

**İİ GİRİLM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

31 Aralık 2014 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi
29 Ocak 2015

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim raporu ve 53
sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlardan oluşmaktadır.*

BAKIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Yönetim Kuruluna

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tabloların denetlemi bulunmaktadır.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanalıyla elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, İartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanallarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Göröl

Görölümüze göre finansal tablolar, ıı Gırılım Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim ırketinin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akıllarını Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklere İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (6TTK6) 398inci maddesinin dördüncü fıkrasını uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 29 Ocak 2015 tarihinde ırketin Yönetim Kuruluına sunulmuştur.
- 2) TTKinin 402inci maddesinin dördüncü fıkrasını uyarınca ırketin 1 Ocak ı 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile ırket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTKinin 402inci maddesinin dördüncü fıkrasını uyarınca Yönetim kurulu tarafından denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Ortak, Bağıdenetçi
29 Ocak 2015
ıstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞERLEMİ TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR	6-53
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-18
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
NOT 4 İLİŞKİLER TARAF AÇIKLAMALARI	18-23
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24-25
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	25-28
NOT 7 TİCARİ BORÇLAR	29
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
NOT 9 MADDİK DURAN VARLIKLAR	30
NOT 10 MADDOLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
NOT 11 KARLILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	31
NOT 12 TAAHHÜTLERİ	31
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAKLANAN FAYDALAR	32-33
NOT 14 PİŞİRİ ÖDENEN GİDERLER	33
NOT 15 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAKLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR	34
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	34-35
NOT 18 HASILAT VE SATILARIN MALİYETİ	36
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	37
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	37
NOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	38
NOT 22 PAY BAĞINA KAZANÇ	38
NOT 23 KUR DEĞERLEMLERİNİN ETKİLERİ	38
NOT 24 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	38
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ	39-48
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	49-51
NOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREK Kİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	51
NOT 28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA KOLAYLAR	51
EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	

KL GENEL SERMAYE SİYATIRIM ORTAKLIKI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARI İLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağınsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağınsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	27,125,692	59,938,078
Finansal Yatırımlar	6	127,764,150	126,728,499
Diğer Alacaklar	8	1,180	1,180
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>1,180</i>	<i>1,180</i>
Pel'in Ödenen Giderler	14	51,986	44,683
Diğer Dönen Varlıklar	15	677,407	483,926
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		155,620,415	187,196,366
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	8	150	150
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	<i>150</i>	<i>150</i>
Finansal Yatırımlar	6	113,072,109	68,162,934
Maddi Duran Varlıklar	9	389,536	512,933
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	42,267	63,844
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		113,504,062	68,739,861
TOPLAM VARLIKLAR		269,124,477	255,936,227

(*) Detaylar için Not 2öye bakınız.

İlişkitedeki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AKGİRİLİM SERMAYESK YATIRIM ORTAKLIKI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KİTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (DEVAMI)

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

		Bağsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	7	503,114	504,608
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	503,114	504,608
Diğer Borçlar	8	230	449
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		230	449
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	32,645	32,176
Kısa Vadeli Karlılar		1,988,953	2,428,925
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karlılar</i>	13	1,988,953	2,428,925
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	429,203	289,575
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2,954,145	3,255,733
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	7	--	500,000
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	--	500,000
Uzun Vadeli Karlılar		1,758,555	2,993,548
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karlılar</i>	13	1,758,555	2,993,548
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1,758,555	3,493,548
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4,712,700	6,749,281
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	17	74,652,480	66,654,000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	21,606,400	21,606,400
Pay İhraç Primleri	17	7,000,000	7,000,000
Kardan Ayrılan Kesilme Yedekleri	17	19,185,249	14,402,807
Geçmiş Yıllar Karları	17	127,370,080	65,755,536
Net Dönem Karı		14,597,568	73,768,203
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		264,411,777	249,186,946
TOPLAM KAYNAKLAR		269,124,477	255,936,227

(*) Detaylar için Not 2'ye bakınız.

İfitedeki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KL GİRİMLER SERMAYESK YATIRIM ORTAKLIKI A.Ş.**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AKT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası(ÖTLÖ) olarak gösterilmiştir.)

		Bağsız Denetimden Geçmiş	Yeniden Düzenlenmiş (*)
		1 Ocak-31 Aralık 2014	1 Ocak-31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	18	22,757,254	110,537,116
Satışların Maliyeti (-)	18	--	(27,866,250)
BRÜT KAR		22,757,254	82,670,866
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(8,054,465)	(13,090,515)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	3,241	10,877
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(108,462)	(123,684)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki vergi sonrası pay		--	4,300,659
ESAS FAALİYET KARI		14,597,568	73,768,203
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		14,597,568	73,768,203
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		--	--
DÖNEM KARI		14,597,568	73,768,203
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		14,597,568	73,768,203
Adi ve Seyreltilmiş Pay Balansı Kazanç	22	0.19554	0,98815

(*) Detaylar için Not 2'e bakınız.

Bilgi tablosundaki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İÇ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞERLEME 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	2.2	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		-	-	-	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 (*)	17	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		8,694,000	-	-	-	-	5,023,939	(46,247,380)	32,529,441	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	73,768,203	-	73,768,203	-	73,768,203
Temettüleri		-	-	-	-	-	-	(30,834,716)	(30,834,716)	-	(30,834,716)	-
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla		66,654,000	21,606,400	7,000,000	-	-	14,402,807	73,768,203	65,755,536	249,186,946	-	249,186,946

				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 2014 tarihi itibarıyla Raporlanan	2.2	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 düzeltmeler		-	-	-	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 yeni düzenlenmiş (*)	17	66,654,000	21,606,400	7,000,000	-	-	14,402,807	86,393,186	65,755,536	261,811,929	-	261,811,929
Transferler		7,998,480	-	-	-	-	4,782,442	(86,393,186)	73,612,264	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	14,597,568	-	14,597,568	-	14,597,568
Temettüleri		-	-	-	-	-	-	(11,997,720)	(11,997,720)	-	-	(11,997,720)
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla		74,652,480	21,606,400	7,000,000	-	-	19,185,249	14,597,568	127,370,080	264,411,777	-	264,411,777

(*) Detaylar için Not 2'ye bakınız.

Tablo 1'deki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

AKİİ SERMAYESK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AKİİ NAKİİ AKİİ TABLOSU (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİİ AKİİLERİ			
Dönem karı		14,597,568	73,768,203
Dönem Net Karı Mutabakatında İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ile ilgili düzeltmeler	9	175,971	177,141
İfa ile ilgili düzeltmeler	10	21,577	--
İkramiye karlılığındaki artış	13	257,000	4,771,697
Kullanılmayan izin karlılığındaki artış	13	195,450	48,892
Kadem tazminatı karlılığı giderindeki artış	13	31,919	34,386
Gider tahakkuklarındaki değişim		33,657	(88,582)
Gerçekle uygun değer kayıp kazançları ile ilgili düzeltmeler		722,108	(2,420,473)
Finansal yatırımlar satılardan kaynaklanan kar	18	--	(72,633,751)
Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımlardaki değer artış (net)		--	(4,300,659)
Menkul kıymet değer (artış)/azalış (net)	18	(7,621,906)	2,338,472
Alınan faiz	18	(3,982,529)	(2,465,118)
İşletme Sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Alınan faiz		4,051,849	2,354,624
Ticari alacaklardaki artış		--	7,080
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış) / azalış		(200,786)	176,803
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		(501,493)	1,674
Diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		106,225	(94,114)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Dönem içinde ödenen kadem tazminatı	13	(8,051)	(26,706)
Dönem içinde ödenen izin tazminatı	13	--	(20,971)
Dönem içinde ödenen ikramiye	13	(2,151,283)	(906,976)
Faaliyetlerde kullanılan net nakit		5,727,276	721,622
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİİ AKİİLERİ			
Finansal yatırımlardaki artış		(26,420,047)	(27,850,626)
Maddi duran varlıklar alımından kaynaklanan nakit çıkışı	9	(52,574)	(54,218)
Finansal yatırımlar satılardan elde edilen nakit		--	100,500,000
Maddi olmayan duran varlıklar alımından kaynaklanan nakit çıkışı	10	--	(63,844)
Maddi duran varlıklar satıl原因ıyla nakit girişi	9	--	5,281
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen /(kullanılan) net nakit		(26,472,621)	72,536,593
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİİ AKİİLERİ			
Ödenen temettüleri	17	(11,997,720)	(30,834,716)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(11,997,720)	(30,834,716)
YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİİ VE NAKİİ BENZERLERİNDE Kİİ (A+B+C)		(32,743,065)	42,423,499
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİİ VE NAKİİ BENZERLERİ ÜZERİNDE Kİİ ETKİSİ		--	--
E. DÖNEM BAĞI NAKİİ VE NAKİİ BENZERLERİ NAKİİ VE NAKİİ BENZERLERİNDE Kİİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		(32,743,065)	42,423,499
DÖNEM SONU NAKİİ VE NAKİİ BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	26,883,834	59,626,899

(*) Detaylar için Not 2'ye bakınız.

İfiktaki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İİ GİRİLİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

1. İRİKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı) İstanbul, Türkiye'de kurulmuştur. İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın adresi İİ Kuleleri Kule 2, Kat:2, Levent, İstanbul'dur. İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın nihai ana ortağı Türkiye İİ Bankası A.Ş.'dir. İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın hisse senetleri 2004 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem görmektedir.

İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı alanında faaliyet göstermektedir.

Girişim sermayesi: Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın 18 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 18 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Ocak 2015 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'ndaki finansal tabloları değiştirme yetkisine, İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

b) Finansal Tabloların Hazırlanış İlkeleri ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve vergi mevzuatına belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organının 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru'da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

c) KGK Tarafından Yayımlanan İlke Kararları

KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aldığı ilke kararlarını yayımlamıştır. Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayımlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararları 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi (2013-1)

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tabloların yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayımlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayımlanmıştır. İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2'de belirtilen senetleme değişikliklerini yapmıştır.

İLK GRUPLAM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası(₺) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLK KİŞİ ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

c) KGK Tarafından Yayımlanan İlk Kararlar (devamı)

• Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi (2013-2)

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda İfesiye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleştirilmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karlı faaliyetler olarak sunulması gerektiği hükmüne bağlanmıştır. Söz konusu kararın İirketin finansal durumu veya performansında hiçbir etkisi olmamıştır.

• İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi (2013-3)

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın İirketin finansal durumu veya performansında hiçbir etkisi olmamıştır.

• Karlı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi (2013-4)

Bir işletmenin iştirak yatırımları olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karlı İştirak iştirak olarak tanımlanmış ve karlı İştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımların türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke karar ile konu alandaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- Bağıli ortaklık, ana ortaklık özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- İştiraklerin veya İli ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirildiği bir yatırımların bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu

Söz konusu kararın İirketin finansal durumu veya performansında hiçbir etkisi olmamıştır.

d) Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Not 26'da belirtilmiştir.

e) Kullanılan Para Birimi

İirketin finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İirketin geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası (₺)dir.

İirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri alandaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Amerikan Doları (ABD Doları)	2.3189	2.1343
Avro	2.8207	2.9365

f) Karlı İştirak Bilgileri

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, İirketin finansal tabloları önceki dönemle karlı İştirak olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanmasından karlı İştirak bilgileri gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

İİ GİRİŞ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
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)

g) Önceki Dönem Finansal Tablolarında Yapılan Sıfırlamalar

Şirketin 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sıfırlamalar şunlardır:

- 116,114 TL tutardaki banka ve araç kurumlara ödenen işlem komisyonu genel yönetim giderlerinden esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına sıfırlanmıştır. 10,290 TL tutardaki kambiyo karı finansman gelirleri hesabından esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sıfırlanmıştır.

Şirketin 31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sıfırlamalar şunlardır:

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

h) Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardına göre yatırım işletmesi

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- (b) Yatırımcıya veya yatırımcılara, il amacının fonlara yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımların tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esaslı üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanıma karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığının dikkate alınması:

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir,
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- (c) İlişkili taraf olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- (d) Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki kriterlere karşılayıp karşılamadığını konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştirakindeki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçer.

2.2 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 TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardının Yatırım işletmelerine ilişkin değişiklikleri daha önce de yürürlükteymiş gibi Şirketin daha önce konsolide edilen bağlı ortaklıklarından Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. (öNumnum), Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (öOrtopro), Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. (öToksöz) ve Nevotek Bilgi Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (öNevotek) konsolidasyon yöntemi ile kayıtlara alınmasına son verilmiştir. Numnum, Ortopro ve Toksöz'ün mümkün olan en erken dönemin başından itibaren gerçeğe uygun değer ölçümü yapılarak bağlı ortaklığın önceki kayıtlı değeri ile bağlı ortaklığındaki yatırımın gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ve net varlık tutarının 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geriye dönük olarak düzeltilmiştir. Sonuç olarak, Şirketin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla toplam yeniden düzenlenmiş toplam özkaynakları TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar değişikliklerinin uygulanması öncesindeki 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla daha önce raporlanan toplam özkaynakları ile karşılaştırıldığında 19,516,262 TL tutarında azalmıştır.

İÇ GİRİŞ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (ÖTL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLK KİŞİ ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

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

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

	31 Aralık 2013 İtibarıyla Raporlanan	Düzeltilmeler	31 Aralık 2013 Yeniden Düzenlenmiş
VARLIKLAR			
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)	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2,457	(2,457)	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	68,047,365	(68,047,365)	-
Diğer Alacaklar	640,053	(638,873)	1,180
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	640,053	(638,873)	1,180
Pel'in 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
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	150	-	150
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	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
- İlerleme	38,673,879	(38,673,879)	-
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24,536,114	(24,472,270)	63,844
Pel'in Ödenmiş Giderler	909,203	(909,203)	-
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	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

İÇ GİRİŞ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası(ÖTL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLK KİŞİ ESASLAR (devamı)**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)**

	31 Aralık 2013 Karşılaştırmalı 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			
Kesimlere	17,290,184	(17,290,184)	-
Ticari Borçlar	38,397,490	(37,892,882)	504,608
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	533,092	(28,484)	504,608
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	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
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	982,494	(982,045)	449
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	160,860	(160,860)	-
Kısa Vadeli Karlılar	4,461,381	(2,032,456)	2,428,925
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karlılar</i>	3,519,217	(1,090,292)	2,428,925
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karlılar</i>	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
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	500,000	-	500,000
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	1,148,650	(1,148,650)	-
Uzun Vadeli Karlılar	4,657,299	(1,663,751)	2,993,548
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karlılar</i>	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 Kesimlere 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

İÇ GİRİŞ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

	31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl itibarıyla Raporlanan	Düzeltilmeler	Sıfırlama (bakınız 2.1.(g))	31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl itibarıyla Yeniden Düzenlenmiş
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Hasılat	282,479,300	(171,942,184)	-	110,537,116
Satışların Maliyeti (-)	(135,740,569)	107,874,319	-	(27,866,250)
BRÜT KAR	146,738,731	(64,067,865)	-	82,670,866
Genel Yönetim Giderleri (-)	(41,055,599)	27,848,970	116,114	(13,090,515)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(29,622,761)	29,622,761	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(3,678,774)	3,678,774	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3,657,611	(3,657,024)	10,290	10,877
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(7,850,141)	7,842,571	(116,114)	(123,684)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	4,300,659	-	-	4,300,659
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	72,489,726	1,268,187	10,290	73,768,203
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1,217,014	(1,217,014)	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(312,996)	312,996	-	-
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	73,393,744	364,169	10,290	73,768,203
Finansman Gelirleri	7,548,457	(7,538,167)	(10,290)	-
Finansman Giderleri (-)	(14,463,579)	14,463,579	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	66,478,622	7,289,581	-	73,768,203
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)	440,598	(440,598)	-	-
Dönem vergi gelir/gideri	(294,697)	294,697	-	-
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	735,295	(735,295)	-	-
DÖNEM KARI	66,919,220	6,848,983	-	73,768,203
Diğer Kapsamlı Gelir				
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sıfırlanmayacaklar	253,059	(253,059)	-	-
Tanınılan fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	339,288	(339,288)	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi geliri/gideri	(86,229)	86,229	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sıfırlanacaklar	(1,376,427)	1,376,427	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(1,376,427)	1,376,427	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	(1,123,368)	1,123,368	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	65,795,852	7,972,351	-	73,768,203
Dönem Kar/Zararının Dağılımı	66,919,220	6,848,983	-	73,768,203
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(1,745,273)	1,745,273	-	-
Ana Ortaklık Payları	68,664,493	5,103,710	-	73,768,203
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	65,795,852	7,972,351	-	73,768,203
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(1,898,643)	1,898,643	-	-
Ana Ortaklık Payları	67,694,495	6,073,708	-	73,768,203

İÇ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin nakit akış tablosuna etkisi aşağıdaki gibi olmuştur:

	31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl itibarıyla raporlanan	Düzeltilmeler	31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl itibarıyla yeniden düzenlenmiş
Faaliyetlerde kullanılan net nakit	(7,056,021)	7,777,643	721,622
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit	60,487,986	12,048,607	72,536,593
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(17,905,135)	(12,929,581)	(30,834,716)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	(1,043,817)	1,043,817	-
DÖNEM BAĞLI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	40,514,194	(23,310,794)	17,203,400
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ	34,483,013	7,940,486	42,423,499
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	74,997,207	(15,370,308)	59,626,899

2.3 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. Şirketin cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Girişim sermayesi

Gelirler, ortaklık ve/veya iştirak satış iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır.

Bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir.

Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir.

Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından ve iştiraklerden elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Menkul kıymet portföyünden yapılan satışlardan kaynaklanan gelir ile kupon ödemesi ve itfa gelirleri işlemin gerçekleştiği anda kayıtlara alınmakta, söz konusu kıymetlerde dönem sonu değerlemesi sonucu ortaya çıkan gelir dönem sonunda hesaplara kaydedilmektedir.

İÇ GİRİŞ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLK KİŞİ ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları beklenen faydalı ömürlerine göre dokrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıcı 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 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 dönem kar zararına dahil edilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarım için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir.

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden dokrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömrü
Demirbaşlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve kalıcı değer kayıpları düldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre dokrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları satın alınan sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımları için kullanılan itfa süresi 3 yıldır.

Finansal araçlar

Gerçekle uygun değer farkı kar veya zarara yansıdan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıplara uğrananlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle dokrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı kolulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satış sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıplara uğrı veya kayıplardan çıkarılır.

Finansal varlıklar gerçekle uygun değer farkı kar veya zarara yansıdan finansal yatırımları, ödadesine kadar elde tutulacak finansal varlıkları ve ökre ve alacakları olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacıyla ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

İÇ KONTROL SİSTEMİ SERMAYESİZ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası(₺) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilgilili 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 toplamının ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgenen orandır.

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

Gerçekten uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

Gerçekten uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen 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 temsil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçekten uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Likidite borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçekten uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alım fiyatının bu bilginin mevcut olmadığında durumlarda son işlem fiyatını kullanılmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Likidite vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçekten uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir. İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının orijinal etkin faiz oranıyla bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki fark ifade eder.

Bir karlılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı 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 karlılık hesabından düşülerek silinir. Karlılık hesabındaki değerler kar/zararda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat, ters repo işlemlerinden alacaklar ve yatırım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer düşüklüğü riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli finansal varlıklardır.

İLK GİRİŞ SERMAYE YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AKT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLK KİŞİ ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirketin finansal yükümlülükleri sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Belirli finansal yükümlülükler için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilgilili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Yabancı Para İşlemleri

Şirketin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleştirilen işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kurlar esas alınarak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal Durum Tablosunda yer alan yabancı paraya endeksli varlık ve yükümlülükler raporlama döneminde geçerli olan yabancı para kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Pay Bakiye Kazanç

Kar veya zarar tablosunda sunulan pay bakiye kazanç net karı, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlıklı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlıklı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarıldığı bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilgilili herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayını için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

TMS 10 Raporlama Döneminden (Bilanço Tarihinden) Sonraki Olaylara ilgilili Türkiye Muhasebe Standardı hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilgilili yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

İİ GİRİİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

TMS 24 ilişkili Tarafların Açıklamalarına ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile üyesi veya benzeri yollarla karlı taraftan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu finansal tablolar açısından Şirketin ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır.

Şirket üst yönetimi genel müdür ve birinci derece imza yetkisi taşıyan diğer çalışanlardan oluşmaktadır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket sadece giriş sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir, bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

İ Giriş Sermayesi, Kurumlar Vergisi Kanununun 5. maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, giriş sermayesi kazançları geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanununun 15. maddesinin 3. fıkrası bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırımları ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kadem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kadem tazminatı emeklilik veya işten çıkarma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (TMS 19) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kadem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar dönem kar veya zararda yeniden değerlendirilmeyen diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

Kısmiye ödemeleri

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karlılık sağlamaktadır.

Diğer kısa vadeli faydalar

Diğer kısa vadeli faydalar kullanılmayan izin karlılıklarını içermektedir. Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, iş veren personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karlılık çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutardır.

Emeklilik planları

Şirketin personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

İİ GİRİŞ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirketin girişim sermayesi yatırımları faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirketin yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları finansal yatırımlar ve girişim sermayesi yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararları ile ilgili dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarına etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapması gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Not 6 Bağıli ortaklıklar ve iştirakin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Şirketin bağıli ortaklıkları ve iştiraki borsada işlem görmemektedir. Bağıli ortaklıkları ve iştirakinin değerleri belirlenirken gelir yaklaşımı kapsamında indirgenmiş Nakit Akışları (ÖNAA) yöntemi kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranları ve büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

Bağıli Ortaklık ve İştirak Adı	Devam eden	
	iskonto oranı	büyüme oranları
Toksöz Spor	%17-%18	%2.9-%3.9
Numnum	%16.8-%17.8	%2.92-%3.92
Nevotek	%12.1-%13.1	%1.6-%2.6
Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Radore")	%13.4-%14.4	%2.92-%3.92
Ortopro	%17.2-%18.2	%2.9-%3.9
Not 2.4	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri	
Not 13	Çalışmalara sağlanan faydalara ilişkin karlılıklar	

İİ GİRİLM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

- TFRS 9 *Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme*

Temmuz 2014'te yayınlanan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 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'da 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. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu standardın Şirketin finansal durumu veya performans üzerinde etkisi henüz değerlendirilmemiştir.

2.7 Portföy sınıflamalarına, finansal borç ve toplam gider sınıflama uyumun kontrolü

Portföy Sınıflamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınıflama Uyumun Kontrolüne 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 portföy sınıflamalarına, finansal borç ve toplam gider sınıflama uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket yönetimi yatırımlarına gerçeğe uygun değerine göre takip etmektedir. Söz konusu yatırımlar ile ilgili bilgiler Not 6'da yer almaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin nihai ana ortakları Türkiye İ Bankası A.Ş.'dir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ücretler ve diğer faydalar	3,432,943	3,663,842
	3,432,943	3,663,842

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

İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI SERMAYESİZ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

4. İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Yatırım fonları	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon	4,141,425	3,371,579
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Bosphorus Capital Sabit Getiri Amaçlı Serbest Fon	3,185,700	4,029,416
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Logos B Tipi Sabit Getirili Tahvil ve Bono Fonu	3,065,969	-
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bosphorus Capital		
B Tipi Değişken Fon	3,034,195	-
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Ark Serbest Fon	2,903,360	3,836,400
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Notus		
Portföy B Tipi Değişken Fon	2,515,383	-
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Bosphorus Capital Mutlak Getiri Amaçlı Serbest Fon	1,623,861	-
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Logos Dinamik Dönerli Serbest Fon	1,274,498	-
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Taaleri Portföy B Tipi Değişken Fon	351,823	-
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Ashmore A Tipi Değişken Fon	-	189,947
	22,096,214	11,427,342

Özel sektör tahvili	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İç Finansal Kiralama A.Ş.	13,427,990	4,910,144
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,634,520	-
İç Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2,593,111	-
İç Faktoring A.Ş.	978,670	-
	19,634,291	4,910,144

İÇİŞİLERİ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (ÖTL) olarak gösterilmiştir.)

4. İÇİŞİLERİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Borsada işlem gören hisse senetleri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013		
İç Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5,398,527	5,035,164		
	5,398,527	5,035,164		
Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013		
Türkiye İç Bankası A.Ş. Vadeli mevduat	20,381,564	48,177,534		
Türkiye İç Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat	30	92		
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bosphorus Kapital B Tipi Kesa Vd. Tahvil Bono Fonu	5,988,053	9,002,669		
İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kesa Vd.Tahvil Bono Fonu	-	1,765,092		
Türkiye İç Bankası A.Ş. Likit Fon	-	82,437		
	26,369,647	59,027,824		
	31 Aralık 2014			
İçili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kesa vadeli		Kesa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Mehmet Gürs (*)	-	-	(500,000)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(2,244)	-
İç Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(870)	-
	-	-	(503,114)	-
	31 Aralık 2013			
İçili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kesa vadeli		Kesa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Mehmet Gürs (*)	-	-	(500,000)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(2,640)	-
İç Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(1,968)	-
	-	-	(504,608)	-

KL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (öTLö) olarak gösterilmiştir.)

4. KLİKLİK TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2014			
	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	150	-	-
İlişili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2013			
	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Mehmet Gürs (*)	-	-	(500,000)	-
Diğer	-	150	-	-
	-	150	(500,000)	-

(*) Şirket, Numnum'ün 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 paylara Mehmet Gürs'ten, 3,000,000 TL'si peşin, 1,000,000 TL'si vadeli olmak üzere toplam 4,000,000 TL karla satışta almıştır. 1,000,000 TL'nin 500,000 TL'si 21 Ocak 2014 ve 500,000 TL'si 21 Ocak 2015 tarihlerinde Mehmet Gürs'e ödenmiştir.

İİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

4. İİ KİMLİK TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2014

İİ kili taraflarla olan İİlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İİlem ve dandı manlâk komisyon gideri	Kira gideri	Temettü Gelirleri	Diğer gelirler	Diğer giderler
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	(5,552)
Türkiye İİ Bankası A.Ş.	2,247,416	(62,185)	-	(2,714)	-	-	-	-
İİ Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	(439,442)	-	-	-
İİ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(103,508)	-	-	-	-
İİ Merkezleri Yönetim ve İİletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	(134,085)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(69,572)	-	-	-	-	-
İİ Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İİletim Hizmetleri A.Ş.	-	(11,808)	-	-	-	-	-	-
İİ Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	970,697	-	-
	2,247,416	(73,993)	(69,572)	(106,222)	(439,442)	970,697	-	(139,637)

İİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KİTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (öTLö) cinsinden ifade edilmiştir.)

4. İİ KİTİBARI TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak ı 31 Aralık 2013

İİ kili taraflarla olan İİlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İİlem ve dandı manlık komisyon gideri	Kira gideri	Temettü Gelirleri	Diğer gelirler	Diğer giderler
Türkmed Diyaliz ve Böbrek Sağlığı Kurumları A.Ş.	-	-	-	-	-	-	14,000	-
Aras Kargo Yurtiçi Yurtdışı Taahhüt A.Ş.	-	(1,066)	-	-	-	-	107,946	-
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	(7,309)
Türkiye İ Bankası A.Ş.	1,944,232	(525)	-	(1,741)	-	-	-	-
İ Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	(372,376)	-	-	-
İ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(342,828)	-	-	-	-
İ Merkezleri Yönetim ve İletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	(125,174)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(68,802)	-	-	-	-	-
İ Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletim Hizmetleri A.Ş.	-	(11,752)	-	-	-	-	-	-
İ Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	1,038,178	-	-
	1,944,232	(13,343)	(68,802)	(344,569)	(372,376)	1,038,178	121,946	(132,483)

İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI SERMAYESİZ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	158	75
Bankadaki nakit	20,382,697	48,177,626
Vadesiz mevduatlar	1,133	92
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	20,381,564	48,177,534
B tipi likit fonlar	6,742,837	10,850,197
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	910,180
	27,125,692	59,938,078

Nakit ve nakit benzeri varlıklardan oluşturan unsurların finansal durum tablosunda kayıtlı tutarları ile nakit akıllar tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	27,125,692	59,938,078
Eksi: reeskont	(241,858)	(311,179)
	26,883,834	59,626,899

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirketin nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	10.30	12 Ocak 2015	TL	20,134,840
TL Vadeli Mevduat	3.50	2 Ocak 2015	TL	246,724
				20,381,564

	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

İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI SERMAYESİZ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Nakit ve nakit benzeri varlıklar olarak sınıflanan B tipi likit fonların detayları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2014		
	Nominal (*)	Gerçek Uygun Değer
B Tipi Likit Fon	566,307,428	6,742,837
		6,742,837

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

(*) Yatırım fonları adet olarak gösterilmiştir.

Şirketin finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 25'te açıklanmıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ters repo işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: gecelik, %7.24 faiz oranı).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR**6.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar**

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gerçek uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	127,764,150	126,728,499
	127,764,150	126,728,499

31 Aralık 2014		
	Nominal (*)	Gerçek Uygun Değer
Özel kesim tahvil ve bonoları	63,270,000	64,111,074
Devlet tahvilleri	24,300,000	36,158,336
Yatırım fonları	1,391,259,710	22,096,213
Borsada işlem gören hisse senetleri	5,190,891	5,398,527
		127,764,150

AL GİRİLM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

6.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2013	
	Nominal (*)	Gerçek 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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları % 3.23 ve % 12.87 arasındadır (31 Aralık 2013 yıllık % 7.05 ve % 13.35 arasındadır).

6.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla girişim sermayesi yatırımlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	10,006,300	--
Gerçek uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	103,065,809	68,162,934
	113,072,109	68,162,934

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımların detayları aşağıdaki gibidir:

	Nominal	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Şirket Unvanı</u>			
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı			
A.Ş. Borçlanma Aracı	10,000,000	10,006,300	---
	10,000,000	10,006,300	-

Bu yatırımların kısa vadede elden çıkartılması düşünülmektedir uzun vadeli yatırımlar olarak sınıflandırılmamaktadır.

SKY GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

6.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

Gerçekleşen uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iştirakin gerçekleşen uygun değer detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı		
Toksöz Spor	35,714,250	25,480,000
Numnum	22,993,272	28,024,468
Radore	17,578,800	-
Nevotek	17,281,362	4,485,966
Ortopro	9,498,125	10,172,500
	103,065,809	68,162,934

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirketin bağlı ortaklıklarının ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Sermayedeki pay oranı (%)					
Bağlı Ortaklıklar ve İştirak	Satın alma tarihi	Kurulduğu ve faaliyet yeri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	Oy kullanma 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
Radore	1 Aralık 2014	Türkiye	28.50	-	28.50

Şirketin 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 Lamil Toksöz ve Kamil Toksöz'e bedelsiz olarak devredilmiştir. Buna göre Şirketin Toksöz Spor'un sermayesindeki pay oranı %56'dan %55'e düşmüştür.

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

Şirketin 2 Ekim 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket Genel Müdürlüğü, bilişim teknolojileri sektörünün veri merkezi işletmeciliği kolunda faaliyet gösteren Radore'nin gerçekleştireceği sermaye artırımına Şirketin 8,750,000 TL ile iştirak etmesi ve mevcut pay sahiplerinden 8,750,000 TL karşılığında pay satın alması suretiyle Radore'nin %28,50 oranında payın iktisabı ve bu meyanda ilgili işlemlerin yürütülmesi konusunda yetkili kalmıştır. 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 Doğu SK Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile bir Sermayeye İştirak, Pay Devri ve Pay Sahipleri Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalamış ve ortaklık işlemleri 1 Aralık 2014 tarihinde tamamlanmıştır. Şirketin 3 Yönetim Kurulu üyesinden 1 kişi temsil etmektedir.

İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI SERMAYESİZ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

6. FINANSAL YATIRIMLAR (devamı)

6.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

Gerçek uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (devamı)

Gerçek uygun değer belirlenmesinde iskontolanmış nakit akışları yöntemi kullanılmıştır. Değerleme modeli beklenen nakit akışlarından ödemenin riske göre düzenlenmiş iskonto oranından bugünkü değerine iskontolanmış halini dikkate alır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar (ÖFAVÖK) senaryoları her senaryoya göre saklanacak nakit akışları olasılıkları dikkate alınarak belirlenmiştir. Şirketin sahip olduğu bağlı ortaklıkların tahmini devam eden değer gelir büyüme oranları %2.10 ile %3.42, tahmini FAVÖK marjleri %10.2 ile %41.68, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %12.1-%18.2 arasındadır.

Şirketin yıllık gelir büyüme oranındaki değişiklik FAVÖK ve net kar ile aynı yönde değişiklik sebepleri olabilir.

Şirketin 31 Aralık 2014 itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olasılıkların, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, bağlı ortaklıkların ve iştirakinin gerçek uygun değerleri üzerinde aşağıdaki etkileri olacaktır.

Duyarlılık analizi

31 Aralık 2014

Kar veya (zarar)

Artış

Azalış

Devam eden değer gelir büyüme oran (% 1 değişiklik)	6,535,000	(5,576,000)
Devam eden değer FAVÖK marjleri (% 0.5 değişiklik)	4,078,000	(4,079,000)
Riske göre düzenlenmiş iskonto oranları (% 0.5 değişiklik)	6,377,000	(5,882,000)

Bağlı ortaklıklar ve iştirakin, nakit temettü şeklinde veya verilen kredi veya avansların geri ödemesi şeklinde Şirkete fon transferi yapma yeteneği üzerinde sözleşmeye dayalı bir kısıtlama bulunmamaktadır.

Bağlı ortaklıkların ve iştirakin finansal destek elde etmesine yardımcı olmak için saklanan taahhütler ya da niyetler de dahil olmak üzere, bağlı ortaklıklara ve iştirake finansal olarak destek sağlamaya ilişkin Şirketin mevcut taahhüdü ya da niyeti bulunmamaktadır.

Şirketin kendisini veya bağlı ortaklıklarını ve iştirakini; Şirketin zarara maruz bırakabilecek olaylar ve durumlar da dahil olmak üzere, konsolidasyona tabi olmayan, kontrol edilen, yapılandırılmış bir işletmeye finansal destek sağlamasını gerektirebilecek sözleşmeye dayalı anlaşmalar bulunmamaktadır.

İÇİŞİLERİ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ BORÇLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirketin ticari borçlarının detaylı dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar	503,114	504,608
	503,114	504,608
Uzun vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara borçlar	-	500,000
	-	500,000

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Diğer Alacaklar:**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirketin diğer alacaklarının detaylı dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer alacaklar	1,180	1,180
	1,180	1,180
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
	150	150

b) Diğer Borçlar:

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirketin diğer borçlarının detaylı dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer çeşitli borçlar	230	449
	230	449

İÇ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	Demirbaş lar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	381,841	1,052,047	1,433,888
Alınlar	48,221	4,353	52,574
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	430,062	1,056,400	1,486,462
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	(267,560)	(653,395)	(920,955)
Dönem gideri	(48,305)	(127,666)	(175,971)
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	(315,865)	(781,061)	(1,096,926)
31 Aralık 2014 itibarıyla net kayıtlı değeri	114,197	275,339	389,536
1 Ocak 2014 itibarıyla net kayıtlı değeri	114,281	398,652	512,933

Cari dönemde 175,971 TL tutarındaki amortisman genel yönetim giderlerine (31 Aralık 2013: 177,141 TL) dahil edilmiştir.

	Demirbaş lar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	420,436	1,052,047	1,472,483
Alınlar	54,218	-	54,218
Çıkış lar	(92,813)	-	(92,813)
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	381,841	1,052,047	1,433,888
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(306,083)	(525,263)	(831,346)
Dönem gideri	(49,009)	(128,132)	(177,141)
Çıkış lar/satış lar	87,532	-	87,532
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(267,560)	(653,395)	(920,955)
31 Aralık 2013 itibarıyla net kayıtlı değeri	114,281	398,652	512,933
1 Ocak 2013 itibarıyla net kayıtlı değeri	114,353	526,784	641,137

İÇ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllarda maddi olmayan duran varlıklardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Bilgisayar Yazılımları	Toplam
1 Ocak 2014 itibarıyla açılı bakiyesi	63,844	63,844
Akılar	-	-
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanı bakiyesi	63,844	63,844
Birikmi İfa Payları		
1 Ocak 2014 itibarıyla açılı bakiyesi	-	-
Dönem gideri	(21,577)	(21,577)
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanı bakiyesi	(21,577)	(21,577)
31 Aralık 2014 itibarıyla net kayılı değeri	42,267	42,267
1 Ocak 2014 itibarıyla net kayılı değeri	63,844	63,844

Cari dönemde 21,577 TL tutarıdaki ifa payları genel yönetim giderlerine (31 Aralık 2013: Yoktur.) dahil edilmiştir.

Maliyet Değeri	Bilgisayar Yazılımları	Toplam
1 Ocak 2013 itibarıyla açılı bakiyesi	-	-
Akılar	63,844	63,844
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanı bakiyesi	63,844	63,844
Birikmi İfa Payları		
1 Ocak 2013 itibarıyla açılı bakiyesi	-	-
Dönem gideri	-	-
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanı bakiyesi	-	-
31 Aralık 2013 itibarıyla net kayılı değeri	63,844	63,844
1 Ocak 2013 itibarıyla net kayılı değeri	-	-

11. KARLILIKLAR, KOLULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Yoktur).

12. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Yoktur)

İÇİŞİLERİ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla İşletmenin çalışanlarına sağlanan faydalarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli		
Kıramiye karlı defterleri	1,515,861	2,151,283
Kullanılmayan izin karlı defterleri	473,092	277,642
	1,988,953	2,428,925
Uzun vadeli		
Kıramiye karlı defterleri	1,652,078	2,910,939
Kadem tazminatleri karlı defterleri	106,477	82,609
	1,758,555	2,993,548

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kadem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kadem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 609uncü Maddesi hükmü gereğince kadem tazminatları alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kadem tazminatlarının ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet yıllarıyla ilgili bazı geçici karlı defterleri ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

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

Kadem tazminatleri karlı defterleri İşletmenin, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar), İşletmenin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki paragrafta açıklanmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karlı defterler, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karlı defter, İşletmenin finansal tablolarında yıllık ortalama %6 enflasyon oranı ve %9.25 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3.07 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, İşletmeye kalacak olan kadem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kadem tazminatleri karlı defterleri hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla karlı defter	82,609	74,929
Hizmet maliyeti	25,290	28,856
Faiz maliyeti	6,629	5,530
Ödenen kadem tazminatları	(8,051)	(26,706)
Dönem sonu itibarıyla karlı defter	106,477	82,609

İÇ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İkramiye karlı defter hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla karlı defter	5,062,222	1,197,501
Dönem gideri	257,000	4,771,697
Ödenen ikramiye	(2,151,283)	(906,976)
Dönem sonu itibarıyla karlı defter	3,167,939	5,062,222

Kullanılmayan izin karlı defter hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla karlı defter	277,642	249,721
Ödenen izin karlı defter	-	(20,971)
Dönem gideri	195,450	48,892
Dönem sonu itibarıyla karlı defter	473,092	277,642

14. PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli		
Gelecek aylara ait giderler	40,926	34,490
İkramiye avansları	11,060	10,193
	51,986	44,683

Uzun vadeli peşin ödenen gider bulunmamaktadır.(31 Aralık 2013:Yoktur).

15. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer Dönen Varlıklar		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	677,407	483,926
	677,407	483,926
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Gider tahakkukları	178,241	144,584
Ödenecek vergi ve fonlar	250,962	144,991
	429,203	289,575

Uzun vadeli yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2013:Yoktur).

İÇ GİRİŞ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	32,645	32,176
	32,645	32,176

17. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirketin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Şirket	%	31 Aralık 2014	%	31 Aralık 2013
İ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	8.9	6,635,776	8.9	5,924,800
İ 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 Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.	B	16.7	12,442,079	16.7	11,108,999
Diğer	B	12	8,958,298	12	7,998,479
Halka Açık Sermaye	B	31.2	23,303,093	31.2	20,806,334
Nominal sermaye			74,652,480		66,654,000

Şirketin sermayesi 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 7,465,248,000 adet hissedenden 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). Şirket 26 Mart 2014 tarihli Genel Kurul Kararı ile istinaden 7,998,480 TL tutarında bedelsiz hisse senedi ihraç etmiştir.

Şirketin 74,652,480 TL çıkarılmış nominal sermayesinin 6,635,776 TL'si A Grubu, 68,016,704 TL'si B Grubu paylardan oluşmaktadır. A Grubu pay sahipleri Yönetim Kurulu üye seçiminde toplam yedi üyeden dördünü aday gösterme imtiyazına sahiptir. Ayrıca, çıkarılmış sermayedeki pay 2,000,000 TL'nin altına düşmemek kaydıyla, B Grubunu temsil edecek Yönetim Kurulu üyelerinden biri kurucu ortak Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'nın göstereceği adaylar arasından seçilir.

Sermaye artırımlarında A Grubu hisse senetleri karlılığında A Grubu, B Grubu hisse senetleri karlılığında B Grubu hisse senedi çıkarılır. Rüçhan haklarının kullanılması yoluyla yapılacak sermaye artırımlarında sadece B Grubu hisse senedi çıkarılabilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı veya kar payında imtiyaz tanıyan hisse senedi dışında imtiyaz veren herhangi bir menkul kıymet ihraç edilemez. Yönetim Kurulu üye sayısının üçte ikisi küsuratlı olduğu takdirde, en yakın tam sayı esas alınır. Halka açılma sonrasında hiçbir şekilde Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterme ve kar payında imtiyaz da dahil olmak üzere imtiyaz yaratamaz.

b) Sermaye Düzeltmesi Farkları

Şirketin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sermaye düzeltmesi farkları 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklanan 21,606,400 TL tutarında enflasyon düzeltmesi farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 21,606,400 TL).

İÇİŞİLERİ SERMAYE YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Hisse Senedi İhraç Primi

Her bir hissenin nominal değeri ile satış fiyatı arasındaki fark özkaynaklarda hisse senedi ihraç primi olarak kaydedilir.

d) Kardan Ayrılan Kâşılınmış Yedekler

Kardan ayrılan kâşılınmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanununa göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Türk Ticaret Kanununa 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, 2014 yılında 4,782,442 TL tutarında yasal yedeklere transfer gerçekleştirilmiştir (31 Aralık 2013: 5,023,940 TL).

e) Geçmiş Yıllar Karları

Şirketin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 127,370,080 TL tutardaki geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 65,755,536 TL).

Temettü:

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. Kar dağıtım yapmaya karar veren anonim ortaklıklar için ise bu dağıtımın Şirketin genel kurulunda alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtım suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkartılmış sermayenin yüzde 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtımdan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları öeski ve öyeni ile birlikte ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtabileceklerin, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

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

Şirketin 26 Mart 2014 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında alınan kar dağıtım kararlarına göre cari yıl içinde toplam 11,997,720 TL tutarında nakit temettü dağıtım ve 7,998,480 TL tutardaki temettünün de sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz pay ihraç gerçekleştirilmiştir (31 Aralık 2013: 30,834,716 TL nakit temettü ve 8,694,000 TL bedelsiz hisse senedi).

İÇ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (öTL) cinsinden ifade edilmiştir.)

18. HASILAT VE SATILARIN MALİYETİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllarda, hasılat ve satışların maliyetlerinin detaylı alakışındaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2014	1 Ocak 31 Aralık 2013
a) Hasılat		
Devlet tahvili ve özel kesim tahvil ve bono faiz gelirleri	9,333,271	5,309,217
Menkul kıymet değer artış gelirleri / giderleri (net)	7,628,205	(2,338,472)
Banka mevduatı faiz gelirleri	3,982,529	2,465,118
Menkul kıymet alım satım karı (net)	1,209,273	336,152
Temettü gelirleri	970,697	1,038,178
Ters repo faiz gelirleri	355,387	684,504
Baki ortaklık değer artışı/(düşüşü)	(722,108)	2,420,473
Yurtiçi satışlar (*)	-	500,000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım satışları	-	500,000
Yurtdışı satışlar (*)	-	100,000,000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım satışları	-	100,000,000
Diğer gelirler	-	121,946
	22,757,254	110,537,116
	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
b) Satışların maliyeti		
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların maliyeti (*)	-	(27,866,250)
	-	(27,866,250)

(*) Şirket, Aras Kargo'da sahip olduğu kayıtlı değeri 27,866,250 TL olan payların tamamını Post 206 Beteiligungs GmbH'a 30 Temmuz 2013 tarihinde 100,000,000 TL, Turkmed'de sahip olduğu kayıtlı değeri 0 TL olan payların tamamını ise Sn. Basri Yılmaz'a 13 Eylül 2013 tarihinde 500,000 TL karlı şekilde satmıştır. Bu işlemlerden sırasıyla 72,133,750 TL ve 500,000 TL tutarında kar elde edilmiştir.

ULUSLARARASI SERMAYESİZ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllarda genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Personel giderleri	4,310,061	9,615,714
Denetim ve danışmanlık giderleri	886,469	835,674
Vergi ve harç	552,549	314,706
Yönetim kurulu ücret giderleri	546,150	638,000
Kira giderleri	510,898	437,502
Devletten sağlanan fayda ve hizmetler	379,111	411,746
Amortisman ve itfa giderleri	197,548	177,141
Ortak gider, elektrik, haberleşme	153,388	147,868
Temsil giderleri	80,064	126,573
Kadem tazminatı giderlerindeki artış	31,919	34,386
Diğer giderler	406,308	351,205
	8,054,465	13,090,515

20. ESAS FAALİYETLERDEN DIŞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyetlerden dışer gelirler ve giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2014	1 Ocak-31 Aralık 2013
Esas Faaliyetlerden Dışer Gelirler		
Kur farkı	9	10,290
Diğer gelirler ve karlar	3,232	587
	3,241	10,877

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Esas Faaliyetlerden Dışer Giderler		
Ödenen komisyonlar	(108,462)	(116,114)
Diğer gider ve zararlar	-	(7,570)
	(108,462)	(123,684)

İİ GİRİLİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (öTLö) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

İİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5önci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadı. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 noğu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

22. PAY BAĞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 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	14,597,568	73,768,203
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karlıdır)	0.19554	0.98815

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

23. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerine ilişkin kur değişimi etkilerinin analizi Not 25'te yer almaktadır.

24. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayınlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/IFRS uygulamasına benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Şirket, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayınlanmış 29 Nođu öYüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı (öUMS/TMS 29ö) uygulamamıştır.

25. FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan özkaynakları en verimli şekilde kullanarak karı artırmayı hedeflemektedir.

Şirketin toplam kaynaklarının %98'i özkaynaklardan oluşmaktadır. Özkaynak daında önemli bir finansman kaynağı bulunmamaktadır.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve fiyat riski) ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansındaki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi riski yönetimi

Finansal araçların taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirketin finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

İÇ GİRİŞ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KİTİBARIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar (**)	Finansal Yatırımlar (***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	<u>İlgili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlgili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)	-	-	150	1,180	27,125,534	132,371,923
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	150	1,180	27,125,534	132,371,923
B. Koşullar yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

(*) Tutarın belirlenmesinde, kalan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Kasadaki nakit tutarlarını içermektedir.

(***) Hisse senetlerini içermektedir.

İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI SERMAYESİZ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KİTİBARIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2013	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar (**)	Finansal Yatırımlar (***)
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	150	1,180	59,938,003	121,693,335
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	150	1,180	59,938,003	121,693,335
B. Koşullarından görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Kasadaki nakit tutarları içermemektedir.

(***) Hisse senetlerini içermemektedir.

İÇ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (öTL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk üst yönetimdedir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin elletirilmesini sağlayarak yönetmektedir. Şirketin borçlanması bulunmamakta ve tamamen özkaynak kullanmaktadır. Girişim Şirketlerine yapılan yatırımlar menkul kıymet portföyünden veya vadeli mevduattaki fonlardan karlılanmaktadır. Portföydeki menkul kıymetlerin ikincil piyasası olup likiditesi çok yüksek varlıklardır, mevduat vadesi ise likidite ihtiyacına göre ayarlanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirketin türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2014

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çekiller toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	503,114	503,114	503,114	-	-	-
Diğer borçlar (*)	178,471	178,471	178,471	-	-	-
Toplam yükümlülükler	681,585	681,585	681,585	-	-	-

(*) Ödenecek vergiler ve primler dâhil olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2013

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çekiller toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	1,004,608	1,004,608	504,608	-	500,000	-
Diğer borçlar (*)	145,033	145,033	145,033	-	-	-
Toplam yükümlülükler	1,149,641	1,149,641	649,641	-	500,000	-

(*) Ödenecek vergiler ve primler dâhil olarak gösterilmiştir.

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karlılıktan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari dönemde Şirketin maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karlılıktan riskleri ele alması yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)***Kur riski yönetimi***

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

31 Aralık 2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
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	(119,433)	(49,265)	(1,838)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(119,433)	(49,265)	(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	(119,433)	(49,265)	(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	(119,433)	(49,265)	(1,838)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(119,433)	(49,265)	(1,838)	-
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	-	-	-	-

İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI SERMAYESİZ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2013	TL Karlılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
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	(76,946)	(21,673)	(1,838)	(7,200)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(76,946)	(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	(76,946)	(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	(76,946)	(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)	(76,946)	(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	-	-	-	-

İÇ KONTROL SİSTEMİ SERMAYE YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (öTL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)Kur riski yönetimi (devamı)Kur riskine duyarlılık analizi

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

Aşağıdaki tablo Şirketin 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 değişiklikleri ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişikliğinin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

31 Aralık 2014

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	(11,424)	11,424	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 + 2)	(11,424)	11,424	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(519)	519	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	(519)	519	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıklar net etki (7+8)	(11,943)	11,943	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	(11,943)	11,943	-	-

İÇ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (öTL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)Kur riski yönetimi (devamı)Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

31 Aralık 2013

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranin değer kazanması	Yabancı paranin değer kaybetmesi	Yabancı paranin değer kazanması	Yabancı paranin değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	(4,626)	4,626	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(4,626)	4,626	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(541)	541	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(541)	541	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülük	(2,528)	2,528	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıklar net etki (7+8)	(2,528)	2,528	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(7,695)	7,695	-	-

İÇİŞİLERİ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)**Faiz oranı riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açmasından dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirketin faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar		
Gerçekleşen uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	56,411,137	34,568,073
Vadeli mevduat	20,381,564	48,177,534
	76,792,701	82,745,607
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçekleşen uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	43,858,273	73,679,845
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	10,006,300	-
	53,864,573	73,679,845

Şirket finansal durum tablosunda gerçekleşen uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan sabit ve değişken faizli menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirketin hesapladığı analizlere göre sabit faizli ve değişken faizli varlıklarda %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit ve değişken faizli menkul kıymetlerin gerçekleşen uygun değerinde ve Şirketin net dönem kar/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2014			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(1,947,205)
		Azalış	2,047,805
31 Aralık 2013			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(2,253,828)
		Azalış	2,488,950

İÇ GİRİŞ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (₺TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK 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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre, Şirketin portföyünde bulunan hisse senetleri %10 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıyan hisse senetlerinin etkisiyle dönem karı 539,853 TL (31 Aralık 2013: 503,516 TL) daha düşük / yüksek olacaktı

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre, Şirketin portföyünde bulunan yatırım fonları %1 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıyan yatırım fonlarının etkisiyle dönem karı 288,391 TL (31 Aralık 2013: 242,956 TL) daha düşük / yüksek olacaktı

İÇ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KİTİBARIYLA

FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (öTLö) cinsinden ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

	İfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıp değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
31 Aralık 2014							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	20,382,855	-	6,742,837	-	27,125,692	27,125,692	5
Finansal yatırımlar	10,006,300	-	230,829,959	-	240,836,259	240,836,259	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Ticari borçlar	-	-	-	503,114	503,114	503,114	7
Diğer borçlar (*)	-	-	-	178,471	178,471	178,471	8-15
31 Aralık 2013							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	48,177,701	-	11,760,377	-	59,938,078	59,938,078	5
Finansal yatırımlar	-	-	194,891,433	-	194,891,433	194,891,433	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Ticari borçlar	-	-	-	1,004,608	1,004,608	1,004,608	7
Diğer borçlar (*)	-	-	-	145,033	145,033	145,033	8-15

(*) Ödenecek vergiler ve primler dâhil olarak gösterilmiştir.

İÇ GİRİŞ SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İLE

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Araçların Gerçek Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçek uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçek uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	31 Aralık 2014	Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçek uygun değer seviyesi		
		1.Seviye TL	2.Seviye TL	3.Seviye TL
Gerçek uygun değer farkı/kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	230,829,959	127,764,150	-	103,065,809
Nakit ve nakde el değeri varlıklar (B tipi likit fonlar)	6,742,837	6,742,837	-	-
Toplam	237,572,796	134,506,987	-	103,065,809

Finansal varlıklar	31 Aralık 2013	Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçek uygun değer seviyesi		
		1.Seviye TL	2.Seviye TL	3.Seviye TL
Gerçek uygun değer farkı/kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	194,891,433	126,728,499	-	68,162,934
Nakit ve nakde el değeri 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

NUMNUM GİRİLM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

3.seviye gerçeğe uygun değerlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bakiye Ortaklıklar ve İştirak
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiye	68,162,934
Alınlar	17,500,000
Sermaye artışı	5,500,000
Hasılat dahil edilen gelirler	
- Gerçeğe uygun değerlerdeki değişiklikler	(722,108)
Geçmiş dönem karlarına dahil edilen gelirler*	
- Gerçeğe uygun değerlerdeki değişiklikler	12,624,983
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiye	103,065,809

(*) Detaylar için Not 2.2'ye bakınız.

3. seviye gerçeğe uygun değerler ile ilgili değerleme yöntemleri Not 2.5 ve 6'da sunulmuştur.

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

Şirketin portföyündeki girişim sermayesi yatırımlarından tam olarak 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 yapmamasına ilişkin portföy satılmasına uyum sağlanamaması nedeniyle ve bu satılmaya uyumun sağlanmaması amacıyla, Tebliğin 24.2 maddesi uyarınca 31 Aralık 2015 tarihine kadar süre verilmesi talebi Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından olumlu kararlaştırılmıştır.

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.'nin ("Numnum") pay sahipleri ile imzalanan 19 Ekim 2012 tarihli Sermayeye İştirak, Pay Devri ve Pay Sahipleri Sözleşmesi'nde yer alan hükümler çerçevesinde ve 6 Aralık 2012 tarihinde kamuya duyurulan Numnum yatırımı açıklamasında belirtildiği gibi, mevcut pay sahiplerinden Mehmet Gürs'ten daha önce satın alınan payların devirleri için Ocak 2014 ve Ocak 2015 tarihlerinde iki elit taksitte ödenecek olan toplam 1,000,000 TL tutarındaki bakiye devir bedelinin kalan 500.000 TL'lik son taksit ödemesi 21 Ocak 2015 tarihinde yapılmıştır.

İÇ GİRİMLER SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞ BARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (₺TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

EK 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 ilgili Düzenleme	31.12.2014(TL)	31.12.2013 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1-(b)	154,889,842	186,666,577
B	Girilmiş Sermayesi Yatırımları	Md.20/1-(a)	113,072,109	68,162,934
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		1,162,526	1,106,716
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	269,124,477	255,936,227
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karlıklar, Kolatlı Varlıklar ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat, ipotekler)	Md.20/2-(a)	-	-
H	Özsermaye		264,411,777	249,186,946
I	Diğer Kaynaklar		4,712,700	6,749,281
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	269,124,477	255,936,227
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki ilgili Düzenleme	31.12.2014(TL)	31.12.2013 (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1-(b)		
	1. Sermaye piyasası araçları		134,506,987	138,488,876
	A- Devlet Tahvil		36,158,336	51,995,460
	TRT260214T10		-	20,646,400
	TRT010420T19		1,607,310	1,370,960
	TRT060121T16		26,723,880	24,826,200
	TRT050314T14		-	5,151,900
	TRT110215T16		7,827,146	-
	B- Özel Sektör Tahvil		64,111,074	56,252,458
	Akbank T.A.Ş.		3,618,000	3,607,776
	Akfen Holding A.Ş.		672,035	-
	Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.		4,461,621	2,527,699
	Boynet Büyük Makazarcılık A.Ş.		-	1,488,559
	Creditwest Faktoring A.Ş.		7,612,940	10,292,263
	Ereğli Demir Çelik Fab. A.Ş.		3,092,310	2,553,850
	İng Bank A.Ş.		-	4,739,209
	İş Faktoring A.Ş.		978,670	-
	İş Finansal Kiralama A.Ş.		13,427,990	4,910,144
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		2,593,111	-
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		2,634,520	-
	Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.		512,875	-
	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.		3,114,990	3,067,080
	Mercedes-Benz Finansman Türk A.Ş.		3,582,653	3,546,048
	Orfin Finansman A.Ş.		9,063,000	-
	Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş.		-	431,337
	Rönesans Holding A.Ş.		8,746,359	8,739,263
	Sartan Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.		-	1,038,540
	İşkerbank T.A.Ş.		-	2,010,540
	Tam Faktoring A.Ş.		-	2,507,000
	Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş.		-	4,793,150
	C- Ters Repo		-	910,180
	D- Yatırım Fonu		28,839,050	24,295,614
	İş Bankası Likit Fon (B01)		-	82,437
	Unlu Menkul Dek. B Tipi Değişken Fon		-	2,018,075
	Kare Yatırım B Tipi Kısa Vd. Tah. Ve Bono Fonu		754,783	-
	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		5,988,053	9,002,669
	İş Yatırım İstanbul Portföy B Tipi Kısa Vd. Tah. Ve Bono Fonu		-	-
	İş Yatırım A Tipi Değişken Fon		4,141,425	3,371,579
	İş Yatırım Ashmore A Tipi Değişken Fon		-	189,947
	İş Yatırım Ark Serbest Fon		2,903,360	3,836,400
	İş Yatırım Bosphorus Capital Sabit Getiri Amaçlı Serbest Fon		3,185,700	4,029,416
	İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Değişken Fon		3,034,195	-
	İş Yatırım Bosphorus Capital Mutlak Getiri Amaçlı Serbest Fon		1,623,861	-
	İş Yatırım Logos B Tipi Sabit Getirili Tahvil Ve Bono Fonu		3,065,969	-
	İş Yatırım Logos Dinamik Döndürülebilir Serbest Yatırım Fonu		1,274,498	-
	İş Yatırım Notus Portföy B Tipi Değişken Fon		2,515,383	-
	İş Yatırım Tasarlı Portföy B Tipi Değişken Fon		351,823	-
	E- Hisse Senedi		5,398,527	5,035,164
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		5,398,527	5,035,164
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	20,382,856	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 Dış 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	Diğer Satılan Hizmet Giderleri	Md.26/1	2,284,813	2,147,472

İÇ GİRİMLER SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ KAPANIŞIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası (₺TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLARIN					
	Portföy Sınırlamaları (*)	Tebliğdeki ilgili Düzenleme	Cari Dönem	Önceki Dönem	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (b)	57.55	72.93	Ö%65
	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (c)	49.98	54.11	
	A- Devlet Tahvil		13.44	20.32	
	TRT260214T10		-	8.07	Ö%10
	TRT010420T19		0.60	0.54	Ö%10
	TRT060121T16		9.93	9.70	Ö%10
	TRT050314T14		-	2.01	Ö%10
	TRT110215T16		2.91	-	Ö%10
	B- Özel Sektör Tahvili		23.82	21.98	
	Akbank T.A.Ş.		1.34	1.41	Ö%10
	Akfen Holding A.Ş.		0.25	-	Ö%10
	Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.		1.66	0.99	Ö%10
	Boyer Büyük Mağazacılık A.Ş.		-	0.58	Ö%10
	Creditwest Faktoring A.Ş.		2.83	4.02	Ö%10
	Ereğli Demir Çelik Fab. A.Ş.		1.15	1.00	Ö%10
	İng Bank A.Ş.		-	1.85	Ö%10
	İş Faktoring A.Ş.		0.36	-	Ö%10
	İş Finansal Kiralama A.Ş.		4.99	1.92	Ö%10
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		0.96	-	Ö%10
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		0.98	-	Ö%10
	Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.		0.19	-	Ö%10
	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.		1.16	1.20	Ö%10
	Mercedes-Benz Finansman Türk A.Ş.		1.33	1.39	Ö%10
	Orfin Finansman A.Ş.		3.37	-	Ö%10
2	Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş.		-	0.17	Ö%10
	Rönesans Holding A.Ş.		3.25	3.41	Ö%10
	Sartan Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.		-	0.41	Ö%10
	İş Bank T.A.Ş.		-	0.79	Ö%10
	Tam Faktoring A.Ş.		-	0.98	Ö%10
	Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş.		-	1.87	Ö%10
	C- Ters Repo		-	0.36	Ö%10
	D- Yatırım Fonu		10.72	9.49	
	İş Bankası Likit Fon (801)		-	0.03	Ö%10
	Ünlü Menkul Değ. B Tipi Değişken Fon		-	0.79	Ö%10
	Kare Yatırım B Tipi KISA Vd. Tah. Ve Bono Fonu		0.28	-	Ö%10
	İş Yatırım B Tipi KISA Vd. Tahvil Ve Bono Fonu		-	0.69	Ö%10
	İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi KISA Vd. Tah. Ve Bono Fonu		2.23	3.52	Ö%10
	İş Yatırım İstanbul Portföy B Tipi KISA Vd. Tah. Ve Bono Fonu		-	-	Ö%10
	İş Yatırım A Tipi Değişken Fon		1.54	1.32	Ö%10
	İş Yatırım Ashmore A Tipi Değişken Fon		-	0.07	Ö%10
	İş Yatırım Ark Serbest Fon		1.08	1.50	Ö%10
	İş Yatırım Bosphorus Capital Sabit Getiri Amaçlı Serbest Fon		1.18	1.57	Ö%10
	İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Değişken Fon		1.13	-	Ö%10
	İş Yatırım Bosphorus Capital Mutlak Getiri Amaçlı Serbest Fon		0.60	-	Ö%10
	İş Yatırım Logos B Tipi Sabit Getirili Tahvil ve Bono Fonu		1.14	-	Ö%10
	İş Yatırım Logos Dinamik Dağıtım Serbest Yatırım Fonu		0.47	-	Ö%10
	İş Yatırım Notus Portföy B Tipi Değişken Fon		2.01	-	Ö%10
	İş Yatırım Taaleri Portföy B Tipi Değişken Fon		2.01	-	Ö%10
	E- Hisse Senedi		2.01	1.97	Ö%10
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		2.01	1.97	Ö%10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1- (b)/(k)	42.01	26.63	Ö%35*
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki illiraller	Md.22/1- (ç)	-	-	Ö%10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1- (e)	-	-	Ö%49
6	Borç ve sermaye karnası finansman	Md.22/1- (h)	-	-	Ö%25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1- (f)	-	-	Ö%25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.22/1- (ğ)	7.57	18.82	Ö%20
9	KISA vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	Ö%50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	Ö%200
11	Rehin Teminat ve ipotekler	Md.22/1- (d)	-	-	Ö%10
12	Değerli saklanan hizmet giderleri	Md.26/1	0.85	0.84	Ö%2,5

*Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığına ilişkin Esaslar Tebliğinin 22.maddesinin birinci fıkrasının (k) bendi uyarınca KOBİ artırımları için yapılan girişim şirketlerine yapılan yatırımların tutarı aktif toplamının %5'ini geçtiğinden, %51 oranındaki portföy sınırlaması %35 olarak uygulanmaktadır.