,788</b>	<b>2,265,740</b>	<b>603,674</b>	<b>403,979</b>	<b>3,339,181</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	(12,563)	(1,574,055)	(264,281)	(269,387)	(2,120,286)
Dönem gideri	(6,553)	(98,716)	(43,592)	(18,174)	(167,035)
Çıkışlar	-	25,736	5,445	-	31,181
<b>30 Haziran 2009 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(19,116)</b>	<b>(1,647,035)</b>	<b>(302,428)</b>	<b>(287,561)</b>	<b>(2,256,140)</b>
<b>30 Haziran 2009 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>46,672</b>	<b>618,705</b>	<b>301,246</b>	<b>116,418</b>	<b>1,083,041</b>

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

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

	Taahhütler	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>					
1 Ocak 2008 itibarıyla açılış bakiyesi	127,269	1,889,874	510,441	265,221	2,792,805
Alımlar	65,507	170,324	76,499	109,660	421,990
Çıkışlar	(60,563)	(21,701)	-	-	(82,264)
<b>30 Haziran 2008 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>132,213</b>	<b>2,038,497</b>	<b>586,940</b>	<b>374,881</b>	<b>3,132,531</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2008 itibarıyla açılış bakiyesi	(104,558)	(1,349,187)	(351,309)	(228,255)	(2,033,309)
Dönem gideri	(9,141)	(178,573)	(44,402)	(22,493)	(254,609)
Çıkışlar	42,898	18,951	-	-	61,849
<b>30 Haziran 2008 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(70,801)</b>	<b>(1,508,809)</b>	<b>(395,711)</b>	<b>(250,748)</b>	<b>(2,226,069)</b>
<b>30 Haziran 2008 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>61,412</b>	<b>529,688</b>	<b>191,229</b>	<b>124,133</b>	<b>906,462</b>

**7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Bulunmamaktadır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**8. Maddi olmayan duran varlıklar**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi	2,279,139	2,279,139
Alımlar	78,406	78,406
Çıkışlar	-	-
<b>30 Haziran 2009 itibariyle kapanış bakiyesi</b>	<b>2,357,545</b>	<b>2,357,545</b>
<b>Birikmiş itfalar</b>		
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi	(1,812,221)	(1,812,221)
Dönem gideri	(103,418)	(103,418)
Çıkışlar	-	-
<b>30 Haziran 2009 itibariyle kapanış bakiyesi</b>	<b>1,915,639</b>	<b>1,915,639</b>
<b>30 Haziran 2009 itibariyle net defter değeri</b>	<b>441,906</b>	<b>441,906</b>
<b>Maliyet değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2008 itibariyle açılış bakiyesi	2,095,066	2,095,066
Alımlar	82,032	82,032
Çıkışlar	-	-
<b>30 Haziran 2008 itibariyle kapanış bakiyesi</b>	<b>2,177,098</b>	<b>2,177,098</b>
<b>Birikmiş itfalar</b>		
1 Ocak 2008 itibariyle açılış bakiyesi	(1,486,570)	(1,486,570)
Dönem gideri	(197,154)	(197,154)
Çıkışlar	-	-
<b>30 Haziran 2008 itibariyle kapanış bakiyesi</b>	<b>(1,683,724)</b>	<b>(1,683,724)</b>
<b>30 Haziran 2008 itibariyle net defter değeri</b>	<b>493,374</b>	<b>493,374</b>

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

Şirket'in finansal tablolarında şerefiye tutarı bulunmamaktadır.

**9. İştiraklerdeki yatırımlar**

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Şirket'in iştiraki bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

**10. Reasürans varlıkları**

Şirketin reasürans varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**11. Finansal varlıklar**

**11.1 Finansal varlıkların alt sınıflamaları**

Cari dönem

	<b>30 Haziran 2009</b>	31 Aralık 2008
	<b>TL</b>	TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	<b>263,222</b>	263,222
<b>Toplam</b>	<b>263,222</b>	263,222

	<b>Tarihsel maliyet bedeli TL</b>	<b>Kayıtlı değeri TL</b>	<b>Tarihsel maliyet bedeli TL</b>	<b>Kayıtlı değeri TL</b>
	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.(*)	<b>225,000</b>	<b>263,222</b>	225,000	263,222
<b>Toplam</b>	<b>225,000</b>	<b>263,222</b>	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. Şirket'in finansal varlıklarında son üç yılda değer artışı olmamıştır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**11. Finansal varlıklar (devamı)**

**11.7 Finansal araçlar**

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

- ii) Finansal varlıkların defter değerlerine ilişkin bilgi, yukarıda 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- iii) Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ve anılan değerlerin defter değeri ile karşılaştırılması 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- iv) Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

**12. Borçlar ve alacaklar**

**12.1 Şirket'in alacaklarının dökümü:**

	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	<b>3,765,069</b>	3,768,161
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	<b>323,494</b>	162,820
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	<b>(323,494)</b>	(162,820)
	<b>3,765,069</b>	3,768,161
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar -İlişkili şirketlerden alacaklar	<b>574,690</b>	187,516
<b>Toplam</b>	<b>4,339,759</b>	3,955,677

Şirket'in emeklilik faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
0-30 gün	<b>2,488,673</b>	2,755,405
31-90 gün	<b>31,949</b>	39,121
90 gün – 1 yıl arası	<b>1,775,324</b>	1,002,044
Vadesi geçmiş (*)	<b>43,813</b>	159,107
<b>Toplam</b>	<b>4,339,759</b>	3,955,677

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

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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:

	<b>30 Haziran 2009</b>	31 Aralık 2008
Teminat mektupları	<b>463,000</b>	492,000
İpotek senetleri	<b>525,000</b>	585,000
Nakit teminatlar	<b>67,465</b>	67,799
Diğer alınan teminatlar	<b>296,088</b>	270,330
<b>Toplam</b>	<b>1,351,553</b>	1,415,129

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	<b>30 Haziran 2009</b>	30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi	<b>162,820</b>	469,153
Dönem gideri	<b>160,674</b>	121,884
Aktiften silinenler	-	-
Tahsilatlar	-	-
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>323,494</b>	591,037

Şirket'in şüpheli hale gelmiş emeklilik faaliyetlerinden alacakları 323,494 TL ( 31 Aralık 2008 – 162,820 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:

	<b>30 Haziran 2009</b>	31 Aralık 2008
60 gün üzeri	<b>323,494</b>	162,820
	<b>323,494</b>	162,820

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

	<b>30 Haziran 2009</b>	31 Aralık 2008
Vadesi 1 ay geçmiş	<b>2,417</b>	-
Vadesi 2 ay geçmiş	<b>41,396</b>	159,107
	<b>43,813</b>	159,107

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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:**

<b>30 Haziran 2009 ilişkili taraflar</b>	<b>Ticari alacaklar</b>	<b>Ticari borçlar</b>	<b>Ticari olmayan borçlar</b>
ING Bank A.Ş.	574,690	124,794	-
ING Portföy Yön. A.Ş.	-	236,124	-
ING Continental Europe B.V.	-	103,754	-
Personele borçlar	-	-	576
<b>Toplam</b>	<b>574,690</b>	<b>464,672</b>	<b>576</b>

<b>31 Aralık 2008 ilişkili taraflar</b>	<b>Ticari alacaklar</b>	<b>Ticari borçlar</b>	<b>Ticari olmayan borçlar</b>
ING Bank A.Ş.	187,516	145,514	-
ING Portföy Yön. A.Ş.	-	196,159	-
Personele borçlar	-	-	7,347
<b>Toplam</b>	<b>187,516</b>	<b>341,673</b>	<b>7,347</b>

**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.

**14. Nakit ve nakit benzerleri**

	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Nakit mevcudu	3,180	710
Bankadaki nakit	34,563,583	36,179,602
Vadesiz mevduat	8,573,005	7,815,844
Vadeli mevduat	25,990,578	28,363,758
Diğer hazır varlıklar	34,315	186,444
<b>Toplam</b>	<b>34,601,078</b>	<b>36,366,756</b>
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(95,266)	(262,861)
<b>Nakit akım amaçlı genel toplam</b>	<b>34,505,812</b>	<b>36,103,894</b>



**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)**

Bankadaki vadesiz mevduatların 8,217,456 TL'si bloke kredi kartları mevduatından oluşmaktadır (31 Aralık 2008 : 7,525,070 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri aşağıda sunulmuştur.

<b>30 Haziran 2009</b>	<b>Döviz cinsi</b>	<b>Döviz tutarı</b>	<b>TL tutarı</b>
Bankalar	ABD Dolar	2,218,580	3,394,649
	Avro	21,474	46,103
<b>Toplam</b>			<b>3,440,752</b>

<b>31 Aralık 2008</b>	<b>Döviz cinsi</b>	<b>Döviz tutarı</b>	<b>TL tutarı</b>
Bankalar	ABD Dolar	210,085	317,711
	Avro	21,176	45,334
<b>Toplam</b>			<b>363,045</b>

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı hakkında detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur:

<b>30 Haziran 2009</b>	<b>Orijinal Para birimi</b>	<b>Vade</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Tutar</b>
	TL	1-16 Temmuz 2009	%9-%13	22,550,744
	ABD Dolar	1-10 Temmuz 2009	%1-%3	3,393,731
	Avro	7 Temmuz 2009	%3	46,103
				<b>25,990,578</b>

<b>31 Aralık 2008</b>	<b>Orijinal Para birimi</b>	<b>Vade</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Tutar</b>
	TL	2-15 Ocak 2009	%15-%22	28,000,713
	ABD Dolar	28 Ocak 2009	%4	317,711
	Avro	24 Ocak 2009	%5	45,334
				<b>28,363,758</b>

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**15. Sermaye**

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

Şirket'in 30 Haziran 2009 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 2008 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.

**16. Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni**

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

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özkaynaklarda tahakkuk ettirilen gelir ve gider kalemleri bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**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 özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş kazanç veya kayıplar**

Bulunmamaktadır.

**16.6 Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışları**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları**

**17.1 Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibariyle hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları**

Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

<b>Fon adı</b>	<b>30 Haziran 2009 Birim fiyatı (TL)</b>	<b>31 Aralık 2008 Birim fiyatı (TL)</b>
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	<b>0.027034</b>	0.023825
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	<b>0.016281</b>	0.015434
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	<b>0.036559</b>	0.027748
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	<b>0.033678</b>	0.022750
Likit E.Y.F.	<b>0.024516</b>	0.023270
Esnek E.Y.F.	<b>0.024978</b>	0.021069
Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	<b>0.018271</b>	0.015842
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	<b>0.012763</b>	0.010029

**17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları**

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

	<b>30 Haziran 2009</b>	
<b>Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)</b>	<b>Adet</b>	<b>Tutar</b>
Gelir Amaçlı Kamu Borçlan. Ar. E.Y.F.	<b>6,684,611,155</b>	<b>180,708,485</b>
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	<b>1,351,091,123</b>	<b>21,997,113</b>
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	<b>1,711,565,870</b>	<b>62,573,564</b>
Büyüme Amaçlı Hisse Sen.E.Y.F.	<b>596,370,421</b>	<b>20,084,629</b>
Likit E.Y.F.	<b>2,580,006,159</b>	<b>63,250,512</b>
Esnek E.Y.F.	<b>2,581,589,821</b>	<b>64,481,753</b>
Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	<b>861,523,944</b>	<b>15,740,662</b>
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	<b>50,044,079</b>	<b>638,716</b>
		<b>429,475,434</b>

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**

	31 Aralık 2008	
<b>Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)</b>	Adet	Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borçlan. Ar. E.Y.F.	6,417,534,097	152,867,758
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	1,269,528,902	19,618,616
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	1,678,177,704	46,627,877
Büyüme Amaçlı Hisse Sen.E.Y.F.	539,266,508	12,327,474
Likit E.Y.F.	2,273,589,504	52,951,184
Esnek E.Y.F.	2,485,191,471	52,368,270
Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	845,147,800	13,392,243
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	32,313,427	324,611
		<b>350,478,033</b>

**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:

<b>30 Haziran 2009</b>	Ferdî		Grup	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
<b>Giriş</b>	<b>18.821</b>	<b>23,869,441</b>	<b>2.136</b>	<b>783,640</b>
<b>Çıkış</b>	<b>12.787</b>	<b>44,881,396</b>	<b>3.222</b>	<b>10,040,424</b>
<b>Mevcut</b>	<b>141.050</b>	<b>327,661,676</b>	<b>27.584</b>	<b>101,588,676</b>

Teklif aşamasında birikimi olan 959 sözleşmenin toplam portföy tutarı 208,417 TL'dir. Sözleşmelerle ilişkilendirilememiş tahsilatlar hesabındaki toplam birikim tutarıysa 21,822 TL'dir.

<b>30 Haziran 2008</b>	Ferdî		Grup	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
Giriş	20.510	15,260,020	1.434	626,689
Çıkış	13.429	30,580,075	1.982	5,151,620
Mevcut	136.981	232,328,938	22.049	73,506,160

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.

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**

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**

**1 Ocak 2009 – 30 Haziran 2009**

	Adet	Katkı payı (Brüt) TL	Katkı payı (Net) TL
Bireysel	18.821	24,372,844	23,982,553
Kurumsal	2.136	841,107	828,492
<b>Toplam</b>	<b>20.957</b>	<b>25,213,951</b>	<b>24,811,045</b>

**1 Ocak 2008 – 30 Haziran 2008**

	Adet	Katkı payı (Brüt) TL	Katkı payı (Net) TL
Bireysel	20.510	16,560,721	16,205,215
Kurumsal	1.434	740,015	728,232
<b>Toplam</b>	<b>21.944</b>	<b>17,300,736</b>	<b>16,933,447</b>

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

**1 Ocak 2009 – 30 Haziran 2009**

	Adet	Katkı payı (Brüt) TL	Katkı payı (Net) TL
Bireysel	1.393	16,870,715	16,828,331
Kurumsal	53	331,354	330,907
<b>Toplam</b>	<b>1.446</b>	<b>17,202,069</b>	<b>17,159,238</b>

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**

1 Ocak 2008 – 30 Haziran 2008

	Adet	Katkı payı (Brüt) TL	Katkı payı (Net) TL
Bireysel	914	10,875,465	10,848,551
Kurumsal	81	252,579	252,062
<b>Toplam</b>	<b>995</b>	<b>11,128,044</b>	<b>11,100,613</b>

**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**

1 Ocak – 30 Haziran 2009

	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	12.787	44,881,396	39,040,435
Kurumsal	3.222	10,040,424	8,673,736
<b>Toplam</b>	<b>16.009</b>	<b>54,921,820</b>	<b>47,714,171</b>

(\*) 1 Ocak 2009 – 30 Haziran 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.

1 Ocak – 30 Haziran 2008

	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	13.429	30,580,075	26,401,478
Kurumsal	1.982	5,151,620	4,385,132
<b>Toplam</b>	<b>15.411</b>	<b>35,731,695</b>	<b>30,786,610</b>

(\*) 1 Ocak – 30 Haziran 2008 tarihleri arasında Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**17.16 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen varlık, borç, gelir, ve giderleri ile nakit akımlarını ayrıca, sigortacının bir sedan işletmesi olması durumunda**

Bulunmamaktadır.

**17.17 Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**17.19 Sigorta borçları, reasürans varlıkları ve olması durumunda ilgili ertelenmiş edinme maliyetlerindeki değişikliklerin mutabakatı**

Bulunmamaktadır.

**18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri**

Bulunmamaktadır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler**

**19.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları**

	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
	<b>TL</b>	<b>TL</b>
Kredi kuruluşlarına borçlar	-	143,986
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – kısa vadeli	<b>10,683,391</b>	10,874,646
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – uzun vadeli	<b>429,475,434</b>	350,478,033
Diğer çeşitli borçlar – kısa vadeli	<b>225,978</b>	475,883
Gelecek aylara ait gelirler	-	113,910
Alınan depozito ve teminatlar	<b>95,200</b>	94,339
	<b>440,480,003</b>	<b>362,180,797</b>

**19.2 İlişkili taraf açıklamaları**

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

**20. Borçlar**

Bulunmamaktadır.

**21. Ertelenmiş gelir vergisi**

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

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

<b>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) :</b>	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	<b>(105,633)</b>	(113,349)
Kıdem tazminatı karşılıkları	<b>14,443</b>	19,634
Kullanılmamış izin karşılığı	<b>46,516</b>	27,662
Şüpheli alacak karşılığı	<b>64,699</b>	168,453
Birikmiş vergi zararları	<b>1,879,448</b>	1,941,147
Gider tahakkukları	<b>41,195</b>	94,144
Diğer	<b>1,603</b>	236
	<b>1,942,271</b>	<b>2,137,927</b>



**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)**

Bilanço tarihinde Şirket'in, 16,770,451 TL tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır. Şirket'in geleceğe ilişkin mali kar tahminleri göz önünde bulundurularak, 9,397,241 TL tutarında birikmiş zararın kullanılabilmesi varsayımıyla bu zarara ait 1,879,448 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. Biriken zararların kullanım hakkı aşağıdaki gibidir:

Kullanım süre sonu	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
2009	6,666,691	6,937,274
2010	6,068,611	6,068,611
2011	4,035,149	4,035,149
	<b>16,770,451</b>	<b>17,041,034</b>

(31 Aralık 2008: Bilanço tarihinde Şirket'in, 17,041,034 TL tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır. Şirket'in geleceğe ilişkin mali kar tahminleri göz önünde bulundurularak, 9,705,734 TL tutarında birikmiş zararın kullanılabilmesi varsayımıyla bu zarara ait 1,941,147 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla sona eren dönem/yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
Açılış bakiyesi	(2,137,927)	(2,217,737)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	195,656	146,796
Kapanış bakiyesi	<b>(1,942,271)</b>	<b>(2,070,941)</b>

**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:

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)**

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,4 enflasyon ve %12 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %6,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2,260,05 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. 1 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 2,365,16 TL olarak belirlenmiştir.

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2009</b>	1 Ocak- 30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi	<b>98,171</b>	63,693
Hizmet maliyeti	<b>5,612</b>	23,358
Faiz maliyeti	<b>3,048</b>	1,816
Ödenen kıdem tazminatları	<b>(34,616)</b>	(4,735)
Kapanış bakiyesi	<b>72,215</b>	84,132

**23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları**

	<b>30 Haziran 2009</b>	31 Aralık 2008
Kullanılmamış izin karşılığı	<b>232,582</b>	138,308
Dava karşılığı	<b>205,973</b>	107,100
İkramiye karşılığı	-	754,064
Diğer karşılıklar	-	127,000
Toplam	<b>438,555</b>	1,126,472

Kullanılmamış izin karşılıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2009</b>	1 Ocak- 30 Haziran 2008
1 Ocak itibarıyla	<b>138,308</b>	161,720
Dönem içi hareket, net	<b>94,274</b>	126,027
30 Haziran itibarıyla karşılık	<b>232,582</b>	287,747

Pasifte yer almayan yükümlülükler 27,030 TL tutarındaki teminat mektuplarından oluşmaktadır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**24. Net sigorta prim geliri**

Bulunmamaktadır.

**25. Aidat (ücret) gelirleri**

Hizmet gelirleri/(giderleri)	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
-Girişte giriş aidatı gelirleri	1,721,782	581,293	1,990,225	988,665
-Çıkışta giriş aidatı gelirleri	1,520,711	732,107	1,107,745	553,017
<b>Toplam</b>	<b>3,242,493</b>	<b>1,313,400</b>	<b>3,097,970</b>	<b>1,541,682</b>

**26. Yatırım gelirleri**

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1,726,187	729,394	2,073,693	1,064,132
Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	61,193	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,787,380</b>	<b>729,394</b>	<b>2,073,693</b>	<b>1,064,132</b>

**27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri**

Bulunmamaktadır.

**28. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler**

Bulunmamaktadır.

**29. Sigorta hak ve talepleri**

Bulunmamaktadır.

**30. Yatırım anlaşması hakları**

Bulunmamaktadır.

**31. Zaruri diğer giderler**

Gider çeşitleri Not 32'de açıklanmıştır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**32. Faaliyet giderlerinin dökümü**

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Personel ücret ve giderleri	5,228,815	3,095,654	4,588,895	1,931,295
Genel idare giderleri	908,516	415,284	918,754	475,801
Üretim komisyonları giderleri	2,771,725	1,175,364	2,938,965	1,568,613
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1,533,808	715,204	1,214,594	657,141
Sosyal yardım giderleri	692,137	398,190	525,588	281,385
Kira giderleri	268,338	134,122	203,644	110,243
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	280,357	144,046	298,759	166,853
Haberleşme ve iletişim giderleri	83,203	39,515	165,736	38,592
	<b>11,766,899</b>	<b>6,117,379</b>	<b>10,854,935</b>	<b>5,229,923</b>

**33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri**

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Personele ödenen ücretler	3,372,313	2,315,202	2,965,418	1,243,462
Üst yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	1,241,907	415,632	1,012,161	359,612
Kıdem tazminatı giderleri	34,616	31,854	4,735	10,243
Yasal yükümlülükler	579,979	332,966	606,581	317,978
<b>Toplam</b>	<b>5,228,815</b>	<b>3,095,654</b>	<b>4,588,895</b>	<b>1,931,295</b>

Dönemler itibariyle TFRS 2 kapsamında nitelendirilen hisse bazlı ödeme bulunmamaktadır.

**34. Finansal maliyetler**

Finansman gideri bulunmamaktadır.

**35. Gelir vergileri**

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>				
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-	-	-
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:				
Cari vergi gideri	-	-	-	-
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	195.656	119.406	146.796	145.979
<b>Toplam vergi gideri / (geliri)</b>	<b>195.656</b>	<b>119.406</b>	<b>146.796</b>	<b>145.979</b>

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**35. Gelir vergisi (devamı)**

**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 itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2009 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Şirket denetlenmemiş yıllara ilişkin olarak herhangi bir ek yükümlülüğün oluşmasını beklememektedir.

**Gelir vergisi stopajı**

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

**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 düzeltilmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2005 yılından itibaren Kanun’un belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yasal finansal tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**35. Gelir vergisi (devamı)**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2009</b>	30 Haziran 2008
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar/(zarar)	<b>(99,539)</b>	673,208
Hesaplanan vergi: %20	<b>19,908</b>	(134,641)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	<b>(12,371)</b>	(7,157)
Diğer kalıcı farkların ve kayda alınmayan ertelenmiş vergi varlığının net etkisi	<b>(203,193)</b>	(4,998)
<b>Ertelenmiş vergi gideri</b>	<b>(195,656)</b>	(146,796)

**36. Net kur değişim gelirleri**

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2009</b>	<b>1 Nisan- 30 Haziran 2009</b>	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Kambiyo karları	<b>136,878</b>	<b>102,737</b>	17,514	3,193
Cari işlemlerden kaynaklanan	<b>3,432</b>	<b>8,138</b>	1,698	-
Mevduat işlemlerinden kaynaklanan	<b>133,446</b>	<b>94,599</b>	15,816	3,193
Kambiyo zararları	<b>(183,287)</b>	<b>(183,287)</b>	(6,094)	(13,463)
Cari işlemlerden kaynaklanan	<b>(183,287)</b>	<b>(183,287)</b>	(6,094)	(13,463)
Mevduat işlemlerinden kaynaklanan	-	-	-	-
	<b>(46,409)</b>	<b>(80,550)</b>	11,420	10,270

**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 tablolara birlikte sunulmuştur. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit, yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit sırasıyla (2,732,972 TL) 1,278,876 TL, (143,986 TL)'dir. (30 Haziran 2008, esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit sırasıyla 1,236,568 , (900,562) ,8,259 TL'dir.)

**40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil**

Bulunmamaktadır.

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri**

Bulunmamaktadır.

**42. Riskler**

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

**43. Taahhütler**

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı 2.20 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

**44. İşletme birleşmeleri**

Bulunmamaktadır.

**45. İlişkili taraf açıklamaları**

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>		
ING Bank A.Ş.	<b>574,690</b>	187,516
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
ING Bank A.Ş.	<b>124,794</b>	145,514
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	<b>236,124</b>	196,159
Personele borçlar	<b>576</b>	7,347
ING Continental Europe B.V.	<b>103,754</b>	-
<b>Toplam</b>	<b>465,248</b>	<b>349,020</b>
<b>İlişkili taraflardan hizmet alımları</b>		
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	<b>1,292,686</b>	196,159
ING Continental Europe B.V.	<b>104,795</b>	-
<b>İlişkili taraflara ödenen kira gideri</b>		
ING Bank A.Ş.	<b>3,045</b>	609
<b>İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri</b>		
ING Bank A.Ş.	<b>1,112,193</b>	160,250
<b>İlişkili taraflardan alınan faiz geliri</b>		
ING Bank A.Ş.	<b>1,029,953</b>	457,990

**ING Emeklilik Anonim Şirketi**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**45. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

1 Ocak - 30 Haziran 2008 dönemi içinde gerçekleşen ilişkili taraf işlemleri, eski ilişkili taraf tanımında olan Oyak Grubu ile olan işlemler olup, karşılaştırma açısından uyumlu olması için önceki döneme ait tutarlar 1 Ocak – 31 Aralık 2008 dönemine ve ING Grubuna ait tutarlardır.

Yıl içinde üst yönetime ödenen faydalar aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2009</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2008</b>
Kısa dönem faydalar	<b>1,241,907</b>	954,411
Huzur hakkı	-	57,750
	<b>1,241,907</b>	<b>1,012,161</b>

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

**46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar**

Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihli finansal tabloları 14 Ağustos 2009 tarih ve 145 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**

<b>Diğer çeşitli borçlar</b>	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Satıcılara borçlar	<b>94,453</b>	435,812
Diğer	<b>131,525</b>	40,071
	<b>225,978</b>	<b>475,883</b>

**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**  
(Eski adı Oyak Emeklilik Anonim Şirketi)

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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**

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2009</b>	<b>1 Nisan- 30 Haziran 2009</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2008</b>	<b>1 Nisan- 30 Haziran 2008</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	<b>(25,956)</b>	<b>(45,918)</b>	20,439	216,260
Şüpheli alacak karşılığı	<b>160,674</b>	<b>(23,935)</b>	121,884	-
Muhtemel zararlar karşılığı	<b>98,873</b>	<b>98,873</b>	6,098	6,100
Personel izin karşılığı	<b>94,274</b>	<b>(7,822)</b>	126,027	41,012
	<b>327,865</b>	<b>21,198</b>	274,448	263,372