

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibariyle finansal tablolar ve dipnotları

ING Emeklilik Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bilanço	2 - 6
Gelir tablosu	7 - 8
Özsermaye değişim tablosu	9
Nakit akım tablosu	10
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	11 – 75

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	Mad.14	68,043,213	47,112,903
1- Kasa	Mad.14	4,625	145
2- Alınan çekler		-	-
3- Bankalar	Mad.14	67,990,255	46,883,610
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)		-	-
5- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	Mad.14	48,334	229,148
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		9,917,104	8,779,404
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	Mad.11	9,917,104	8,779,404
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		-	-
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler karşılığı (-)		-	-
6- Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		-	-
7- Şirket hissesi		-	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
C- Esas faaliyetlerden alacaklar	Mad.12	17,699,686	16,184,654
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	Mad.12	1,777,407	1,548,727
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	15,922,279	14,635,927
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	Mad.12	365,807	369,307
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	Mad.12	(365,807)	(369,307)
D- İlişkili taraflardan alacaklar	Mad.12	-	401,066
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	-	401,066
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
E- Diğer alacaklar	Mad. 47.1	36,709	25,988
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		36,709	25,988
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		2,694,718	2,191,681
1- Gelecek aylara ait giderler		2,694,718	2,191,681
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
G- Diğer cari varlıklar		307,415	206,739
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	-
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar	Mad.35	292,733	206,739
3- Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
4- İş avansları		14,681	-
5- Personele verilen avanslar		-	-
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		-	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		98,698,844	74,902,435

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem 31 Mart 2012	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2011
II- Cari olmayan varlıklar			
A- Esas faaliyetlerden alacaklar		855,333,537	778,361,051
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	855,333,537	778,361,051
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar		-	-
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili taraflardan alacaklar			
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
C- Diğer alacaklar			
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		-	-
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
D- Finansal varlıklar		50,000	50,000
1- Bağlı menkul kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler sermaye taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı ortaklıklar		-	-
5- Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler		50,000	50,000
7- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		-	-
9- Diğer finansal varlıklar		-	-
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
E- Maddi varlıklar	Mad.6	3,900,880	3,672,474
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve teçhizatlar	Mad.6	3,472,085	3,350,796
5- Demirbaş ve tesisatlar	Mad.6	1,451,194	1,314,987
6- Motorlu taşıtlar	Mad.6	126,258	65,788
7- Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	Mad.6	2,110,951	2,004,738
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar		-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)	Mad.6	(3,259,608)	(3,063,835)
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (Yapılmakta olan yatırımlar dahil)		-	-
F- Maddi olmayan varlıklar	Mad.8	1,630,616	1,249,130
1- Haklar	Mad.8	4,372,486	3,882,981
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
5- Diğer maddi olmayan varlıklar		-	-
6- Birikmiş itfalar (amortismanlar) (-)	Mad.8	(2,741,871)	(2,633,851)
7- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar		-	-
G-Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları			
1- Gelecek yıllara ait giderler		-	-
2- Gelir tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
H- Diğer cari olmayan varlıklar	Mad.21	763,722	989,605
1- Efektif yabancı para hesapları		-	-
2- Döviz hesapları		-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları	Mad.21	763,722	989,605
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		861,678,755	784,322,260

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

Varlıklar toplamı (I+II)		859,224,695
		960,377,599
		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	31 Mart 2012
		31 Aralık 2011
III- Kısa vadeli yükümlülükler		
A- Finansal borçlar		
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-
3- Ertelemiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		-
4- Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faizleri		-
5- Çıkarılmış tahviller (Bonolar) anapara, taksit ve faizleri		-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-
7- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-
8- Diğer finansal borçlar (Yükümlülükler)		-
B- Esas faaliyetlerden borçlar	Mad.19	17,844,948
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		17,978,663
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar	Mad. 10	86,007
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		66,310
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		155,615
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-
C-İlişkili taraflara borçlar	Mad. 12, Mad.45	1,906,745
1- Ortaklara borçlar		2,383,092
2- İştiraklere borçlar		-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-
5- Personele borçlar	Mad.12	20,433
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	Mad.12	1,886,312
D- Diğer borçlar		1,499,812
1- Alınan depozito ve teminatlar		-
2- Diğer çeşitli borçlar	Mad.19.1, Mad.47.1	1,499,812
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		461,452
E-Sigortacılık teknik karşılıkları		7,237,304
1- Kazanılmamış primler karşılığı - Net	Mad.17.15	4,876,754
2- Devam eden riskler karşılığı - Net		5,784,758
3- Hayat matematik karşılığı - Net		4,325,356
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net	Mad.17.15	2,360,550
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net		1,459,402
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - Net		-
7- Diğer teknik karşılıklar - Net		-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları		2,073,061
1- Ödenecek vergi ve fonlar		1,855,405
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		1,816,273
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		1,684,060
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler		171,345
5- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları		-
6- Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)		-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		5,857,233
1- Kıdem tazminatı karşılığı		4,911,171
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-
3- Maliyet giderleri karşılığı	Mad.23	5,857,233
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		24,137
1- Gelecek aylara ait gelirler	Mad.19	24,137
2- Gider tahakkukları		30,309
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları		-
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler		179,482
1- Ertelemiş vergi yükümlülüğü		51,687
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler		-
		179,482
III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		36,622,722
		33,456,537

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi**31 Mart 2012 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş	
	Cari dönem	Önceki dönem	
Dipnot	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	
IV- Uzun vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar	-	-	
1- Kredi kuruluşlarına borçlar	-	-	
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	-	
4- Çıkarılmış tahviller	-	-	
5- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar	-	-	
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)	-	-	
7- Diğer finansal borçlar (Yükümlülükler)	-	-	
B- Esas faaliyetlerden borçlar	Mad.17, Mad.19	855,333,537	778,361,051
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	-	-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar	-	-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	-	-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	855,333,537	778,361,051	
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)	-	-	-
C- İlişkili taraflara borçlar	-	-	-
1- Ortaklara borçlar	-	-	-
2- İştiraklere borçlar	-	-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar	-	-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar	-	-	-
5- Personele borçlar	-	-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	-	-	-
D- Diğer borçlar	188,554	167,115	167,115
1- Alınan depozito ve teminatlar	Mad.19	188,554	167,115
2- Diğer çeşitli borçlar	-	-	-
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)	-	-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları	26,118,040	23,281,359	
1- Kazanılmamış primler karşılığı - Net	-	-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - Net	-	-	-
3- Hayat matematik karşılığı - Net	Mad.17.15	25,231,675	22,550,096
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net	-	-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net	-	-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - Net	-	-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - Net	Mad.17.15	886,365	731,263
F- Diğer yükümlülükler ve karşılıkları	-	-	-
1- Ödenecek diğer yükümlülükler	-	-	-
2- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	-	-	-
3- Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıkları	289,507	237,982	
1- Kıdem tazminatı karşılığı	Mad.22	289,507	237,982
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı	-	-	-
H- Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	-	-	-
1- Gelecek yıllara ait gelirler	-	-	-
2- Gider tahakkukları	-	-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	-	-	-
I- Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-
2- Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-
IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı	881,929,638	802,047,507	

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Cari dönem	Önceki dönem
Dipnot	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
V- Özsermaye		
A- Ödenmiş sermaye	75,159,772	50,159,772
1- (Nominal) Sermaye	Mad. 1.1, Mad. 15	49,000,000
2- Ödenmemiş sermaye (-)	-	-
3- Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	1,159,772	1,159,772
4- Sermaye düzeltmesi olumsuz farkları (-)	-	-
B- Sermaye yedekleri	-	-
1- Hisse senedi ihraç primleri	-	-
2- Hisse senedi iptal karları	-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları	-	-
4- Yabancı para çevirim farkları	-	-
5- Diğer sermaye yedekleri	-	-
C- Kar yedekleri	43,931	(87,858)
1- Yasal yedekler	-	-
2- Statü yedekleri	-	-
3- Olağanüstü yedekler	-	-
4- Özel fonlar (Yedekler)	-	-
5- Finansal varlıkların değerlemesi	Mad. 15	43,931
6- Diğer kar yedekleri	-	-
D- Geçmiş yıllar karları	-	-
1- Geçmiş yıllar karları	-	-
E- Geçmiş yıllar zararları (-)	(26,351,264)	(18,739,350)
1- Geçmiş yıllar zararları	(26,351,264)	(18,739,350)
F- Dönem net (zararı) / karı	(7,027,201)	(7,611,913)
1- Dönem net karı	-	-
2- Dönem net zararı (-)	(7,027,201)	(7,611,913)
V- Özsermaye toplamı	41,825,238	23,720,651
Yükümlülükler toplamı (III+IV+V)	960,377,599	859,224,695

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş
	Cari dönem		Önceki dönem
	Dipnot	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
I-Teknik bölüm			
A- Hayat dışı teknik gelir		490,848	216,831
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		490,848	216,831
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		457,564	391,771
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	Mad. 24	614,996	414,911
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	Mad. 24	(157,432)	(23,140)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	Mad. 17.15	33,284	(174,940)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	Mad. 17.15	(66,887)	(179,539)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	Mad. 17.15	100,171	4,599
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri		-	-
3- Diğer teknik gelirler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-
3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)		-	-
3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-)		-	-
B- Hayat dışı teknik gider(-)		(631,906)	(280,092)
1- Gerçekleşen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)		(24,845)	(30,584)
1.1- Ödenen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)		(20,000)	-
1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-)		(20,000)	-
1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+)		-	-
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad. 17.15	(4,845)	(30,584)
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)	Mad. 17.15	(5,886)	(43,061)
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)	Mad. 17.15	1,041	12,477
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
3- Diğer teknik karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad. 17.15	(1,407)	(8,503)
4- Faaliyet giderleri (-)	Mad. 31	(605,654)	(241,004)
C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı (A - B)		(141,058)	(63,261)
D- Hayat teknik gelir		11,528,939	8,731,340
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		11,528,939	8,731,340
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		12,113,621	9,305,085
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	Mad.24	12,234,902	9,369,930
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	Mad.24	(121,281)	(64,845)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	Mad. 17.15	(584,682)	(573,745)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	Mad. 17.15	(503,878)	(636,816)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	Mad. 17.15	(80,804)	63,071
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Hayat branşı yatırım geliri		-	-
3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar		-	-
4- Diğer teknik gelirler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-
E- Hayat teknik gider		(13,145,263)	(9,285,662)
1- Gerçekleşen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)		(1,930,281)	(923,671)
1.1- Ödenen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	Mad. 17.15	(996,371)	(554,646)
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)		(996,371)	(554,646)
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)		-	-
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad. 17.15	(933,910)	(369,024)
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)	Mad. 17.15	(943,459)	(373,735)
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)	Mad. 17.15	9,549	4,711
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
3- Hayat matematik karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	Mad. 17.15	(2,681,579)	(4,029,355)
3.1- Hayat matematik karşılığı (-)	Mad. 17.15	(2,669,287)	(4,030,979)
3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+)	Mad. 17.15	(12,292)	1,624
4- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-
4.1- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklar(-)		-	-
4.2- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda reasürör payı (+)		-	-
5- Diğer teknik karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	Mad. 17.15	(116,088)	(102,887)
6- Faaliyet giderleri (-)	Mad.31	(8,417,315)	(4,229,749)
7- Yatırım giderleri (-)		-	-
8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		-	-
9- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)		-	-
F- Teknik bölüm dengesi- Hayat (D - E)		(1,616,324)	(554,322)
G- Emeklilik teknik gelir		8,136,898	7,449,639
1- Fon işletim gelirleri		5,781,954	5,128,670
2- Yönetim gideri kesintisi		1,350,277	1,316,339
3- Giriş aidatı gelirleri	Mad.25	971,209	909,419
4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi		33,458	95,211
5- Özel hizmet gideri kesintisi		-	-
6- Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri		-	-
7- Diğer teknik gelirler		-	-
H- Emeklilik teknik gideri		(12,334,309)	(8,323,780)
1- Fon işletim giderleri (-)	Mad.45	(1,117,402)	(1,013,781)
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri(-)		-	-
3- Faaliyet giderleri (-)	Mad.31	(10,971,849)	(7,208,412)
4- Diğer teknik giderler (-)		(245,058)	(101,586)
I- Teknik bölüm dengesi- Emeklilik (G - H)		(4,197,411)	(874,140)

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Dipnot	Bağımsız denetimden	Bağımsız denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
		Cari dönem	Önceki dönem
		1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
II-Teknik olmayan bölüm			
C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı		(141,058)	(63,261)
F- Teknik bölüm dengesi- Hayat		(1,616,324)	(554,322)
I - Teknik bölüm dengesi- Emeklilik		(4,197,411)	(874,140)
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)		(5,954,792)	(1,491,724)
K- Yatırım gelirleri		1,284,385	583,196
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	Mad.26	1,716,520	616,814
2-Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	Mad.26	-	-
3- Finansal yatırımların değerlemesi	Mad.26, Mad. 27	(469,155)	(37,615)
4- Kambiyo karları	Mad.36	37,020	3,999
5- İştiraklerden gelirler		-	-
6- Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerden gelirler		-	-
7- Arazi,arsa ile binalardan elde edilen gelirler		-	-
8- Türev ürünlerden elde edilen gelirler		-	-
9- Diğer yatırımlar		-	-
10- Hayat teknik bölümünden aktarılan yatırım gelirleri		-	-
L- Yatırım giderleri (-)		(340,672)	(208,378)
1- Yatırım yönetim giderleri – Faiz dahil (-)		-	-
2- Yatırımlar değer azalışları (-)		-	-
3- Yatırımların nakte çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım gelirleri (-)		-	-
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo zararları (-)	Mad.36	(36,810)	(9,837)
7- Amortisman giderleri (-)	Mad.6,8	(303,862)	(198,541)
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararları (+/-)		(2,016,122)	(93,428)
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	Mad.47.5	(2,346,882)	(118,070)
2- Reeskont hesabı (+/-)		-	-
3- Özellikli sigortalar hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)	Mad.21, Mad.35	(196,176)	34,249
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)		-	-
7- Diğer gelir ve karlar		542,467	-
8- Diğer gider ve zararlar (-)		(15,532)	(9,607)
9- Önceki yıl gelir ve karları		-	-
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)		-	-
N- Dönem net karı veya zararı		(7,027,201)	(1,210,333)
1- Dönem karı ve zararı		(7,027,201)	(1,210,333)
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları(-)		-	-
3- Dönem net kar veya zararı		(7,027,201)	(1,210,333)
4- Enflasyon düzeltme hesabı		-	-

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

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

31 Mart 2012												
Bağımsız denetimden geçmiş												
Cari dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Finansal varlıkların değerlemesi	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / zararları	Toplam
I - Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2011)	49,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	(87,858)	-	(7,611,913)	(18,739,351)	23,720,650
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni bakiye (I + II) (01/01/2012)	49,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	-	-	(7,611,913)	(18,739,351)	23,720,650
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000,000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	131,789	-	-	-	131,789
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,027,201)	-	(7,027,201)
I - Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,611,913	(7,611,913)	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/03/2012) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	74,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	43,931	-	(7,027,201)	(26,351,264)	41,825,238

31 Aralık 2011												
Bağımsız denetimden geçmiş												
Cari dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Finansal varlıkların değerlemesi	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / zararları	Toplam
I - Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2010)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	195,871	-	(2,023,332)	(16,716,018)	27,616,293
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni bakiye (I + II) (01/01/2010)	45,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	195,871	-	(2,023,332)	(16,716,018)	27,616,293
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	4,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000
1- Nakit	4,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	(283,729)	-	-	-	(283,729)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,611,913)	-	(7,611,913)
I - Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,023,332	(2,023,332)	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/12/2011) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	49,000,000	-	-	1,159,772	-	-	-	(87,858)	-	(7,611,913)	(18,739,350)	23,720,651

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi**31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari dönem 1 Ocak – 31 Mart 2012	Önceki dönem 1 Ocak – 31 Mart 2011
	Dipnot		
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		16,328,710	14,325,556
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		198,608	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		9,228,165	8,320,861
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(14,005,849)	(9,821,976)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(14,955,409)	(9,431,651)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		(3,205,775)	3,392,790
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(85,994)	-
10. Diğer nakit girişleri		5,313,891	247,363
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(4,717,185)	(698,328)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		(2,695,063)	2,941,825
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		699	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	Mad.6, Mad.8	(485,347)	(76,861)
3. Mali varlık iktisabı (-)		(1,931,044)	(2,173,364)
4. Mali varlıkların satışı		-	-
5. Alınan faizler		1,247,365	579,198
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		37,020	3,999
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(208,883)	(373,439)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit		(1,340,191)	(2,040,468)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit çıkışları		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		25,000,000	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		25,000,000	-
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		(67,620)	-
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A12+B9+C7+D)		20,897,125	901,358
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	Mad.14	46,782,754	38,784,066
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	Mad.14	67,679,880	39,685,424

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve son sahibi

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

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %
ING Continental Europe Holdings B.V.	48,999,996	100	48,999,996	100
Diğer	4	<1	4	<1
	49,000,000	100	49,000,000	100

19 Aralık 2011 tarihinde yapılan 203 no'lu Yönetim Kurulu'nda alınan karara göre; 1 Mart 2015 tarihine kadar 25,000,000 TL sermaye artırımını gerçekleştirilerek sermayenin 74,000,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Buna istinaden 20 Şubat 2012 tarihi itibarıyla söz konusu 25,000,000 TL nakit olarak ödenmiştir.

Ödemesi yapılan sermaye avansı, tescili bekleyen sermaye hesabında muhasebeleştirilmiş olup hukuki süreç 03 Mayıs 2012 tarihinde tamamlanarak özsermayeye eklenmiştir.

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in kurucusu olduğu 8 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in kurucusu olduğu 8 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır).

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

1. Genel bilgiler (devamı)

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
	Adet	Adet
Üst Düzey Yönetici	3	3
Yönetici	27	21
Uzman	139	121
Memur	-	-
Diğer	1	5
Toplam	170	150

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 - 31 Mart 2012 dönemindeki toplam brüt tutarı 588,183 TL'dir (31 Aralık 2011 – 2,452,097 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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine Müsteşarlığı) tarafından yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"si kapsamında hayat dışı, hayat ve bireysel emeklilik branşları arasında dağıtmaktadır. Hayat, hayat dışı ve bireysel emeklilik branşları için ayrıştırılabilen giderler ilgili branşa gider olarak kaydedilmiştir. Ayrıştırılamayan giderler için ise emeklilik ve sigorta branşları gider oranı hesaplama şekli Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Müdürlüğü 2010/9 sayılı genelgesinin 3 numaralı maddesi (a) ve (d) fıkralarına istinaden yapılmıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket finansal tablolarında Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Nisan 2010 tarihli yazısı ile onaylanan kendi dağıtım anahtarını kullanmıştır. Dağıtım anahtarı ile Şirket olarak direkt dağıtım yapılamayan yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin ilgili branşlara dağılımı yapılabilmektedir. Mühürsüz giderler ve gelirlerin dağıtım burada sözkonusu olmadığından ilgili branşa ait olan spesifik gider ve gelir kalemleri dağıtım anahtarına konu olmamaktadır. Dağıtım anahtarındaki dağılım oranını saptamak için emeklilik branşı sözleşme sayısı ve katkı payı tutarı ile sigorta branşı poliçe sayısı ve prim üretiminin birbirine oranları kullanılmaktadır.

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

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

1. Genel bilgiler (devamı)

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

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

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihli finansal tabloları 8 Mayıs 2012 tarihli itibariyle onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Uygulanan muhasebe ilkeleri

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

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

Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden "TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Hazine Müsteşarlığı'nın 31 Aralık 2008 tarihli ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ uyarınca konsolide finansal tablo düzenleme şartı getirilmiş olup, Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden "TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Hazine Müsteşarlığı'nın 31 Aralık 2008 tarihli ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ uyarınca konsolide finansal tablo düzenleme şartı getirilmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle konsolidasyona ilişkin açıklamaları 2.2 no'lu dipnotta yapılmıştır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Söz konusu Yönetmeliğin 4. maddesinin birinci fıkrası “Şirket faaliyetlerinin, 2. fıkrada 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” hükmünü amirdir.

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 29 no’lu “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özsermayekalemleri, 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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 gerçekleştiği zaman ise borçlandırılır.

i. Bireysel emeklilik araçlarına borçlar

Bireysel emeklilik araçlarına 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Kullanılan para birimi

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

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda sunulan tutarlar TL tam sayı olarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli (veya temelleri)

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

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standart ve yorumlar dışında bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Şirket, 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan hesap döneminde, aşağıdaki yeni ve düzeltilmiş TFRS ve TFRYK yorumlarını uygulamıştır.

- TFRYK 14 TMS 19—Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi – Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi (Değişiklik),
- TFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi,
- TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik),
- TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik),

Söz konusu standart ve yorumların Şirket'in finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRYK 14 TMS 19—Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi – Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi (Değişiklik)

Değişiklik, asgari fonlama koşulunun bulunduğu bazı durumlarda gelecekteki katkıların peşin olarak ödenmesi işlemlerinin yarattığı istenmeyen sonucu ortadan kaldırmaktadır. Değişiklik gelecekteki hizmet maliyeti için yapılan peşin ödemelerin bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektedir.

TFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olması ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının işletmenin sermaye araçları ile geri ödemesini kabul etmesi durumundaki muhasebeleştirilme uygulamasına değinmektedir. TFRYK 19, bu sermaye araçlarının TMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işlem tabii tutulmaktadır. Bu yorum kredi verenin işletmenin ortağı sıfatıyla hareket etmesi halinde, ortak kontrol altındaki taraflar arasındaki işlemlerde veya sermaye aracı ihracının finansal yükümlülüğün orijinal şartları uyarınca yapılması durumlarında uygulanmaz.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik TMS 32 'deki finansal borç tanımını değiştirerek, şirketlerin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatları özkaynağa dayalı finansal araç olarak sınıflamasına müsaade etmiştir. Değişiklik, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hakların; işletmenin, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulduranların tümüne oransal olarak sunulması durumunda geçerlidir.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Ayrıca, değişiklik devletle ilişkili işletmelerle yapılan işlemlere genel açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir.

TFRS'deki iyileştirmeler

Mayıs 2010'da TMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

- i) Yeniden düzenlenen TFRS'nin yürürlük tarihinden önce gerçekleşen işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellere ilişkin geçiş hükümleri

Bu iyileştirme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen TFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

ii) Kontrol gücü olmayan payların ölçümü

Bu iyileştirme, kontrol gücü olmayan payların ölçüm seçeneklerinin (gerçeğe uygun değerden veya mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin belirlenebilir net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını, mevcut ortaklık payları olan ve hamiline işletmenin net varlıklarının orantılı payından hak sağlayan kontrol gücü olmayan payların bileşenleri ile sınırlamaktadır.

iii) Yenisi ile değiştirilmeyen veya gönüllü olarak yenisiyle değiştirilen hisse bazlı ödeme işlemleri

Bu iyileştirme, bir işletme birleşmesinde işletmenin satın aldığı işletmenin hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin (zorunlu ya da gönüllü olarak) muhasebeleştirilmesini (ödenen bedel ve birleşme sonrası gider olarak ayrıştırılmasını) zorunlu hale getirmektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, TFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır. Diğerlerinin yanı sıra, bu değişiklikler vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ve bireysel olarak karşılık ayrılmış finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar ile bunların tahmini gerçeğe uygun değerine ilişkin açıklama gerekliliklerini kaldırmış, bunun yerine tüm finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatların ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurların finansal etkisinin açıklanmasını zorunlu kılmıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, TMS 27'nin TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, TMS 31 İş Ortaklıkları ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklerin 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren yıldan itibaren veya TMS 27'nin daha erken uygulandığı durumda bu tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, TMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara şu eklemeleri yapmaktadır; i) Finansal araçların gerçeğe uygun değerini ve sınıflamasını etkileyebilecek durumlar, ii) finansal araçların gerçeğe uygun değere ilişkin hiyerarşi sıraları arasındaki yer değiştirmeleri, iii) finansal varlıkların sınıflandırılmasında oluşan değişimler ve iv) koşullu borçlar veya koşullu varlıklarda meydana gelen değişimler.

TFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

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

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. TMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, TMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) TMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir.

Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

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

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

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

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Standardın, Şirket finansal durumu ve performansı üzerine etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

TFRS 12 daha önce TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

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

2.2 Konsolidasyon

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarih ve 2008/36 sayılı Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu'nda ve 31 Aralık 2008 tarihli Konsolide Finansal Tablolar Tebliği'nde bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık veya iştirakin aktif toplamının ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde birinden az olması ve bu sınırın altında bulunan bağlı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen ortaklık payları toplamının, ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde beşini aşmamış olması durumunda önemlilik ilkesi de dikkate alınarak söz konusu ortaklıkların konsolidasyon kapsamı dışında bırakılabileceği karara bağlanmıştır. Şirket, %50 ortak olarak EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri Anonim Şirketi adında bir anonim şirket kurmuştur. İştirak'in kuruluşu 24 Kasım 2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil edilmiştir. İştirak'in aktif büyüklüğü 212,553 TL olup, önemlilik ilkesi dikkate alınarak Şirket'in finansal tablolarında konsolide edilmemiştir.

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Türkiye içinde tek bir raporlanabilir coğrafi bölümde ve emeklilik ile 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010'dan itibaren sırasıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için ayrıca faaliyet alanı çerçevesinde bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

Maddi duran varlıklar aşağıda belirtilen sürelerde amortisman tabi tutulmaktadır :

	Ekonomik ömür
Makine ve teçhizatlar	5 yıl
Motorlu taşıtlar	4 yıl
Demirbaşlar ve tesisatlar	5 – 10 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 amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Bilgisayar yazılımı

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

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

2.8 Finansal varlıklar

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

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 (faiz veya temettü gibi) ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özsermaye hesapları içinde gösterilmektedir.

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

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

Krediler ve alacaklar

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

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

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

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

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

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde cari dönemde meydana gelen gerçeğe uygun değer değişikliklerinin önemli veya uzun süreli bir biçimde maliyet değerinin altına indiğinin tespit edilmesi durumunda değer düşüklüğü karşılığı gelir tablosunda "yatırım giderleri"ne yansıtılır.

2.10 Türev finansal araçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11 Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.13 Sermaye

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 49,000,000 TL olup, tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerindeki 49,000,000 adet hisse senedinden ibarettir (31 Aralık 2011- Şirket'in nominal sermayesi 49,000,000 TL olup, tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerindeki 49,000,000 adet hisse senedinden ibarettir).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

19 Aralık 2011 tarihinde yapılan 203 no'lu Yönetim Kurulu'nda alınan karara göre; 1 Mart 2015 tarihine kadar 25,000,000 TL sermaye artırımını gerçekleştirilerek sermayenin 74,000,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Buna istinaden 20 Şubat 2012 tarihi itibarıyla söz konusu 25,000,000 TL nakit olarak ödenmiştir.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri:

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

Şirket sözleşmeleri, sigorta riskinin transfer edildiği tarihte kayda alınıp, sözleşmeden kaynaklanan bütün hak ve yükümlülüklerin vade ve/veya itfasına kadar kayıtlarda sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.).

Yatırım sözleşmeleri:

Şirket portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak değerlendirilmiştir.

Reasürans sözleşmeleri:

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

Rizikonun yayılması, sigorta şirketinin iş kabul kapasitesinin ve esnekliğinin artması, desteklenmesi, birikim fazlasının yol açabileceği katastrofik hasarların kontrolü gibi işlevleri bulunmaktadır.

Reasürörler, değişik sigorta şirketleri ve piyasalarda çalışmanın sonucu olarak zaman içinde sahip oldukları bilgi ve deneyimi sigorta şirketlerine teknik bilgi olarak aktarımda bulunabilmektedirler.

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

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Bulunmamaktadır.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kredi borcu bulunmamaktadır.

2.18 Ertelenmiş gelir vergisi

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi 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 özsermayede alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özsermayede muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

(a) Tanımlanmış fayda planı :

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

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

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

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış davalara ilişkin ekli finansal tablolarda 998,052 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2011 – 1,053,639 TL). 31 Mart 2012 tarihinden sonra Şirket aleyhine açılmış veya açılması beklenen ve Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etki yapabilecek bir dava bulunmamaktadır.

Teknik karşılıklar

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

Kazanılmamış primler karşılığı

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

Aynı yönetmeliğin 5 inci maddesinin 5 inci fıkrasına göre aracılar ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmının ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği hükmü amirdir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri ve geliri tutarları sırasıyla, 1,895,843 TL ve 24,137 TL olup gelecek aylara ait giderler ve gelirler hesaplarında kayıt edilmiştir. (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri ve geliri tutarları sırasıyla, 1,753,767 TL ve 30,309 TL olup gelecek aylara ait giderler ve gelirler hesaplarında kayıt edilmiştir).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 6'ncı maddesine göre, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının Şirket'in taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ayırması gereken karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 - Bulunmamaktadır.).

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

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

Sigorta şirketlerinin ayrıca, bilanço tarihleri itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almalıdır. Şirket hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık faaliyetlerine sırasıyla 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010 tarihlerinde başlamış olup gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri hesaplamasında kullanabileceği istatistik verisi sınırlıdır. Bu nedenle Şirket, aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken şirketin geçmiş dönemlerdeki istatistik verilerinin %50'si ve sektör ortalamasının %50'si esas alınmıştır. Sektör verisi olarak Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği'nin 8 Aralık 2011 ve 2011/608 sayılı sirküleri ile yayımlanan sektör IBNR (Gerçekleşmiş ancak henüz rapor edilmemiş hasar tazminat karşılığı) ortalamaları kullanılmıştır. Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 872,693 TL (31 Aralık 2011 – 709,749 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı, 36,849 TL (31 Aralık 2011 – 28,827 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar reasürans payı ve brüt 1,530,238 TL (31 Aralık 2011 – 781,444 TL) muallak hasar tazminat karşılığı ve 5,532 TL (31 Aralık 2011- 2,964 TL) muallak hasar reasürans payı ayırmıştır.

Şirket 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yeterli aktüeryal veri bulunmadığı için aktüeryal zincir merdiven metodu (AZMM) ile ilgili bir hesaplama yapmamıştır.

Hayat matematik karşılığı

Yürürlükte bulunan her bir poliçe için, tarifedeki teknik esaslara göre hesaplanan aktüeryal matematik karşılığı tutarı Şirket'in sigortalılara olan toplam yükümlülüğünü ifade etmektedir. Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir. Aktüeryal matematik karşılıklar tarifinin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir. Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ayırdığı 25,231,675 TL hayat matematik karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2011 – 22,550,096 TL).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Dengeleme karşılığı

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu”nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin “Dengeleme Karşılığı” başlıklı 9 uncu maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11’ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12’si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11’i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12’si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Ferdi kaza branşında deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için deprem primin %12’si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket’in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ayırdığı dengeleme karşılığı 886,365 TL’dir. (31 Aralık 2011 – 731,263 TL).

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

Fon işletim gideri kesintisi

Fon net varlık değeri üzerinden hesaplanan 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Giriş aidatı gelirleri

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

Sermaye tahsis avans faizi gelirleri

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

Fon işletim karşılığında ödenen giderler

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

Aracı komisyonları

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

2.22 Finansal kiralama - kiralayan açısından

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır.

2.23 Kar payı dağıtımı

Hisse başına kazanç bulunmamaktadır.

2.24 İlişkili taraflar

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

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Söz konusu kişinin,

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

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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 yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminler başlıca, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin hesaplanması, kıdem tazminatı karşılığı, varlıkların değer düşüklüğü karşılığı, dava karşılığı, ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasıyla bağlantılı olup, finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihlerinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi

Bilanço tarihinde Şirket'in 12,663,747 TL tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2011 - 9,327,132 TL). Şirket, kar projeksiyonlarını dikkate alarak ve muhafazakarlık prensibi çerçevesinde, bu zarara ait ertelenmiş vergi varlığını 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kayıtlarına almamıştır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri (devamı)

Şüpheli alacak karşılığı

Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibariyle 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 itibariyle şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı

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

Dava karşılıkları

Şirket, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket avukatından alınan tavsiyeler doğrultusunda kaybedilme ve sonrasında nakit çıkışı ihtimali bulunan davalar için dava bedelinin tamamına ve bütün bu bedellere eklenen avukatlık vekalet ücretleri ile icra vekalet ücretlerine tekabül etmek üzere toplam 998,052 TL (31 Aralık 2011: 1,053,639 TL) karşılık ayrılmıştır.

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Risk yönetimi ve sigorta riski

4.1.1 Risk yönetim süreci, operasyonel risk, uyum riski

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

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

Operasyonel Risk Fonksiyonunun amaçları:

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Şirket'in risk yönetim anlayışı aşağıdaki gibidir:

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

Risk Yönetim Süreci aşağıdaki aşamalardan oluşmaktadır:

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

Operasyonel risk kategorileri aşağıdaki gibidir:

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

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

Uyum Risk Yönetimi aşağıdaki konularda çalışır:

- Yasalara ve yürürlükte bulunan diğer düzenlemelere uyum,
- Etik davranış kurallarına uyum,
- Şirket'in ve ING'nin iş prensiplerine uyum,
- Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum

ING Grubunun tüm şirketlerinde geçerli olan risk yönetimi ve uyum konularına ilişkin birçok politikası bulunmaktadır. Bunlardan bazıları aşağıda belirtilmektedir:

- Davranış Kuralları (Code of Conduct),
- Finansal Ekonomik Suçlar Politikası (Financial Economical Crime Policy),
- İçeriden Öğrenenler Politikası (Insider Trading Policy),
- Suistimallerin İhbarı Politikası (Whistle blower Policy),
- Hediye, Eğlence Etkinlikleri ve Rüşvetin Önlenmesi Politikası (Gifts, Entertainment and Anti Bribery Policy)

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

4.1.2.1 Sigorta riskine karşı duyarlılık

Sigorta riski, herhangi bir sigorta sözleşmesi ile sigortalanmış olan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve de buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir. Şirket, sigortacılık faaliyetine başladığı 2011 dönemi için reasürörler ile beraber risk kabul politikası belirlemiştir. Belirlenmiş limitlerin üzerindeki teminat tutarları, tıbbi ve finansal değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin, poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır.

Şirket'in hayat ve hayat dışı branşlarda yaptığı reasürans anlaşmaları eksedan ve katastrofik hasar fazlası reasürans sözleşmeleri şeklindedir. Bununla birlikte, Şirket otomatik trete limitini aşan riskler için ihtiyari reasürans anlaşmaları da yapabilmektedir. Şirket 2011 yılı eksedan tretesinde sigortalı başına 130,000 TL konservasyon tutarı belirlemiştir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

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

31 Mart 2012	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	6,196,408,815	263,542,676	5,932,866,139
Ferdi Kaza	2,869,539,741	141,248,278	2,728,291,463
Toplam	9,065,948,556	404,790,954	8,661,157,602

31 Aralık 2011	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	5,268,918,521	(259,064,261)	5,009,854,260
Ferdi Kaza	3,065,718,481	(141,992,317)	2,923,726,164
Toplam	8,334,637,002	(401,056,578)	7,933,580,424

4.1.2.3 Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması (hasarların gelişim süreci)

Gerçekleşen hasarların cari dönemdeki tutarları aşağıda sunulmuştur.

31 Mart 2012	Brüt	Reasürör payı	Net
Gerçekleşen hasarlar - Hayat	1,939,830	(9,549)	1,930,281
Gerçekleşen hasarlar - Ferdi Kaza	25,886	(1,041)	24,845
Toplam	1,965,716	(10,590)	1,955,126

31 Aralık 2011	Brüt	Reasürör payı	Net
Gerçekleşen hasarlar - Hayat	3,410,748	(15,060)	3,395,688
Gerçekleşen hasarlar - Ferdi Kaza	297,363	(6,556)	290,807
Toplam	3,708,111	(21,616)	3,686,495

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

Karşılıklar ve bu karşılıkların 31 Mart 2012 tarihli bilançoya etkileri aşağıda sunulmuştur.

- Devam eden riskler karşılığı

Yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde ayrılan karşılıktır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamalar sonucunda devam eden riskler karşılığı doğuracak riskler çıkmamıştır (31 Aralık 2011 - Şirket, hayat ve ferdi kaza branşlarında sırasıyla 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010 tarihleri itibarıyla faaliyete başladığından karşılık ayrılmamıştır.).

- IBNR ve AZMM

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

31 Mart 2012 bilançosuna etkisi: Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almalıdır. Şirket hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık faaliyetlerine sırasıyla 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010 tarihlerinde başlamış olup elinde gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri hesaplamasında kullanabileceği istatistiki veri bulunmamaktadır. . Bu nedenle Şirket, aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken şirketin geçmiş dönemlerdeki istatistiki verilerinin %50'si ve sektör ortalamasının %50'si esas alınmıştır. Sektör verisi olarak Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği'nin 8 Aralık 2011 ve 2011/608 sayılı sirküleri ile yayımlanan sektör IBNR (Gerçekleşmiş ancak henüz rapor edilmemiş hasar tazminat karşılığı) ortalamaları kullanılmıştır. Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 872,693 TL (31 Aralık 2011 – 709,749 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı, 36,849 TL (31 Aralık 2011 – 28,827 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar reasürans payı ile brüt 1,530,238 TL (31 Aralık 2011 – 781,444 TL) muallak hasar ve tazminat karşılığı ve 2,568 TL muallak hasar reasürans payı ayrılmıştır.

Şirket 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yeterli aktüeryal veri bulunmadığı için aktüeryal zincir merdiven metodu (AZMM) ile ilgili bir hesaplama yapmamıştır.

- Kazanılmamış primler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 5 inci maddesine göre Kazanılmamış Primler Karşılığı 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin, herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır. 31 Mart 2012 bilançosuna etkisi: 31 Mart 2012 tarihinde hayat branşı için hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı 3,668,105 TL, ferdi kaza branşı için hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı 1,627,251 TL'dir (31 Aralık 2011 tarihinde hayat branşı için hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı 3,164,227 TL, ferdi kaza branşı için hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı 1,560,364 TL'dir).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

- Dengeleme karşılığı

5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'na dayanılarak çıkarılan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 9 uncu maddesine göre, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için ayrılmaktadır. Söz konusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9 uncumaddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12'si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11'i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Ferdi kaza branşında deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için deprem primin %12'si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır.

31 Mart 2012 bilançosuna etkisi: Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibariyle hayat branşı için ayırdığı brüt tutar 830,173 TL, ferdi kaza branşı için ayırdığı brüt tutar 56,192 TL dir (Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hayat branşı için ayırdığı brüt tutar 676,478 TL, ferdi kaza branşı için ayırdığı brüt tutar 54,785 TL'dir).

- Hayat matematik karşılığı

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

31 Aralık 2011 bilançosuna etkisi: Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibariyle ayırdığı brüt hayat matematik karşılığı 25,284,421 TL'dir (Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle ayırdığı brüt hayat matematik karşılığı 22,615,134 TL'dir).

4.2 Finansal risk

4.2.1 Sermaye risk yönetimi ve sermaye gereksinimine ilişkin açıklamalar

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Şirket'in sermaye yeterliliği, 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik ve ilgili sektör duyuruları çerçevesinde 31.12.2011 itibarıyla hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre, aşağıdaki gibidir:

Sermaye yeterliliği tablo özeti	31 Aralık 2011
1.yöntem	
Hayat dışı branşlar için gerekli özsermaye	454,539
Hayat branşı için gerekli özsermaye	7,560,425
Emeklilik branşı için gerekli özsermaye	3,820,903
Toplam gerekli özsermaye	11,835,867
2.yöntem	
Aktif riski için gerekli özsermaye	6,896,849
Reasürans riski için gerekli özsermaye	74,936
Aşırı prim artışı için gerekli özsermaye	3,240,876
Muallak hasar karşılığı için gerekli özsermaye	36,530
Yazım riski için gerekli öz sermaye	1,932,024
Faiz ile kur riski için gerekli özsermaye	51,203
Toplam gerekli özsermaye	12,232,418
Özsermaye	24,451,913
Gerekli özsermaye	12,232,418
Sermaye yeterliliği sonucu(*)	12,169,495

4.2.2 Finansal risk faktörleri

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

Piyasa riski

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

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. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin detayı aşağıda verilmiştir:

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL
Yabancı para varlıklar						
Bankalar (DTH):						
Amerikan Doları	232,474	1,7729	412,153	231,498	1,8889	437,277
Avro	25,328	2,3664	59,936	24,701	2,4438	60,364
Toplam			472,089			497,641

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL
Yabancı para yükümlülükler						
Alınan depozito ve teminatlar:						
Amerikan Doları	26,950	1,7729	47,780	24,099	1,8889	45,521
Avro	9,305	2,3664	22,019	9,305	2,4438	22,740
Borç karşılıkları:						
Avro	108,464	2,3664	256,670	456,578	2,4438	1,115,785
Amerikan Doları	-	-	-	-	-	-
Toplam			326,469			1,184,046
Net pozisyon			145,620			(686,405)

Kur riskine duyarlık

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

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	ABD Doları etkisi	Avro etkisi	ABD Doları etkisi	Avro etkisi
Kar/(zarar) – artış	36,437	(21,875)	39,176	(107,816)
Kar/(zarar) – azalış	(36,437)	21,875	(39,176)	107,816

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Faiz oranı riski

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

Aşağıdaki tabloda, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, piyasa faiz oranlarında %5 artışın/(azalışın), kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi gösterilmektedir. Çalışmada temel alınan mantık, benchmark kabul edilen TL bonoda oluşan ortalama faiz değişiminin diğer bonoların ortalama faiz değişimleri ile karşılaştırılarak, benchmark ile aralarındaki korelasyonun tespit edilmesi ve bu noktadan hareketle, benchmark faiz oranındaki %5 faiz değişiminin diğer bonolara da korelasyonları oranında uygulanarak, tüm bonolar için yeni bir faiz oranı ve bu yeni oran üzerinden de yeni bir fiyat hesaplaması yapılmasıdır.

	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi 31 Mart 2012	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi 31 Aralık 2011
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	TL
%5 artış	(24,903)	58,485
%5 azalış	26,071	(71,877)

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gelir/Gider etkisi 31 Mart 2012	Gelir/Gider etkisi 31 Aralık 2011
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	TL
%5 artış	24,903	(58,485)
%5 azalış	(26,071)	71,877

Nakit ve nakit benzerleri	Gelir/Gider etkisi 31 Mart 2012	Gelir/Gider etkisi 31 Aralık 2011
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	TL
%5 artış	(14,024)	(5,544)
%5 azalış	14,024	5,544

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Fiyat riski

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

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

31 Mart 2012	Piyasafiyat artış/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5% (5%)	482,694 (482,694)
31 Aralık 2011	Piyasafiyat artış/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5% (5%)	425,809 (425,809)

Kredi riski

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

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

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 çalışmaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Vadeye kalan süreler:

31 Mart 2012

	Vadesi geçmiş	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	5 yıldan fazla	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	-	4,153,167	51,856,223	12,033,823	-	-	-	-	68,043,213
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	9,917,104	-	-	9,917,104
Ticari alacaklar	1,389,255	-	9,099,112	357,070	6,642,641	211,607	-	855,333,537	873,033,222
İlişkili şirketlerden alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	3,900,880	3,900,880
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	1,680,616	1,680,616
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	-	-	763,722	763,722
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	-	307,415	-	2,694,718	-	36,709	3,038,841
Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	1,389,255	4,153,167	60,955,336	12,698,307	6,642,641	12,823,429	-	861,715,463	960,377,599
Ticari borçlar	-	-	19,344,759	-	-	-	-	855,333,537	874,678,296
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	-	1,216,271	690,474	-	-	-	-	1,906,745
Borç karşılıkları	-	-	3,532,993	1,127,680	5,453,527	23,566,932	654,916	5,166,037	39,502,085
Toplam özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	41,825,238	41,825,238
Diğer yükümlülükler	-	-	2,252,543	-	24,137	-	-	188,554	2,465,234
Toplam yükümlülükler	-	-	26,346,567	1,818,154	5,477,664	23,566,932	654,916	902,513,367	960,377,599
Net likidite fazlası / (açığı)	1,389,255	4,153,167	34,608,769	10,880,153	1,164,977	(10,743,503)	(654,916)	(40,797,904)	-

31 Aralık 2011

	Vadesi geçmiş	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	5 yıldan fazla	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	-	2,085,917	34,689,895	10,337,091	-	-	-	-	47,112,903
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	8,779,404	-	-	8,779,404
Ticari alacaklar	1,319,542	-	8,538,720	472,120	4,954,331	899,941	-	778,361,051	794,545,705
İlişkili şirketlerden alacaklar	393,636	-	356	3,470	10	3,594	-	-	401,066
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	3,672,474	3,672,474
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	1,249,130	1,249,130
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	-	-	989,605	989,605
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	-	206,739	-	2,191,681	-	25,988	2,424,408
Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	50,000	50,000
Toplam varlıklar	1,713,178	2,085,917	43,228,971	11,019,420	4,954,341	11,874,620	-	784,348,248	859,224,695
Ticari borçlar	-	-	18,440,115	-	-	-	-	778,361,051	796,801,166
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	-	2,383,092	-	-	-	-	-	2,383,092
Borç karşılıkları	-	-	2,187,775	1,134,740	5,169,588	21,013,883	604,860	4,104,424	34,215,270
Toplam özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	23,720,651	23,720,651
Diğer yükümlülükler	-	-	1,907,092	-	30,309	-	-	167,115	2,104,516
Toplam yükümlülükler	-	-	24,918,074	1,134,740	5,199,897	21,013,883	604,860	806,353,241	859,224,695
Net likidite fazlası / (açığı)	-	-	18,310,897	9,884,680	-	-	-	-	-

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Kasa	4,625	4,625	145	145
Bankalar	67,990,255	67,990,255	46,883,610	46,883,610
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	48,334	48,334	229,148	229,148
Satılmaya hazır finansal varlıklar	9,917,104	9,917,104	8,779,404	8,779,404
Esas faaliyetlerden alacaklar	17,699,686	17,699,686	16,184,654	16,184,654
İlişkili taraflardan alacaklar	855,545,144	855,545,144	401,066	401,066
Diğer alacaklar	36,709	36,709	25,988	25,988
Toplam finansal varlıklar	95,696,713	95,696,713	72,504,015	72,504,015
Finansal yükümlülükler				
Esas faaliyetlerden borçlar	17,844,948	17,844,948	17,978,663	17,978,663
İlişkili taraflara borçlar	1,906,754	1,216,271	2,383,092	2,383,092
Alınan depozito ve teminatlar	188,555	188,555	167,115	167,115
Diğer	1,499,812	1,499,812	461,452	461,452
Toplam finansal yükümlülükler	21,440,060	20,749,586	20,990,322	20,990,322

(*) Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'deki hisselerin (kayıtlı değeri 263,223 TL) gerçeğe uygun değeri belirlenmemektedir.

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini 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.

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

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Mart 2012

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	9,653,882	-	-
	9,653,882	-	-

31 Aralık 2011

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	8,516,181	-	-
	8,516,181	-	-

5. Bölüm bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi duran varlıklar

	Taahhütler	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	65,788	3,350,796	1,314,987	2,004,738	6,736,309
Alımlar	60,470	139,710	118,484	106,213	424,877
Çıkışlar	-	(699)	-	-	(699)
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	126,258	3,489,807	1,433,472	2,110,951	7,160,487
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(55,144)	(2,204,488)	(500,720)	(303,482)	(3,063,834)
Dönem gideri	(7,055)	(108,088)	(28,374)	(52,302)	(195,819)
Çıkışlar	-	47	-	-	47
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	(62,199)	(2,312,529)	(529,094)	(355,784)	(3,259,606)
31 Mart 2012 itibarıyla net defter değeri	64,059	1,177,278	904,378	1,755,166	3,900,881

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Taahhütler	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	65,788	2,895,978	639,242	343,830	3,944,838
Alımlar	-	494,364	675,745	1,728,781	2,898,890
Çıkışlar	-	(39,546)	-	(67,873)	(107,419)
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	65,788	3,350,796	1,314,987	2,004,738	6,736,309
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	(42,043)	(1,886,057)	(405,185)	(283,943)	(2,617,228)
Dönem gideri	(13,101)	(355,838)	(95,535)	(39,349)	(503,823)
Çıkışlar	-	37,406	-	19,810	57,216
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	(55,144)	(2,204,489)	(500,720)	(303,482)	(3,063,835)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	10,644	1,146,307	814,267	1,701,256	3,672,474

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

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

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	3,882,982	3,882,982
Alımlar	489,505	489,505
Çıkışlar	-	-
Transfer	-	-
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	4,372,487	4,372,487
Birikmiş itfalar		
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(2,633,852)	(2,633,852)
Dönem gideri	(108,020)	(108,020)
Çıkışlar	-	-
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2,741,871)	(2,741,871)
31 Mart 2012 itibarıyla net defter değeri	1,630,616	1,630,616

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Haklar	Yapılmakta olan yatırımlar (*)	Toplam
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	3,429,428	-	3,429,428
Alımlar	453,553	-	453,553
Çıkışlar	-	-	-
Transfer	-	-	-
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	3,882,981	-	3,882,981
Birikmiş itfalar			
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	(2,261,372)	-	(2,261,372)
Dönem gideri	(372,479)	-	(372,479)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2,633,851)	-	(2,633,851)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	1,249,130	-	1,249,130

(*) Yapılmakta olan yatırımlar, hayat sigortasına geçmek için yapılmakta olan bir yazılım için verilen avans tutarından oluşmaktadır.

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

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarih ve 2008/36 sayılı Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu'nda ve 31 Aralık 2008 tarihli Konsolide Finansal Tablolar Tebliği'nde bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık veya iştirakin aktif toplamının ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde birinden az olması ve bu sınırın altında bulunan bağlı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen ortaklık payları toplamının, ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde beşini aşmamış olması durumunda önemlilik ilkesi de dikkate alınarak söz konusu ortaklıkların konsolidasyon kapsamı dışında bırakılabileceği karara bağlanmıştır. Şirket, %50 ortak olarak EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri Anonim Şirketi adında bir anonim iştirak kurmuştur. İştirak'in kuruluşu 24 Kasım 2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil edilmiştir. İştirak'in aktif büyüklüğü 70,898 TL olup, önemlilik ilkesi dikkate alınarak Şirket'in finansal tablolarında konsolide edilmemiştir.

10. Reasürans varlıkları

Şirketin 31 Mart 2012 itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	418,602	399,235
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	42,381	31,791
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	-	-
Aktüeryal matematik karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	52,746	65,038
Reasürör şirketleri cari hesabı	354,223	(155,615)
Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)	867,952	340,449

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

10. Reasürans varlıkları (devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Reasüröre devredilen primler (Not 24)	278,713	1,444,462
Reasürörlerden alınan komisyonlar	16,991	110,711
Ödenen tazminat reasürör payı	-	3,380
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17)	10,590	18,236
Aktüeryal matematik karşılığı reasürör payı (Not 17)	12,292	65,038
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	-	-
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	180,975	399,235
Toplam reasürans gelirleri/(giderleri)	499,561	2,041,062

11. Finansal varlıklar

11.1 Finansal varlıkların alt sınıflamaları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	9,917,104	8,779,404
Toplam	9,917,104	8,779,404

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet bedeli 31 Mart 2012	Borsa rayici bedeli 31 Mart 2012	Kayıtlı değeri 31 Mart 2012
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	225,000	-	263,223
Devlet tahvilleri	9,543,482	9,653,882	9,653,882
Toplam	9,768,482	9,653,882	9,917,105

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet bedeli 31 Aralık 2011	Borsa rayici bedeli 31 Aralık 2011	Kayıtlı değeri 31 Aralık 2011
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	225,000	-	263,223
Devlet tahvilleri	8,098,125	8,516,181	8,516,181
Toplam	8,323,125	8,516,181	8,779,404

(*) 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

Bulunmamaktadır.

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları

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

11.7 Finansal araçlar

- i) Finansal tablo kullanıcılarının işletmenin finansal durum ve performansı açısından finansal araçların önemini değerlendirmelerine imkan veren bilgiler 4 numaralı dipnotta verilmiştir.
- ii) Finansal varlıkların defter değerlerine ilişkin bilgi, yukarıda 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- iii) Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ve anılan değerlerin defter değeri ile karşılaştırılması 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- iv) Şirket'in vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış 1,389,255 TL (31 Aralık 2010-1,713,179 TL) tutarında alacağı bulunmaktadır.

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

	2012	2011
1 Ocak	8,779,404	6,152,599
Dönem içindeki alımlar	4,247,311	2,550,005
Dönem içindeki satışlar	-	-
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(2,801,953)	-
Gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	(106,733)	362,411
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	(464,147)	(285,611)
31 Aralık	9,653,882	8,779,404

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

12. Borçlar ve alacaklar

12.1 Şirket'in alacaklarının dökümü:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar	15,922,279	14,635,927
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	1,777,407	1,548,727
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar	365,807	369,307
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(365,807)	(369,307)
	17,699,686	16,184,654
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar -İlişkili şirketlerden alacaklar	-	401,066
Toplam	17,699,686	16,585,720

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadeye 0-30 gün	9.099.112	8,539,076
Vadeye 31-90 gün	357.070	475,589
Vadeye 90 gün – 1 yıl arası	6.642.641	4,954,341
Vadeye 1 yıl – 2 yıl arası	211.607	903,535
Vadesi geçmiş (*)	1.389.256	1,713,179
Toplam	17.699.686	16,585,720

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

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	621,500	603,000
İpotek senetleri	837,000	837,000
Nakit teminatlar	188,554	132,259
Diğer alınan teminatlar	1,339,793	1,469,122
Toplam	2,986,848	3,041,381

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	369,307	358,909
Dönem gideri	10,500	10,398
Kapanış bakiyesi	365,807	369,307

Şirket'in şüpheli hale gelmiş emeklilik faaliyetlerinden alacakları 365,807 TL olup Şirket tamamı için karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2011 - Şirket'in şüpheli hale gelmiş emeklilik faaliyetlerinden alacakları 369,307 TL olup şirket tamamı için karşılık ayırmıştır.)

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
60 gün üzeri	365,807	369,307
	365,807	369,307

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadesi 1 ay geçmiş	1,389,255	1,319,543
Vadesi 2 ay geçmiş(*)	-	393,636
	1,389,255	1,713,179

(*) Şirket'in ilişkili kuruluşlarından ING Bank'dan alacağıdır.

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

31 Mart 2012 ilişkili taraflar	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari olmayan borçlar
ING Bank A.Ş.	-	-	-
ING Portföy Yön. A.Ş.	-	376,401	-
ING Continental Europe Holdings BV	-	256,670	-
Personele borçlar	-	-	20,418
Toplam	-	633,071	20,418

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

31 Aralık 2011 ilişkili taraflar	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari olmayan borçlar
ING Bank A.Ş.	401,066	666,144	-
ING Portföy Yön. A.Ş.	-	396,926	-
ING Bank NV	-	1,115,786	-
Personele borçlar	-	-	204,236
Toplam	401,066	2,178,856	204,236

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Nakit mevcudu	4,625	145
Bankadaki nakit	67,990,255	46,883,610
Vadesiz mevduat	12,870,002	10,883,240
Vadeli mevduat	55,120,253	36,000,370
Diğer hazır varlıklar	48,334	229,148
Toplam	68,043,214	47,112,903
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(363,334)	(330,149)
Nakit akım amaçlı genel toplam	67,679,880	46,782,754

Bankadaki vadeli mevduatların 11,850,512 TL'si bloke kredi kartları mevduatından oluşmaktadır (31 Aralık 2011 - 10,337,091 TL).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2012	Döviz cinsi	Döviz tutarı	TL tutarı
Bankalar			
	ABD Dolar	232,474	412,153
	Avro	25,328	59,936
Toplam		257,802	472,089

31 Aralık 2011	Döviz cinsi	Döviz tutarı	TL tutarı
Bankalar			
	ABD Dolar	231,498	437,277
	Avro	24,701	60,364
Toplam			497,641

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatı hakkında detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2012	Vade	Faiz oranı	TL tutarı
Orijinal para birimi			
TL	13 Ocak 2012-31 Mayıs 2012	%5,5-%11,10	54,649,347
ABD Dolar	26 Mart 2011-26 Nisan 2012	%2	412,153
Avro	27 Şubat 2011-29 Mayıs 2012	%2	58,753
			55,120,253

31 Aralık 2011	Vade	Faiz oranı	TL tutarı
Orijinal para birimi			
TL	13 Ekim 2011-23 Şubat 2012	%5,5-%11,55	35,502,729
ABD Dolar	24 Aralık 2011-24 Ocak 2012	%2	437,277
Avro	24 Aralık 2011-27 Ocak 2012	%2	60,364
			36,000,370

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

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 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 49,000,000 TL olup, tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerinde 49,000,000 paydan oluşmaktadır (Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 49,000,000 TL olup, tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerinde 49,000,000 paydan oluşmaktadır). Şirket'in sermayesinde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Bilanço tarihinden sonra hisse senedi işlemi yapılmamıştır.

19 Aralık 2011 tarihinde yapılan 203 no'lu Yönetim Kurulu'nda alınan karara göre; 1 Mart 2015 tarihine kadar 25,000,000 TL sermaye artırımı gerçekleştirilerek sermayenin 74,000,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Buna istinaden 20 Şubat 2012 tarihi itibarıyla söz konusu 25,000,000 TL nakit olarak ödenmiştir.

Ödemesi yapılan sermaye avansı, tescili bekleyen sermaye hesabında muhasebeleştirilmiş olup hukuki süreç 03 Mayıs 2012 tarihinde tamamlanarak özsermayeye eklenmiştir.

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	(87,858)	195,871
Makul değer artışı/(azalışı), net	187,441	(285,611)
Özsermaye altında muhasebeleştirilen ertelenen vergi	(27,826)	1,882
31 Aralık	71,757	(87,858)

16. Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özsermayede tahakkuk ettirilen 27,826 TL tutarında gider bulunmaktadır (31 Aralık 2011 – 283,729 TL gider bulunmaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

16.4 Finansal riskten korunma işlemleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır).

16.5 İştiraklere ilişkin dönem içerisinde doğrudan özsermayede muhasebeleştirilmiş kazanç veya kayıplar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır).

16.6 Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır).

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

Şirket, doğrudan özsermaye altında satılmaya hazır finansal varlıklarının değerlendirilmesinden kaynaklanan, 27,826 TL tutarında ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2011 – 1,882 TL).

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

Branşı	29 Şubat 2012	
	Tesis edilmesi gereken	Tesis edilen tutar
Hayat	24,824,014	25,381,455
Hayat dışı	271,878	274,337
Toplam	25,095,892	25,655,792

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2012 Adet	31 Mart 2012 Matematik karşılığı
Dönem başı	450,798	22,615,134
Giriş	107,170	6,766,539
Çıkış	56,251	4,097,252
Dönem sonu	501,717	25,284,421

	31 Aralık 2011 Adet	31 Aralık 2011 Matematik karşılığı
Dönem başı	186,155	10,467,587
Giriş	355,079	21,383,256
Çıkış	90,436	9,235,709
Dönem sonu	450,798	22,615,134

İlgili dönem içerisinde portföye giren, portföyden çıkan ve 31 Mart 2012 itibariyle aktif poliçe adetleri yukarıdaki gibidir. Yıllık hayat poliçeleri için 31 Mart 2012 itibariyle ayrılan kazanılmamış primler karşılığı tutarı 3,668,105 TL, ferdi kaza poliçeleri için 1,627,251 TL ve uzun süreli poliçeler için ayrılan matematik karşılık 25,284,421 TL'dir. (31 Aralık 2011 - Sırasıyla yıllık hayat poliçeleri için 3,164,227 TL, ferdi kaza poliçeleri için 1,560,363 TL ve matematik karşılık tutarı 22,615,134 TL).

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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle toplam brüt ve net teminat tutarları sırasıyla 6,196,408,815 TL ve 2,869,539,741 TL'dir (31 Aralık 2011 tarihi itibariyle toplam brüt ve net teminat tutarları sırasıyla 3,065,718,481 TL ve 2,923,726,164 TL'dir.).

17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları

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

Fon adı	31 Mart 2012 Birim fiyatı (TL)	31 Aralık 2011 Birim fiyatı (TL)
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	0,033381	0.032553
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	0,019065	0.019139
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	0,051273	0.045655
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	0,056652	0.045759
Likit E.Y.F.	0,0289	0.02833
Esnek E.Y.F.	0,031139	0.029574
Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	0,023611	0.022931
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	0,017736	0.01627

ING Emeklilik Anonim Şirketi**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları**

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

Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)	Adet	31 Mart 2012
		Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borçlan. Ar. E.Y.F.	8,066,572,080	269,267,796
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	1,959,828,994	37,365,036
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	2,483,257,260	127,323,259
Büyüme Amaçlı Hisse Sen.E.Y.F.	939,167,932	53,205,595
Likit E.Y.F.	3,799,703,356	109,813,250
Esnek E.Y.F.	4,451,188,320	138,606,015
Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	3,792,812,200	89,553,677
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	1,702,688,742	30,198,908
		855,333,537

Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)	Adet	31 Aralık 2011
		Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borçlan. Ar. E.Y.F.	7,913,147,082	257,598,062
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	1,864,893,713	35,692,744
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	2,487,177,258	113,551,476
Büyüme Amaçlı Hisse Sen. E.Y.F.	954,676,399	43,684,940
Likit E.Y.F.	3,401,606,931	96,368,041
Esnek E.Y.F.	4,321,700,296	127,808,134
Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	3,351,747,299	76,860,123
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F.	1,647,062,044	26,797,531
		778,361,051

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

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

31 Mart 2012	Ferdî		Grup	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
Giriş	7,671	31,487,019	1,670	864,733
Çıkış	5,804	38,450,091	1,438	5,799,038
Mevcut	163,562	680,572,159	32,388	172,609,001

(*) Teklif aşamasında birikimi olan 760 sözleşmenin toplam portföy tutarı 2,140,137 TL'dir (31 Aralık 2010 - 5,057,724).

(**) Sözleşmelerle ilişkilendirilememiş tahsilatlar hesabındaki toplam birikim tutarıysa 12,240 TL'dir (31 Aralık 2011 - 10,824 TL).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Aralık 2011	Ferdî		Grup	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
Giriş	27,197	126,731,722	8,300	5,400,791
Çıkış	18,853	113,572,458	5,103	21,481,392
Mevcut	161,717	618,093,088	32,134	158,588,365

(*) Teklif aşamasında birikimi olan 1,248 sözleşmenin toplam portföy tutarı 5,057,724 TL'dir (31 Aralık 2010 - 5,057,724).

(**) Sözleşmelerle ilişkilendirilememiş tahsilatlar hesabındaki toplam birikim tutarıysa 10,824 TL'dir (31 Aralık 2011 - 10,824 TL).

(***) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yürürlükte olup 2011 yılı içinde grup plandan bireysel plana ve bireysel plandan grup plana olan geçişlerde, bireysel plandan grup plana geçen sözleşme sayısı fazlalığı 45 adettir.

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

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

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

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

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri

Bulunmamaktadır.

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

31 Mart 2012

	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	7,671	32,590,193	32,447,659
Kurumsal	1,670	921,442	918,706
Toplam	9,341	33,511,635	33,366,364

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Aralık 2011

	Adet	Katkı payı (Brüt) TL	Katkı payı (Net) TL
Bireysel	27,197	131,237,509	130,096,145
Kurumsal	8,300	5,649,175	5,601,158
Toplam	35,497	136,886,684	135,697,303

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

31 Mart 2012

	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	1,372	835,148	813,560
Kurumsal	58	14,265	14,139
Toplam	1,430	849,413	827,699

31 Aralık 2011

	Adet	Katkı payı (Brüt) TL	Katkı payı (Net) TL
Bireysel	4,220	70,783,684	70,616,050
Kurumsal	204	1,602,185	1,600,109
Toplam	4,424	72,385,869	72,216,159

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

Bulunmamaktadır.

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

31 Mart 2012

	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	5,804	38,450,091	35,274,898
Kurumsal	1,438	5,799,038	5,195,061
Toplam	7,242	44,249,130	40,469,959

(*) 1 Ocak – 31 Mart 2012 tarihleri arasında Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Aralık 2010

	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	18,853	113,572,458	104,041,419
Kurumsal	5,103	21,481,392	19,218,072
Toplam	23,956	135,053,850	123,259,491

(*) 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011 tarihleri arasında Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

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

31 Mart 2012

	Adet	Brüt Prim Tutarı TL	Net Prim Tutarı (TL)
Ferdi	16,326	1,574,300	1,366,419
Grup	90,844	12,085,878	12,014,234
Toplam	107,170	13,660,178	13,380,653

31 Aralık 2011

	Adet	Brüt Prim Tutarı TL	Net Prim Tutarı (TL)
Ferdi	56,449	3,701,776	3,412,561
Grup	298,630	37,128,204	36,531,264
Toplam	355,079	40,829,980	39,943,825

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

31 Mart 2012

	Brüt prim tutarı	Net prim tutarı	Adet	Matematik karşılıklar (TL)
Ferdi	197,152	182,818	28,611	-
Grup	737,666	730,658	27,640	4,097,252
Toplam	934,818	913,476	56,251	4,097,252

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Aralık 2011

	Brüt prim tutarı	Net prim tutarı	Adet	Matematik karşılıklar (TL)
Ferdi	183,416	170,734	28,315	-
Grup	1,900,933	1,833,093	62,121	9,235,709
Toplam	2,084,349	2,003,827	90,436	9,235,709

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 - Bulunmamaktadır).

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	5,295,356	4,724,591
Muallak hasar karşılığı	2,402,931	1,491,193
Dengeleme karşılığı	886,365	731,263
Hayat matematik karşılıkları	25,284,421	22,615,134
Toplam	33,869,073	29,562,181
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	418,602	399,235
Muallak hasar karşılığı	42,381	31,791
Dengeleme karşılığı	-	-
Hayat matematik karşılıkları	52,746	65,038
Toplam	513,729	496,064
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	4,876,754	4,325,356
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	2,360,550	1,459,402
Dengeleme karşılığı	886,365	731,263
Hayat matematik karşılıkları	25,231,675	22,550,096
Toplam	33,355,344	29,066,117

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	1,491,193	(31,791)	1,459,402	578,620	(13,555)	565,065
Ödenen hasar (*)	(1,016,371)	-	(1,016,371)	(2,795,538)	3,380	(2,792,158)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	(858,044)	(5,909)	(863,952)	2,786,152	(8,061)	2,778,091
- Geçmiş yıllar muallakları	2,786,152	(4,681)	2,781,471	921,959	(13,555)	908,404
31 Aralık	2,402,931	(42,381)	2,360,550	1,491,193	(31,791)	1,459,402
Rapor edilen hasarlar	1,530,238	(5,532)	1,524,706	781,444	(2,964)	778,480
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	872,693	(36,849)	835,844	709,749	(28,827)	680,922
Toplam	2,402,931	(42,381)	2,360,550	1,491,193	(31,791)	1,459,402

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

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dengeleme karşılığı						
1 Ocak	731,263	-	731,263	275,283	(41,522)	233,761
Net değişim	155,102	-	155,102	455,980	41,522	497,502
31 Aralık	886,365	-	886,365	731,263	-	731,263

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı						
1 Ocak	4,724,591	(399,235)	4,325,356	1,479,704	(52,597)	1,427,107
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	5,295,356	(418,602)	4,876,754	4,724,591	(399,235)	4,325,356
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(4,724,591)	399,236	(4,325,355)	(1,479,704)	52,597	(1,427,107)
Net değişim	570,765	(19,366)	551,399	3,244,887	(346,638)	2,898,249
31 Aralık	5,295,356	(418,601)	4,876,755	4,724,591	(399,235)	4,325,356

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazayılı	2010	2011	2012	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini				
Kazayılında	18,268	305,080	899,967	1,223,315
1 yılsonra		27,357	279,566	306,923
2 yılsonra		-	-	-
3 yılsonra		-	-	-
4 yılsonra		-	-	-
5 yılsonra		-	-	-
6 yılsonra		-	-	-
7 yılsonra		-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar				1,530,238
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar				872,693
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar karşılığı				2,402,931

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazayılı	2010	2011	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini			
Kazayılında	18,268	629,505	647,773
1 yılsonra		133,671	133,671
2 yılsonra		-	-
3 yılsonra		-	-
4 yılsonra		-	-
5 yılsonra		-	-
6 yılsonra		-	-
7 yılsonra		-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar			781,444
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar			709,749
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar karşılığı			1,491,193

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 - Bulunmamaktadır.).

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

19.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
	TL	TL
Esas faaliyetlerden borçlar – kısa vadeli	17,844,948	17,978,663
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – uzun vadeli	855,333,537	778,361,051
Diğer çeşitli borçlar – kısa vadeli	1,499,812	461,452
Gelecek aylara ait gelirler	24,137	30,309
Alınan depozito ve teminatlar	188,555	167,115
	874,890,989	796,998,590

19.2 İlişkili taraf açıklamaları

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

20. Borçlar

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kullandığı kredi bulunmamaktadır.

21. Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) :	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(313,630)	(264,467)
Kıdem tazminatı karşılıkları	57,901	47,596
Kullanılmamış izin karşılığı	126,313	124,428
Şüpheli alacak karşılığı	73,161	73,861
Dengeleme karşılığı	177,273	146,253
Gider tahakkukları	638,301	857,713
Diğer	(24,503)	4,221
	763,722	989,605

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

Bilanço tarihinde Şirket'in, 12,663,747 TL tutarında geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır. Şirket bu zarara ait ertelenmiş vergi varlığını 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kayıtlarına almamıştır.

Kullanım süre sonu	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
2011	-	4,035,149
2016	6,319,865	5,291,983
2017	6,343,882	-
	12,663,747	9,327,132

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

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri:	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	989,605	384,001
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(198,021)	605,829
Özsermaye altında muhasebeleştirilen	(27,826)	(225)
Kapanış bakiyesi	763,722	989,605

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

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

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

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

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)

Şirket kıdem tazminatını karşılığının hesaplanmasında 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kullanılan kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla, 2,805 TL ve 2,732 TL'dir.

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle karşılık	237,982	182,252
Hizmet maliyeti (Aktüeryal (kazanç)/kayıp dahil)	53,696	89,235
Faiz maliyeti	14,089	10,789
Ödenen kıdem tazminatları	(16,260)	(44,294)
Karşılık	289,507	237,982

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmamış izin karşılığı	631,563	622,138
Dava karşılığı	998,052	1,053,639
İkramiye karşılığı	694,625	1,047,619
Diğer karşılıklar	3,532,993	2,187,775
Toplam	5,857,233	4,911,171

Kullanılmamış izin karşılıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle	622,138	508,884
Dönem içi hareket, net	9,425	113,254
31 Mart itibariyle karşılık	631,563	622,138

Pasifte yer almayan taahütlerin toplamı

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen garanti ve kefaletler		
Teminat mektupları	413,890	413,890
Sigorta teminatları (net)		
Hayat	5,932,866,139	5,009,854,260
Ferdî Kaza	2,728,291,463	2,923,726,164
	8,661,571,492	7,933,994,314

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. Net sigorta prim geliri

31 Mart 2012

	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	12,234,902	121,281	12,113,621
Ferdi Kaza	614,996	157,432	457,564
	12,849,898	278,713	12,571,185

31 Mart 2011

	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	1,199,780	2,355	1,197,425
Ferdi Kaza	-	-	-
	1,199,780	2,355	1,197,425

25. Aidat (ücret) gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Hizmet gelirleri/(giderleri)		
Girişte giriş aidatı gelirleri	567,254	469,054
Çıkışta giriş aidatı gelirleri	403,955	440,365
Toplam	971,209	909,419

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1,157,501	616.814
Finansal yatırımlarının nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	559,018	-
Finansal yatırımların değerlemesi	(469,155)	(37.616)
Toplam	1,247,365	579,198

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Şirket'in 363,334 TL (31 Mart 2011 - 157,201 TL) tutarında mevduat faiz tahakkuku ve TL (469,155) TL (31 Mart 2011 - (37,616) TL) tutarında satılmaya hazır finansal varlıkların faiz tahakkuku bulunmaktadır.

28. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır.).

30. Yatırım anlaşması hakları

Bulunmamaktadır.

31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri:		
Hayat	8,417,315	4.229.749
Emeklilik	10,971,849	7.208.412
Ferdi Kaza	605,654	241.005
Toplam	19,994,818	11,679,166

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

32. Faaliyet giderlerinin dökümü

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Personel ücret ve giderleri	3,047,509	3,104,669
Genel idare giderleri	1,853,345	982,460
Komisyon giderleri	11,172,772	5,555,294
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1,634,961	1,053,139
Sosyal yardım giderleri	594,821	359,955
Kira giderleri	531,923	138,042
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1,009,302	309,328
Haberleşme ve iletişim giderleri	150,185	120,830
Diğer Faaliyet Giderleri (*)		55,448
Toplam	19,994,818	11,679,166

(*) Diğer faaliyet giderleri, ek teminat olarak verilen asistans hizmetlerinden oluşmaktadır

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Personele ödenen ücretler	2,065,371	2.238.590
Üst yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	588,183	559.430
Kıdem tazminatı ödemeleri	16,260	25.968
Yasal yükümlülükler	377,696	280.681
Toplam	3,047,509	3,104,669

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

34. Finansal maliyetler

Finansman gideri bulunmamaktadır.

35. Gelir vergileri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (*)	-	-
	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:		
Cari vergi gideri		-
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(196,176)	(34,249)
Toplam vergi gideri / (geliri)	(196,176)	(34,249)

(*) Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibariyle 292,733 TL peşin ödenen stopaj vergisi bulunmaktadır (31 Aralık 2011 - 206,739 TL).

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2011: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 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.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

35. Gelir vergileri (devamı)

Gelir vergisi stopajı

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

Enflasyona göre düzeltilmiş vergi hesaplamaları

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

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar/(zarar)	7,223,377	(8,217,742)
Hesaplanan vergi: %20	(1,444,675)	1,643,548
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(3,106)	(24,410)
Diğer kalıcı farkların ve kayda alınmayan ertelenmiş vergi varlığının net etkisi	1,251,606	(1,013,309)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(196,176)	605,829

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kambiyo karları	37,020	3.999
Cari işlemlerden kaynaklanan	37,020	399
Mevduat işlemlerinden kaynaklanan	-	3.599
Kambiyo zararları	(36,810)	(9.837)
Cari işlemlerden kaynaklanan	(28,769)	-
Mevduat işlemlerinden kaynaklanan	(8,041)	(9.837)
Net kur değişim gelirleri	210	(5,838)

ING Emeklilik Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

37. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır).

38. Hisse başı kar payı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır.).

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

Nakit akım tablosu finansal tablolarla birlikte sunulmuştur. Esas faaliyetlerden ve yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit sırasıyla (2,695,063 TL), ve (1,340,191 TL)'dir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit 25,000,000 TL'dir. (31 Aralık 2010 - Esas faaliyetlerden ve yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit sırasıyla 6,521,874 TL, (2,523,186 TL)'dir).

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

42. Riskler

Şirketin koşullu varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler 2.20 ve 23 no'lu dipnotlarda, sigorta riski ve finansal riskler ise 4 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

43. Taahhütler

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

44. İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

45. İlişkili taraf açıklamaları

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan hizmet alımları		
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	5,781,954	4,310,928
ING Continental Europe Holdings B.V.	529,824	1,708,667
İlişkili taraflara ödenen kira gideri		
ING Bank A.Ş.	2,417	17,002
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri		
ING Bank A.Ş.	6,632,990	15,556,415
İlişkili taraflardan alınan faiz geliri		
ING Bank A.Ş.	51,279	192,795

Yıl içinde üst yönetime ödenen faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kısa dönem faydalar	588,184	559,430
	588,184	559,430

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

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihli finansal tabloları 8 Mayıs 2012 tarihinde onaylanmıştır.

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

47. Diğer

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

Diğer alacaklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	36,709	25,988
		25,988
Diğer borçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satıcılara borçlar	1,499,812	461,452
Diğer	-	-
	1,499,812	461,452

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır.).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır.).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Bulunmamaktadır.).

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Gelecek aylara ait giderler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş komisyon giderleri	1,895,843	1,753,767
Diğer peşin ödenen giderler	798,875	437,914
Toplam	2,694,718	2,191,681

ING Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

47. Diğer (devamı)

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	51.525	55,730
Şüpheli alacak karşılığı	3.500	10,398
Dava karşılığı	55.587	169,000
Personel izin karşılığı	9.425	113,254
Personel başarı ikramiyesi karşılığı	944,625	1,047,619
Kazanılmamış primler karşılığı	617.966	2,898,249
Muallak hasar karşılığı	938.755	894,337
Hayat matematik karşılığı	2.681.579	12,114,390
Dengeleme karşılığı	117.495	497,502
Diğer	1.400.393	841,737
Toplam	6,820,850	18,642,216

47.6 Kar dağıtım tablosu

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in zararda olması sebebiyle kar dağıtımı yoktur.