

**İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM
ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**

30 Eylül 2014 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1
Özet Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	3
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu	4
Özet Nakit Akış Tablosu	5

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3	FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ	13
4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13
5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
6	FİNANSAL YATIRIMLAR	20
7	MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
8	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
9	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	22
10	ÖZKAYNAKLAR	23
11	PAY BAŞINA KAZANÇ	24
12	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	25
13	FİNANSAL ARAÇLAR	30
14	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	31
15	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	31
Ek Dipnot:	PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	32

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2014	Yeniden düzenlenmiş(*) Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	46,958,373	59,938,078
Finansal Yatırımlar	6.1	132,270,785	126,728,499
Diğer Alacaklar		1,180	1,180
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer</i>			
<i>Alacaklar</i>		1,180	1,180
Peşin Ödenmiş Giderler		62,366	44,683
Diğer Dönen Varlıklar		534,724	483,926
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		179,827,428	187,196,366
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		150	150
<i>İlişkili Taraflardan Diğer</i>			
<i>Alacaklar</i>	4	150	150
Finansal Yatırımlar	6.2	87,323,676	68,162,934
Maddi Duran Varlıklar	7	393,769	512,933
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	47,706	63,844
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		87,765,301	68,739,861
TOPLAM VARLIKLAR		267,592,729	255,936,227
(*) Detaylı bilgi için Not 2'ye bakınız			

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2014	Yeniden düzenlenmiş(*) Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar		532,801	504,608
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	532,801	504,608
Diğer Borçlar		1,899	449
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1,899	449
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		36,147	32,176
Kısa Vadeli Karşılıklar		1,770,232	2,428,925
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	9	1,770,232	2,428,925
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		448,890	289,575
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2,789,969	3,255,733
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar		-	500,000
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	-	500,000
Uzun Vadeli Karşılıklar		1,913,269	2,993,548
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	9	1,913,269	2,993,548
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1,913,269	3,493,548
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4,703,238	6,749,281
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	10	74,652,480	66,654,000
Sermaye Düzeltme Farkları		21,606,400	21,606,400
Pay İhraç Primleri		7,000,000	7,000,000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		19,185,249	14,402,807
Geçmiş Yıllar Karları		127,370,080	65,755,536
Net Dönem Karı		13,075,282	73,768,203
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		262,889,491	249,186,946
TOPLAM KAYNAKLAR		267,592,729	255,936,227

(*) Detaylı bilgi için Not 2'ye bakınız

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2014	Yeniden düzenlenmiş(*) Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Yeniden düzenlenmiş(*) Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2013
	Dipnot Referansları				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	3	18,906,656	4,263,806	105,317,919	103,033,080
Satışların Maliyeti		-	-	(27,866,250)	(27,866,250)
BRÜT KAR		18,906,656	4,263,806	77,451,669	75,166,830
Genel Yönetim Giderleri	3	(5,795,105)	(1,811,869)	(5,373,736)	(2,130,337)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		3,241	-	16,209	6,783
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(39,510)	(2,555)	(74,565)	(13,316)
Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımların Karlarındaki Vergi Sonrası Pay		-	-	4,300,659	-
ESAS FAALİYET KARI		13,075,282	2,449,382	76,320,236	73,029,960
Finansal Gelirler		-	-	-	-
Finasman Giderleri (-)		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		13,075,282	2,449,382	76,320,236	73,029,960
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		-	-	-	-
DÖNEM KARI		13,075,282	2,449,382	76,320,236	73,029,960
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		13,075,282	2,449,382	76,320,236	73,029,960
Adi ve Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç (1 TL nominal karşılığı)	11	0.17515	0.03281	1.02234	0.97827

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

				Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar				
Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Yabancı Para Çevrim Farkları	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar Öncesi Toplam	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam	
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla raporlanan	57,960,000	21,606,400	7,000,000	(257,148)	2,812,485	9,496,886	50,261,576	62,620,532	211,500,731	22,241,344	233,742,075	
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	2.3	-	-	-	257,148	(2,812,485)	(118,018)	(4,014,196)	1,440,279	(5,247,272)	(22,241,344)	(27,488,616)
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş(*)		57,960,000	21,606,400	7,000,000	-	-	9,378,868	46,247,380	64,060,811	206,253,459	-	206,253,459
Transferler	10	8,694,000	-	-	-	-	3,690,859	(46,247,380)	33,862,521	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	76,320,236	-	76,320,236	-	76,320,236
Temettüleri	10	-	-	-	-	-	-	(17,503,920)	(17,503,920)	-	-	(17,503,920)
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla		66,654,000	21,606,400	7,000,000	-	-	13,069,727	76,320,236	80,419,412	265,069,775	-	265,069,775

				Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			
Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Yabancı Para Çevrim Farkları	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar Toplam	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla raporlanan	66,654,000	21,606,400	7,000,000	(1,300,965)	2,639,654	14,520,826	68,664,493	68,403,268	248,187,676	20,515,532	268,703,208
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler2.3	-	-	-	1,300,965	(2,639,654)	(118,019)	17,728,693	(2,647,732)	13,624,253	(20,515,532)	(6,891,279)
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş(*)	66,654,000	21,606,400	7,000,000	-	-	14,402,807	86,393,186	65,755,536	261,811,929	-	261,811,929
Transferler10	7,998,480	-	-	-	-	4,782,442	(86,393,186)	73,612,264	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	13,075,282	-	13,075,282	-	13,075,282
Temettüler10	-	-	-	-	-	-	-	(11,997,720)	(11,997,720)	-	(11,997,720)
30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla	74,652,480	21,606,400	7,000,000	-	-	19,185,249	13,075,282	127,370,080	262,889,491	-	262,889,491

(*) Detaylı bilgi için 2.3'e bakınız.

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2014	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		13,075,282	76,320,236
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ile ilgili düzeltmeler	7	131,657	134,421
İtfa ile ilgili düzeltmeler	8	16,138	-
İkramiye karşılığında artış		-	623,966
Kullanılmayan izin karşılığındaki artış		164,958	16,685
Kıdem tazminatı karşılık giderindeki artış		22,888	30,356
Gider tahakkuklarındaki artış		(93,507)	(88,582)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artış/azalış (net)		-	(4,300,659)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1,035,757)	(1,002,836)
Finansal yatırım satışlarından kaynaklanan kar		-	(72,633,751)
Alınan faiz		(3,143,935)	(695,921)
Menkul kıymet değer artışı/(azalışı) (net)		(5,901,738)	2,390,950
İşletme Sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Alınan faiz		2,968,307	396,799
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)		-	7,080
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış		(68,481)	465,196
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		(471,807)	23,397
Diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		258,243	(243,747)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı		-	(26,706)
Dönem içinde ödenen izin tazminatı		-	(20,971)
Dönem içinde ödenen ikramiye	9	(1,926,818)	(754,824)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit		3,995,430	641,089
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7	(12,493)	(54,219)
Finansal yatırımlardaki azalış		(5,140,551)	(12,176,156)
İştirak satışından elde edilen nakit			100,500,000
Yatırım faaliyetlerinden elde kullanılan net nakit		(5,153,044)	88,269,625
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen temettüleri	10	(11,997,720)	(17,503,920)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(11,997,720)	(17,503,920)
YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ AZALIŞ (A+B+C)		(13,155,334)	71,406,794
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		59,626,900	17,203,400
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(13,155,334)	71,406,794
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		46,471,566	88,610,194

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket" veya "İş Girişim Sermayesi") İstanbul, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi İş Kuleleri Kule 2, Kat:2, Levent, İstanbul'dur. Şirket'in nihai ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. Şirket'in hisse senetleri 2004 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in amacı, Türkiye'de kurulmuş ve kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 19 (31 Aralık 2013: 18) çalışanı bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2014 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

b) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Tebliğ uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama ("TMS 34") standardına uygun olarak tam set veya özet hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını bu standarda uygun olarak hazırlamıştır.

c) Ölçüm esasları

Ara dönem özet finansal tablolar, finansal yatırımların gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

d) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

e) Kullanılan Para Birimi

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Amerikan Doları ("ABD Doları")	2,2789	2.1343
Avro	2,8914	2.9365

f) Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

g) Önceki Dönem Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflandırmalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda sınıflamalar yapılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- 6,380,742 TL tutarındaki menkul kıymet alım satım karı, değer artışı, temettü geliri ve faizleri yatırım faaliyetlerinden gelirler, 4,355,519 TL tutarındaki menkul kıymet alım satım zararı, değer düşüşü yatırım faaliyetlerinden giderler hesaplarından ve 1,667,914 TL tutarındaki mevduat, ters repo faizi ve likit fon kazançları finansal gelirler hesabından hasılat hesabına sınıflanmıştır.
- 71,276 TL tutarındaki banka ve aracı kurumlara ödenen işlem komisyonu genel yönetim giderlerinden diğer faaliyet giderlerine sınıflanmıştır. 15,622 TL tutarındaki kambiyo karı finansman gelirleri hesabından esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- 144,991 TL ödenecek vergi ve fonlar diğer kısa vadeli borçlardan diğer kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamalar.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardının yatırım işletmelerine ilişkin değişikliklerini benimsemiştir ve ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2014 tarihinde mevcut olan durum ve koşulları esas alarak yatırım işletmesi olduğuna karar vermiştir. Bu nedenle daha önce konsolide edilen bağlı ortaklıklarını TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardının Yatırım İşletmelerine ilişkin değişiklikler daha öncede yürürlükteymiş gibi Şirket'in bağlı ortaklıklarından Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. ("Numnum"), Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro"), Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. ("Toksöz") ve Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Nevotek") konsolidasyon yöntemi ile kayıtlara alınmasına son verilmiştir. Num Num, Ortopro ve Toksöz'ün mümkün olan en erken dönemin başından itibaren gerçeğe uygun değer ölçümünü yaparak bağlı ortaklığın önceki kayıtlı değeri ile bağlı ortaklığındaki yatırımın gerçeğe uygun değeri arasındaki farkını 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ve net varlık tutarını 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geriye dönük olarak düzeltmiştir. Sonuç olarak, Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla toplam yeniden düzenlenmiş toplam özkaynaklar, TFRS 10 Yatırım İşletmeleri değişikliklerinin uygulanması öncesindeki 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla daha önce raporlanan toplam özkaynakları ile karşılaştırıldığında 19,516,262 TL tutarında azalmıştır.

Şirket, Nevotek'in gerçeğe uygun değer ölçümünü cari dönem olan 30 Eylül 2014 itibarıyla uygulayabilmiştir. Bu nedenle özkaynaktaki düzeltme 1 Ocak 2014 tarihinde yapılmıştır. İlgili düzeltmeye istinaden Şirket, 1 Ocak 2014 itibarıyla Nevotek gerçeğe uygun değer farkı olan 12,624,983 TL tutarı geçmiş yıl karlarında göstermiştir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu ve 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerinde yapılan değişiklikleri özetlemektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

VARLIKLAR	31 Aralık 2013 İtibariyle Raporlanan	Düzeltilmeler	31 Aralık 2013 Yeniden Düzenlenmiş
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	76,025,923	(16,087,845)	59,938,078
Finansal Yatırımlar	126,728,499	-	126,728,499
Ticari Alacaklar	68,049,822	(68,049,822)	-
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	2,457	(2,457)	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	68,047,365	(68,047,365)	-
Diğer Alacaklar	640,053	(638,873)	1,180
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	640,053	(638,873)	1,180
Peşin Ödenmiş Giderler	2,961,792	(2,917,109)	44,683
Stoklar	54,281,259	(54,281,259)	-
Diğer Dönen Varlıklar	6,245,075	(5,761,149)	483,926
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	334,932,423	(147,736,057)	187,196,366
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	142,231	(142,081)	150
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	150	-	150
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	142,081	(142,081)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	-	-	-
Finansal Yatırımlar	-	68,162,934	68,162,934
Maddi Duran Varlıklar	21,062,433	(20,549,500)	512,933
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	63,209,993	(63,146,149)	63,844
- <i>Şerefiye</i>	38,673,879	(38,673,879)	-
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	24,536,114	(24,472,270)	63,844
Peşin Ödenmiş Giderler	909,203	(909,203)	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	424,236	(424,236)	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	85,748,096	(17,008,235)	68,739,861
TOPLAM VARLIKLAR	420,680,519	(164,744,292)	255,936,227

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

	31 Aralık 2013 İtibariyle Raporlanan	Düzeltilmeler	31 Aralık 2013 Yeniden Düzenlenmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	30,215,418	(30,215,418)	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17,290,184	(17,290,184)	-
Ticari Borçlar	38,397,490	(37,892,882)	504,608
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	533,092	(28,484)	504,608
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	37,864,398	(37,864,398)	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2,300,800	(2,268,624)	32,176
Diğer Borçlar	982,494	(982,045)	449
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	982,494	(982,045)	449
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	160,860	(160,860)	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	4,461,381	(2,032,456)	2,428,925
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	3,519,217	(1,090,292)	2,428,925
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	942,164	(942,164)	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,853,052	(1,563,477)	289,575
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	95,661,679	(92,405,946)	3,255,733
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	46,318,860	(46,318,860)	-
Ticari Borçlar	1,648,650	(1,148,650)	500,000
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	500,000	-	500,000
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1,148,650	(1,148,650)	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	4,657,299	(1,663,751)	2,993,548
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	4,657,299	(1,663,751)	2,993,548
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	3,607,351	(3,607,351)	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	83,472	(83,472)	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	56,315,632	(52,822,084)	3,493,548
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	151,977,311	(145,228,030)	6,749,281
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	66,654,000	-	66,654,000
Sermaye Düzeltme Farkları	21,606,400	-	21,606,400
Pay İhraç primleri	7,000,000	-	7,000,000
Diğer Yedekler	2,639,654	(2,639,654)	-
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(1,300,965)	1,300,965	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14,520,826	(118,019)	14,402,807
Geçmiş Yıllar Karları	68,403,268	(2,647,732)	65,755,536
Net Dönem Karı	68,664,493	5,103,710	73,768,203
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20,515,532	(20,515,532)	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	268,703,208	(19,516,262)	249,186,946
TOPLAM KAYNAKLAR	420,680,519	(164,744,292)	255,936,227

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem itibarıyla Raporlanan	Düzeltilmeler	Sınıflama (bakınız 2.1.g)	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem itibarıyla Yeniden Düzenlenmiş
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Hasılat	222,336,702	(120,711,920)	3,693,137	105,317,919
Satışların Maliyeti (-)	(104,987,132)	77,120,882	-	(27,866,250)
BRÜT KAR	117,349,570	(43,591,038)	3,693,137	77,451,669
Genel Yönetim Giderleri (-)	(28,302,009)	22,856,997	71,276	(5,373,736)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(17,736,138)	17,736,138	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(2,741,386)	2,741,386	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1,619,273	(1,618,686)	15,622	16,209
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2,272,233)	2,268,944	(71,276)	(74,565)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	4,300,659	-	-	4,300,659
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	72,217,736	393,741	3,708,759	76,320,236
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6,454,936	(74,194)	(6,380,742)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(4,563,157)	207,638	4,355,519	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	74,109,515	527,185	1,683,536	76,320,236
Finansman Gelirleri	6,894,460	(5,210,924)	(1,683,536)	-
Finansman Giderleri (-)	(10,662,854)	10,662,854	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR /ZARARI	70,341,121	5,979,115	-	76,320,236
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)	(315,442)	315,442	-	-
Dönem vergi gelir/gideri	(582,826)	582,826	-	-
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	267,384	(267,384)	-	-
DÖNEM KARI	70,025,679	6,294,557	-	76,320,236
Diğer Kapsamlı Gelir Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Yabancı para farklarındaki değişim	(895,540)	895,540	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi geliri/gideri	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	(895,540)	895,540	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	69,130,139	7,190,097	-	76,320,236
Dönem Kar/Zararının Dağılımı	70,025,679	(70,025,679)	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(2,156,913)	2,156,913	-	-
Ana Ortaklık Payları	72,182,592	(72,182,592)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	69,130,139	(69,130,139)	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(2,345,809)	2,345,809	-	-
Ana Ortaklık Payları	71,475,948	(71,475,948)	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2014'den itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında (bakınız 2.3) 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, Şirket yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.7 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 (2010) finansal yükümlülüklerle ilgili olarak ek zorunluluklar getirmektedir. TFRS 9 (2011)'a yapılan değişiklikler, finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulması gerekmektedir. Yapılan tüm değişiklikler, 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bu değişikliğe ilişkin oluşabilecek etkiler kayda değer mahiyette finansal yükümlülük bulunmaması nedeniyle değerlendirilmemiştir.

2.8 Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü'ne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin (Tebliğ) portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. FAALİYETLERİN MEVSİMSSEL DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in hasılatını oluşturan 18,906,656 TL, mevduat faizi, net menkul kıymet gelirleri ve bağlı ortaklık değer artış gelirlerinden oluşmaktadır, dokuz aylık cari dönemde şirket satışı gerçekleşmemiş ve danışmanlık geliri elde edilmemiştir (30 Eylül 2013: 105,317,919 TL). 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde, bağlı ortaklık değer artış gelirleri 1,035,757 TL hasılat içerisinde gösterilmiştir. (30 Eylül 2013: 1,002,836 TL) Aynı dönem içinde 5,795,105 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (30 Eylül 2013: 5,373,736 TL).

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in nihai ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Ücretler ve diğer faydalar	2,783,457	828,159	2,193,733	505,079
	2,783,457	828,159	2,193,733	505,079

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, ikramiye, sigorta ve benzeri faydaları kapsamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla ilişkili taraf bakiye detayları aşağıda açıklanmıştır.

Finansal yatırımlar		
Yatırım fonları	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bosphorus Kapital Sabit Getiri Amaçlı Serbest Fon	8,084,690	4,029,416
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ark Serbest Fon	4,941,600	3,836,400
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon	3,660,577	3,371,579
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bosphorus Kapital Mutlak Getiri Amaçlı Serbest Fon	1,564,129	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Logos B Tipi Sabit Getirili T&B Fonu	1,508,967	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Logos Dinamik Dağılımlı Serbest Fon	1,239,047	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bosphorus Kapital B Tipi Değişken Fonu	499,691	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ashmore A Tipi Fon	-	189,947
	21,498,701	11,427,342

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Özel sektör tahvili	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İş Finansal Kiralama A.Ş.	13,472,730	4,910,144
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2,587,981	
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,581,751	-
İş Faktoring A.Ş.	955,720	-
	19,598,182	4,910,144

Borsada işlem gören hisse senetleri	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5,346,618	5,035,164
	5,346,618	5,035,164

Nakit ve nakit benzerleri	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bosphorus Kapital B Tipi Kısa Vd. Tahvil Bono Fonu	7,469,491	9,002,669
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İstanbul Portföy B Tipi Kısa Vd. Tahvil Bono Fonu	3,019,877	
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	1,800	92
Türkiye İş Bankası A.Ş. Likit Fon	-	82,437
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli Mevduat	-	48,177,534
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vd. Tahvil Bono Fonu	-	1,765,092
	10,491,168	59,027,824

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2014				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Mehmet Gürs(*)	-	-	(500,000)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şti	-	-	(27,586)	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(4,677)	-
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	(538)	-
	-	-	(532,801)	-

31 Aralık 2013				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Mehmet Gürs (*)	-	-	(500,000)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(2,640)	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(1,968)	-
	-	-	(504,608)	-

30 Eylül 2014				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	150	-	-

31 Aralık 2013				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Mehmet Gürs (*)	-	-	(500,000)	-
Diğer	-	150	-	-
	-	150	(500,000)	-

(*) Şirket, Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.'nin ("Numnum") yatırım öncesi esas sermayesi olan 308,975 TL'nin yaklaşık %19.244'üne tekabül eden 59,459 adette toplam nominal değeri 59,459 TL olan paylarını Mehmet Gürs'ten, 3,000,000 TL'si peşin, 1,000,000 TL'si vadeli olmak üzere toplam 4,000,000 TL karşılığında satın almıştır. Kısa vadeli borçlarda kayıtlı tutarın 500,000 TL'si 21 Ocak 2014 tarihinde Mehmet Gürs'e ödenmiştir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2014

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira gideri	Temettü gelirleri	Diğer gelirler	Diğer giderler
Numnum	-	-	-	-	-	-	-	(2,651)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2,059,237	(62,185)	-	(2,203)	-	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	(326,290)	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(37,307)	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	(106,951)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(51,481)	-	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(8,856)	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	970,697	-	-
	2,059,237	(71,041)	(51,481)	(39,510)	(326,290)	970,697	-	(109,602)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2013

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira gideri	Temettü gelirleri	Diğer gelirler	Diğer giderler
Numnum	-	-	-	-	-	-	-	(6,953)
Türkmed Diyaliz ve Böbrek Sağlığı Kurumları A.Ş.	-	-	-	-	-	-	14,000	-
Aras Kargo Yurtiçi Yurtdışı Taşımacılık A.Ş.	-	(1,201)	-	-	-	-	107,946	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	665,504	(525)	-	(1,362)	-	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	(272,579)	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(237,590)	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	(93,776)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(46,685)	-	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(5,736)	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	1,038,178	-	-
	665,504	(7,462)	(46,685)	(238,952)	(272,579)	1,038,178	121,946	(100,729)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kasa	634	75
Bankadaki nakit	36,468,370	48,177,626
<i>Vadesiz mevduat</i>	1,800	92
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	36,466,570	48,177,534
B tipi likit fonlar	10,489,369	10,850,197
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	910,180
	46,958,373	59,938,078

Nakit ve nakit benzeri varlıkları oluşturan unsurların finansal durum tablosunda kayıtlı tutarları ile nakit akışları tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Nakit ve nakit benzerleri	46,958,373	89,110,002
Eksi: reeskont	(486,807)	(499,808)
	46,471,566	88,610,194

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	9.75	13 Ekim 2014	TL	36,466,570
				36,466,570
	31 Aralık 2013			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	9.00	21 Ocak 2014	TL	48,177,534
				48,177,534

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Nakit ve nakit benzeri varlıklar olarak sınıflanan fonların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2014	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
B Tipi Likit Fon	877,121,267	10,489,369
		10,489,369

	31 Aralık 2013	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
B Tipi Likit Fon	949,196,114	10,850,197
		10,850,197

(*)Yatırım fonları adet olarak gösterilmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, ters repo işlemi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: 2 gün vadeli, faiz oranı %7.25).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

6.1. Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	132,270,785	126,728,499
	132,270,785	126,728,499
	30 Eylül 2014	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Özel kesim tahvil ve bonoları	68,680,000	69,525,217
Devlet tahvilleri	24,300,000	34,839,322
Yatırım fonları	1,401,447,233	22,559,628
Borsada işlem gören hisse senetleri	5,190,891	5,346,618
		132,270,785
	31 Aralık 2013	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Özel kesim tahvil ve bonoları	55,980,000	56,252,458
Devlet tahvilleri	46,000,000	51,995,460
Yatırım fonları	699,933,580	13,445,417
Borsada işlem gören hisse senetleri	5,190,891	5,035,164
		126,728,499

(*) Yatırım fonları ve borsada işlem gören hisse senetleri adet olarak, devlet ve özel kesim tahvilleri TL cinsinden nominal tutar olarak gösterilmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları % 7.96 ve % 13.26 arasındadır (31 Aralık 2013: yıllık %7.05 ve %13.35 arasındadır).

6.2. Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	87,323,676	68,162,934
	87,323,676	68,162,934

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıklarının gerçeğe uygun değeri 87,323,676 TL'dir (31 Aralık 2013 68,162,934 TL).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

6.2. Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değer detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Bağlı Ortaklık Adı		
Numnum	25,012,152	28,024,468
Toksöz Spor	35,335,850	25,480,000
Ortopro	9,864,725	10,172,500
Nevotek	17,110,949	4,485,966
	87,323,676	68,162,934

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Sermayedeki pay oranı (%)					
Bağlı Ortaklıklar	Satın alma tarihi	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	Oy kullanımı gücü
Nevotek	30 Eylül 2003	Türkiye	81.24	81.24	81.24
Ortopro	10 Aralık 2007	Türkiye	32.50	32.50	52.50
Toksöz Spor	13 Kasım 2012	Türkiye	55.00	56.00	55.00
Num Num	5 Aralık 2012	Türkiye	61.66	61.66	61.66

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde iskontolanmış nakit akışları yöntemi kullanılmıştır. Değerleme modeli beklenen ödemenin riske göre düzenlenmiş iskonto oranından bugünkü değerine iskontolanmış halini dikkate alır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir. Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların tahmini yıllık gelir büyüme oranları %10 ile %13.8, tahmini FAVÖK oranları %12.2 ile %26.4, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %13.1 ile %17.8 arasındadır.

Şirket'in yıllık gelir büyüme oranındaki değişiklik FAVÖK ve net karı ile aynı yönde değişikliğe sebep olur.

Şirket'in 30 Eylül 2014 itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinde aşağıdaki etkileri olacaktır.

Duyarlılık analizi

30 Eylül 2014

	Kar veya zarar	
	Artış	Azalış
Yıllık gelir büyüme oranı (% 1 değişim)	13,529,000	(13,529,000)
FAVÖK brüt kar oranı (% 0.5 değişim)	5,702,000	(5,702,000)
Riske göre düzenlenmiş iskonto oranı (% 0.5 değişim)	8,501,000	(7,896,000)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 393,769 TL'dir (31 Aralık 2013: 512,933 TL). Cari dönemde 12,493 TL tutarında demirbaş alımı yapılmıştır (30 Eylül 2013: 54,219 TL). 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 131,657 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2013: 134,421 TL). Cari dönemde satılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2013: Yoktur).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin/ipotek bulunmamaktadır.

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlıkları net 47,706 TL'dir (31 Aralık 2013: 63,844 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (30 Eylül 2013: Yoktur). 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 16,138 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2013: Yoktur). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2013: Yoktur).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin/ipotek bulunmamaktadır.

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli		
İkramiye karşılıkları	1,327,632	2,151,283
Kullanılmayan izin karşılığı	442,600	277,642
	1,770,232	2,428,925
Uzun vadeli		
İkramiye karşılıkları	1,807,772	2,910,939
Kıdem tazminatı karşılığı	105,497	82,609
	1,913,269	2,993,548

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3,438.22 TL (31 Aralık 2013: 3,254.44 TL) tavanına tabidir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %5 enflasyon oranı ve %7.73 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2.6 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: yıllık %5 enflasyon ve %7.73 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2.6 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Şirket ara dönemlerde kıdem tazminatını yeniden ölçmemektedir.

Dönem içinde 1,926,818 TL (30 Eylül 2013: 754,824 TL) ikramiye ödemesi yapılmıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grup	%	30 Eylül 2014	%	31 Aralık 2013
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	8.9	6,635,776	8.9	5,924,800
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	20.1	15,018,515	20.1	13,409,388
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	B	11.1	8,294,719	11.1	7,406,000
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası					
A.Ş.	B	16.7	12,442,079	16.7	11,108,999
Diğer	B	12.0	8,958,297	12.0	7,998,479
Halka Açık Sermaye	B	31.2	23,303,094	31.2	20,806,334
Nominal sermaye			74,652,480		66,654,000

Şirket'in sermayesi 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 7,465,248,000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 6,665,400,000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0.01 TL'dir (31 Aralık 2013: hisse başı 0.01 TL).

26 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararıyla, Şirket'in sermayesinin 2013 yılı karından karşılanmak üzere toplam 7,998,480 TL tutarında artırılarak 74,652,480 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. İlgili sermaye artırımı kararı, 17 Haziran 2014 tarihinde tescil edilmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem karının yıllık %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 4,782,442 TL tutarında yasal yedeklere transfer gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2013: 5,023,940 TL).

Temettü

Şirket kar dağıtımını Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uygun olarak yapmaktadır.

Şirket'in 26 Mart 2014 tarihinde yapılan genel kurulda alınan kar dağıtım kararına göre cari dönem içinde toplam 11,997,720 TL tutarında nakit temettü dağıtılmış ve 7,998,480 TL tutarında bedelsiz sermaye artırımı yapılmıştır (30 Eylül 2013: 17,503,920 TL nakit temettü ve 8,694,000 TL bedelsiz hisse senedi).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri) (*)	74,652,480	74,652,480
Toplam	74,652,480	74,652,480
Net dönem karı	13,075,282	76,320,236
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı)	0.17515	1.02234

(*) Sermaye artışı içsel kaynaklardan gerçekleştirilmiş olup hisse adedindeki artış önceki dönem hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılmıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Cari dönemde Şirket'in maruz kaldığı risklerde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir. Raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in döviz yükümlülüğü cüzi miktardadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
30 Eylül 2014					
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(29,172)	(10,465)	(1,838)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(29,172)	(10,465)	(1,838)	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(29,172)	(10,465)	(1,838)	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(29,172)	(10,465)	(1,838)	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(29,172)	(10,465)	(1,838)	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(77,076)	(21,673)	(1,838)	(7,200)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(77,076)	(21,673)	(1,838)	(7,200)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(77,076)	(21,673)	(1,838)	(7,200)	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(77,076)	(21,673)	(1,838)	(7,200)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(77,076)	(21,673)	(1,838)	(7,200)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer döviz kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

30 Eylül 2014				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2,385)	2,385	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(2,385)	2,385	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(531)	531	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(531)	531	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(2,916)	2,916	-	-

(*)Kar/zarar etkisi hariçtir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

30 Eylül 2013				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	10,473	(10,473)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	10,473	(10,473)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(505)	505	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(505)	505	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	9,968	(9,968)	-	-

(*)Kar/zarar etkisi hariçtir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	53,032,107	34,568,072
Vadeli mevduat	36,466,570	48,177,534
	89,498,677	82,745,606
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	51,332,433	73,679,845
	51,332,433	73,679,845

Şirket finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit ve değişken faizli menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in hesapladığı analizlere göre sabit faizli ve değişken faizli yükümlülüklerde %1 oranında faiz artışı veya azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit ve değişken faizli menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem kar/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

30 Eylül 2014

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	1%	Artış	(2,213,147)
		Azalış	2,329,017

30 Eylül 2013

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	1%	Artış	(1,863,700)
		Azalış	1,981,235

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN

NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Diğer fiyat riskleri

Şirket, portföyünde bulunan hisse senedi ve yatırım fonu yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi ve yatırım fonu fiyat riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre, Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri %10 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan hisse senetlerinin etkisiyle dönem karı 534,662 TL (30 Eylül 2013: 498,326 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre Şirket'in portföyünde bulunan yatırım fonları %1 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan yatırım fonlarının etkisiyle dönem karı 330,490 TL (30 Eylül 2013: 377,841 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

13. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer seviyesi				
30 Eylül 2014	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	219,594,461	132,270,785	-	87,323,676
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar				
B tipi likit fonlar	10,489,369	10,489,369	-	-
Ters repo	-	-	-	-
Toplam	230,083,830	142,760,154		87,323,676
31 Aralık 2013	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	194,891,433	126,728,499	-	68,162,934
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar			-	-
B tipi likit fonlar	10,850,197	10,850,197	-	-
Ters repo	910,180	910,180	-	-
Toplam	206,651,810	138,488,876	-	68,162,934

Şirket gerçeğe uygun değeri 87,323,676 TL olan Nevotek, Ortopro, Toksöz Spor ve Numnum hisselerini elinde bulundurmaktadır. İlgili hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve gözlemlenebilen piyasa şartlarında oluşan girdiler kullanılmadığından bağlı ortaklıklar seviye 3 olarak gösterilmiştir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket'in portföyündeki girişim sermayesi yatırımlarından tam çıkış gerçekleştirilmesi sebebiyle 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 22.1.b maddesinde belirtilen asgari %51 oranında girişim sermayesi yatırımı yapılmasına ilişkin portföy sınırlamasına uyum sağlanamaması nedeniyle ve bu sınırlamaya uyumun sağlanması amacıyla, Tebliğ'in 24.2 maddesi uyarınca 31 Aralık 2015 tarihine kadar süre verilmesi talebi Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından olumlu karşılanmıştır.

Şirket ana sözleşmesinin 1., 6., 7., 10., 11. ve 12. maddelerinin değiştirilmesine ilişkin tadil tasarısı SPK'nın 29 Ocak 2014 tarih ve 1029 sayılı yazısı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 11 Şubat 2014 tarih ve 799 sayılı yazıları ile uygun bulunmuş ve 26 Mart 2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylanmış ve 11 Nisan 2014 tarihinde tescil edilmiştir.

26 Mart 2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında alınan karar kapsamında cari dönem içinde 2013 yılı karından; çıkarılmış sermayenin %18'i oranında 11,997,720 TL nakit kar payı ödemesi ve çıkarılmış sermayenin %12'si oranında 7,998,480 TL tutarında bedelsiz hisse senedi dağıtımı yapılmıştır. Yeni sermaye 17 Haziran 2014 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı Toksöz Spor'un pay sahipleri ile imzalanan 27 Haziran 2012 tarihli Sermayeye İştirak, Pay Devri ve Pay Sahipleri Sözleşmesi'nde yer alan hükümler çerçevesinde, 22 Nisan 2014 tarihinde Şirket ödenmiş sermayesinin %1'ine karşılık gelen 170,314 adet pay Toksöz Spor'un diğer pay sahiplerinden Şamil Toksöz ve Kamil Toksöz'e bedelsiz olarak devredilmiştir. Buna göre İş Girişim'in Toksöz Spor'un sermayesindeki pay oranı %56'dan %55'e düşmüştür.

Şirket'in bağlı ortaklığı Toksöz Spor'un 9.75 milyon TL tutarında gerçekleşen sermaye artırımına İş Girişim Sermayesi'nin Şirketteki pay sahipliği oranını koruyacak şekilde 5.5 milyon TL yatırım ile iştirak edilmiş olup Toksöz Spor'un sermaye artırım işlemleri 20 Mayıs 2014 tarihinde tamamlanmıştır.

15. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 2 Ekim 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket Genel Müdürlüğü, bilişim teknolojileri sektörünün veri merkezi işletmeciliği kolunda faaliyet gösteren Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Radore") gerçekleştireceği sermaye artırımına Şirketin 8.750.000 TL ile iştirak etmesi ve mevcut pay sahiplerinden 8.750.000 TL karşılığı pay satın alması suretiyle Radore'nin %28,50 oranında payının iktisabı ve bu meyanda ilgili işlemlerin yürütülmesi konusunda yetkili kılınmıştır. Genel Müdürlük bu yetki çerçevesinde Radore'ye ortak olunması amacıyla 2 Ekim 2014 tarihinde Radore, Radore'nin mevcut pay sahipleri ve şirket ile aynı tutarda ve şartlarda yatırım yapacak Doğuş SK Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile bir Sermayeye İştirak, Pay Devri ve Pay Sahipleri Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalamıştır. Sözleşme şartları gereği, ortaklığın gerçekleşmesi çeşitli ön koşulların tamamlanmasına ve Rekabet Kurumu dahil benzeri izinlerin alınmasına bağlıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2014(TL)	31.12.2013 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1-(b)	179.229.158	186.666.577
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1-(a)	87.323.676	68.162.934
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		1.039.895	1.106.716
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	267.592.729	255.936.227
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar,Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat,İpotekler)	Md.20/2-(a)	-	-
H	Özsermaye		262.889.491	249.186.946
I	Diğer Kaynaklar		4.703.238	6.749.281
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	267.592.729	255.936.227
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2014(TL)	31.12.2013 (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1-(b)		
	1. Sermaye piyasası araçları		142.760.154	138.488.876
	A- Devlet Tahvil		34.839.322	51.995.460
	TRT260214T10		-	20.646.400
	TRT010420T19		1.561.380	1.370.960
	TRT060121T16		25.610.220	24.826.200
	TRT050314T14		-	5.151.900
	TRT110215T16		7.667.722	-
	B- Özel Sektör Tahvil		69.525.217	56.252.458
	Akbank T.A.Ş.		3.620.736	3.607.776
	Akfen Holding A.Ş.		670.859	-
	Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.		2.540.323	2.527.699
	Boynar Büyük Mağazacılık A.Ş.		-	1.488.559
	Creditwest Faktoring A.Ş.		11.543.316	10.292.263
	Ereğli Demir Çelik Fab. A.Ş.		3.022.590	2.553.850
	İng Bank A.Ş.		-	4.739.209
	İş Faktoring A.Ş.		955.720	-
	İş Finansal Kiralama A.Ş.		13.472.730	4.910.144
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		2.587.981	-
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		2.581.751	-
	Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.		513.555	-
	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.		3.114.990	3.067.080
	Mercedes-Benz Finansman Türk A.Ş.		3.511.065	3.546.048
	Orfin Finansman A.Ş.		9.000.000	-
	Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş.		-	431.337
	Rönesans Holding A.Ş.		8.771.913	8.739.263
	Sarten Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.		1.020.590	1.038.540
	Şekerbank T.A.Ş.		-	2.010.540
	Tam Faktoring A.Ş.		2.597.100	2.507.000
	Türkiye Ekonomik Bankası A.Ş.		-	4.793.150
	C- Ters Repo		-	910.181
	D- Yatırım Fonu		33.048.997	24.295.613
	İş Bankası Likit Fon (801)		-	82.437
	Ünlü Menkul Değ. B Tipi Değişken Fon		1.060.927	2.018.075
	İş Yatırım B Tipi Kısa Vd. Tahvil Ve Bono Fon		-	1.765.090
	İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Kısa Vd. Tah. Ve Bono Fonu		7.469.491	9.002.669
	İş Yatırım İstanbul Portföy B Tipi Kısa Vd. Tah. Ve Bono Fonu		3.019.877	-
	İş Yatırım A Tipi Değişken Fon		3.660.577	3.371.579
	İş Yatırım Ashmore A Tipi Değişken Fon		-	189.947
	İş Yatırım Ark Serbest Fon		4.941.600	3.836.400
	İş Yatırım Bosphorus Capital Sabit Getiri Amaçlı Serbest Fon		8.084.690	4.029.416
	İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Değişken Fon		499.691	-
	İş Yatırım Bosphorus Capital Mutlak Getiri Amaçlı Serbest Fon		1.564.129	-
	İş Yatırım Logos B Tipi Sabit Getirili Tahvil ve Bono Fonu		1.508.967	-
	İş Yatırım Logos Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu		1.239.047	-
	E- Hisse Senedi		5.346.618	5.035.164
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		5.346.618	5.035.164
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	36.469.004	48.177.700
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3-(c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karşılığı Finansman	Md.21/3-(f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3-(e)	-	-
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3-(g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1-(e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1-(d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2-(a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2-(a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/1-(a)	-	-
I	Dışardan Sağlanan Hizmet Giderleri	Md.26/1	1.618.343	2.147.472

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (devamı)

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları (*)	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem	Önceki Dönem	Asgari /Azam
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (b)	66,98	72,93	≤%49
	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (c)	53,35	54,11	
	A- Devlet Tahvili		13,02	20,32	
	TRT260214T10		-	8,07	≤%10
	TRT010420T19		0,58	0,54	≤%10
	TRT060121T16		9,57	9,70	≤%10
	TRT050314T14		-	2,01	≤%10
	TRT110215T16		2,87	-	≤%10
	B- Özel Sektör Tahvili		25,98	21,98	
	Akbank T.A.Ş.		1,35	1,41	≤%10
	Akfen Holding A.Ş.		0,25	-	≤%10
	Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.		0,95	0,99	≤%10
	Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.		-	0,58	≤%10
	Creditwest Faktoring A.Ş.		4,31	4,02	≤%10
	Ereğli Demir Çelik Fab. A.Ş.		1,13	1,00	≤%10
	İng Bank A.Ş.		-	1,85	≤%10
	İş Faktoring A.Ş.		0,36	-	≤%10
	İş Finansal Kiralama A.Ş.		5,03	1,92	≤%10
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		0,97	-	≤%10
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		0,96	-	≤%10
	Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.		0,19	-	≤%10
	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.		1,16	1,20	≤%10
	Mercedes-Benz Finansman Türk A.Ş.		1,31	1,39	≤%10
2	Orfin Finansman A.Ş.		3,36	-	≤%10
	Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş.		-	0,17	≤%10
	Rönesans Holding A.Ş.		3,28	3,41	≤%10
	Sarten Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.		0,38	0,41	≤%10
	Şekerbank T.A.Ş.		-	0,79	≤%10
	Tam Faktoring A.Ş.		0,97	0,98	≤%10
	Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş.		-	1,87	≤%10
	C- Ters Repo		-	0,36	≤%10
	D- Yatırım Fonu		12,35	9,49	
	İş Bankası Likit Fon (801)		-	0,03	≤%10
	Ünlü Menkul Değ. B Tipi Değişken Fon		0,40	0,79	≤%10
	İş Yatırım B Tipi Kısa Vd. Tahvil Ve Bono Fon		-	0,69	≤%10
	İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Kısa Vd. Tah. Ve Bono Fonu		2,79	3,52	≤%10
	İş Yatırım İstanbul Portföy B Tipi Kısa Vd. Tah. Ve Bono Fonu		1,13	-	≤%10
	İş Yatırım A Tipi Değişken Fon		1,37	1,32	≤%10
	İş Yatırım Ashmore A Tipi Değişken Fon		-	0,07	≤%10
	İş Yatırım Ark Serbest Fon		1,85	1,50	≤%10
	İş Yatırım Bosphorus Capital Sabit Getiri Amaçlı Serbest Fon		3,02	1,57	≤%10
	İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Değişken Fon		0,19	-	≤%10
	İş Yatırım Bosphorus Capital Mutlak Getiri Amaçlı Serbest Fon		0,58	-	≤%10
	İş Yatırım Logos B Tipi Sabit Getirili Tahvil ve Bono Fonu		0,56	-	≤%10
	İş Yatırım Logos Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu		0,46	-	≤%10
	E- Hisse Senedi		2,00	1,97	≤%10
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		2,00	1,97	≤%10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1- (b)	32,63	26,63	≥%51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştiraller	Md.22/1- (ç)	-	-	≤%10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1- (e)	-	-	≤% 49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1- (h)	-	-	≤%25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1- (f)	-	-	≤%25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.22/1- (i)	13,63	18,82	≤%20
9	Kısa vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤%50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤%200
11	Rehin Teminat ve İpotekler	Md.22/1- (d)	-	-	≤%10
12	Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,60	0,84	≤%2,5