

**İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 Haziran 2016 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu

26 Temmuz 2016

Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 30 sayfa özet ara dönem finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.

**İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
Anonim Şirketi**

İçindekiler

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu

Ara Dönem Özet Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Ara Dönem Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu

Ara Dönem Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "*Ara Dönem Finansal Raporlama*" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "*Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi*"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "*Ara Dönem Finansal Raporlama*" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A Member of KPMG International Cooperative

Funda Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Temmuz 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-11
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
NOT 4	FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ	11
NOT 5	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	12-16
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR	18-20
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR	21
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
NOT 10	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21
NOT 11	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	21-22
NOT 12	ÖZKAYNAKLAR	22-23
NOT 13	PAY BAŞINA KAZANÇ	23
NOT 14	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-29
NOT 15	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	29-30
NOT 16	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN HUSUSLAR	30
NOT 17	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30
EK	PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER	31-32
DİPNOT	SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	34,628,127	11,601,590
Finansal Yatırımlar	7	82,450,766	104,500,617
Diğer Alacaklar		-	1,180
Peşin Ödenen Giderler		75,120	246,926
Diğer Dönen Varlıklar		169,768	446,497
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		117,323,781	116,796,810
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		150	150
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	150	150
Finansal Yatırımlar	7	141,869,765	141,871,120
Maddi Duran Varlıklar	8	169,838	236,135
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	16,138	30,032
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		142,055,891	142,137,437
TOPLAM VARLIKLAR		259,379,672	258,934,247

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar		4,070	3,763
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	4,070	3,763
Diğer Borçlar		930	750
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		45,804	36,912
Kısa Vadeli Karşılıklar		1,400,707	1,878,814
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1,400,707	1,878,814
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		597,878	1,187,640
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2,049,389	3,107,879
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		93,862	720,027
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	93,862	720,027
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		93,862	720,027
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2,143,251	3,827,906
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	12	74,652,480	74,652,480
Sermaye Düzeltme Farkları		21,606,400	21,606,400
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(1,588)	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1,588)	-
Pay İhraç Primleri		7,000,000	7,000,000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	20,700,306	20,488,276
Geçmiş Yıllar Karları		131,147,155	130,586,536
Net Dönem Karı		2,131,668	772,649
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		257,236,421	255,106,341
TOPLAM KAYNAKLAR		259,379,672	258,934,247

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2015
	Dipnot Referansları				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	4	7,130,395	2,869,454	6,846,738	3,340,068
Satışların Maliyeti (-)		-	-	-	-
BRÜT KAR		7,130,395	2,869,454	6,846,738	3,340,068
Genel Yönetim Giderleri (-)	5	(5,090,165)	(2,745,520)	(4,343,947)	(2,078,197)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		171,880	171,680	1,276	62
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(80,442)	(12,153)	(55,296)	(7,777)
ESAS FAALİYET KARI		2,131,668	283,461	2,448,771	1,254,156
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2,131,668	283,461	2,448,771	1,254,156
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		-	-	-	-
DÖNEM KARI		2,131,668	283,461	2,448,771	1,254,156
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1,588)	1,384	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)		(1,588)	1,384	-	-
Vergiler		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		2,130,080	284,845	2,448,771	1,254,156
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2,130,080	284,845	2,448,771	1,254,156
Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç	13	0.028555	0.003797	0.032802	0.016800

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
						Birikmiş Karlar		
Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	Toplam
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla	74,652,480	21,606,400	-	7,000,000	19,185,249	127,370,080	14,597,568	264,411,777
Transferler	12	-	-	-	1,303,027	13,294,541	(14,597,568)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	2,448,771	2,448,771
Temettüleri	12	-	-	-	-	(10,078,085)	-	(10,078,085)
30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla	74,652,480	21,606,400	-	7,000,000	20,488,276	130,586,536	2,448,771	256,782,463

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
						Birikmiş Karlar		
Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	Toplam
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	74,652,480	21,606,400	-	7,000,000	20,488,276	130,586,536	772,649	255,106,341
Transferler	12	-	-	-	212,030	560,619	(772,649)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(1,588)	-	-	-	2,131,668	2,131,080
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla	74,652,480	21,606,400	(1,588)	7,000,000	20,700,306	131,147,155	2,131,668	257,236,421

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		2,131,668	2,448,771
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	103,634	102,294
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		438,969	63,550
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(459,262)	13,287
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(991,727)	(1,149,559)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1,523,308)	(743,741)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(1,695)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki azalış		23,574,514	12,155,258
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		1,180	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		171,806	(12,808)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış /(azalış)		307	(500,660)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		8,892	5,064
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		180	210
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		276,729	62,920
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(130,500)	259,433
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faiz		811,488	1,160,901
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(1,544,829)	(1,505,711)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		22,868,046	12,359,209
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1,695	-
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	8	(23,443)	(18,764)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	9	-	(11,210)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(21,748)	(29,974)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen temettüler	12	-	(10,078,085)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	(10,078,085)
YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ (A+B+C)		22,846,298	2,251,150
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		22,846,298	2,251,150
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		11,586,247	26,883,834
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	34,432,545	29,134,984

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket girişim sermayesi alanında faaliyet göstermektedir.

Girişim sermayesi: Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlar başta olmak üzere III-48.3 No'lu "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 21. Maddesinde sayılan diğer yatırımlardır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 18 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 19 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için 26 Temmuz 2016 tarihinde yetki verilmiştir. İlişikteki ara dönem özet finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

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

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2016'da sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

c) Ölçüm Esasları

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Amerikan Doları ("ABD Doları")	2,8936	2.9076
Avro	3,2044	3.1776

e) Karşılaştırmalı Bilgiler

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

f) Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi

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

İşletme, yukarıdaki tanımı karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır:

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

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

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 tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını 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.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine göre bir değişiklik olmamıştır.

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

Not 7 Bağılı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Şirket'in bağılı ortaklıkları ve iştirakleri borsada işlem görmemektedir. Bağılı ortaklıkları ve iştiraklerinin değerleri belirlenirken gelir yaklaşımı kapsamında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemi kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranları ve büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağılı Ortaklık ve İştirak Adı</u>	<u>Devam eden</u>	
	<u>İskonto oranı</u>	<u>büyüme oranları</u>
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ ("Toksöz")	%16.6-%17.6	%4.5-%5.5
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. ("Numnum")	%16.8-%17.8	%4.0-%6.0
Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Nevotek")	%11.6-%12.6	%1.6-%2.6
Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Radore")	%14.1-%15.1	%4.5-%5.5
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro")	%19.1-%20.1	%4.5-%5.5
Mika Tur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş. ("Tatil Budur")	%16.0-%22.0	%7.5-%9.5

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem mali tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

30 Haziran 2016 tarihinden itibaren Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nun nakit akış tablosu düzeninde yapılan değişiklik nedeniyle, Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları içinde yer alan 12,155,258 TL tutarındaki finansal yatırımlardaki azalıştan kaynaklanan nakit girişi, işletme faaliyetlerinden nakit akışlarına sınıflanmıştır.

2.7 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçme

Aralık 2012'de yayımlanan değişiklikle 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 Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi henüz değerlendirilmemiştir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Muhasebe Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayımlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, UFRS ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayımlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket yönetimi yatırımlarını gerçeğe uygun değerine göre takip etmektedir. Söz konusu yatırımlar ile ilgili bilgiler Not 7'de yer almaktadır.

4. FAALİYETLERİN MEVSİMSSEL DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket'in gelirlerini oluşturan 7,130,395 TL, mevduat ve Takasbank para piyasası faizi ile net menkul kıymet gelirleri, uzun vadeli finansal varlık net gelirinden ve temettü gelirlerinden oluşmaktadır (30 Haziran 2015: 6,846,738 TL). Aynı dönem içinde 5,090,165 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (30 Haziran 2015: 4,343,947 TL).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Ücretler ve diğer faydalar	2,967,746	1,790,604	2,251,339	1,286,305
	2,967,746	1,790,604	2,251,339	1,286,305

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Finansal yatırımlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yatırım fonları		
İş Portföy Hedef Serbest Fon	4.820.871	3,119,641
İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu	3,412,474	3,733,619
İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu	2,453,290	-
	10,686,635	6,853,260

Finansal yatırımlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Özel sektör tahvilleri		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5,006,150	2,604,160
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,889,300	973,770
İş Faktoring A.Ş.	948,820	3,436,178
İş Finansal Kiralama A.Ş.	-	12,103,517
	7,844,270	19,117,625

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devamı)

Finansal yatırımlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Borsada işlem gören hisse senetleri		
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4,204,622	4,723,711
	4,204,622	4,723,711

Nakit ve nakit benzerleri	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadeli mevduat	28,520,452	10,299,700
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadesiz mevduat	3,664	44
	28,524,116	10,299,744

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(3,593)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(332)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım	-	-	(118)	-
Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	(27)	-
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	(4,070)	-

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2015			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(2,682)	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(1,081)	-
	-	-	(3,763)	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	150	-	-

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2015			
	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	150	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2016

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira gideri	Temettü gelirleri	Diğer giderler
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(3,658)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	661,481	(15,580)	-	(2,404)	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	(258,053)	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(68,553)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(82.419)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(43,490)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(6,352)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	648,861	-
	661,481	(21.932)	(43.490)	(70.957)	(258.053)	648,861	(86.077)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2015

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira gideri	Temettü Gelirleri	Diğer giderler
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(9,858)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	744,466	-	-	(1,347)	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	(240,586)	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(225,504)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(68,275)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(42,298)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(5,904)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	970,697	-
	744,466	(5,904)	(42,298)	(226,851)	(240,586)	970,697	(78,133)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kasa	239	352
Bankadaki nakit	28,525,757	10,300,695
Vadesiz mevduatlar	5,305	995
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	28,520,452	10,299,700
Takasbank para piyasası işlemlerinden alacaklar	6,102,131	1,300,543
	34,628,127	11,601,590

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

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Nakit ve nakit benzerleri	34,628,127	29,365,500
Eksi: reeskont	(195,582)	(230,516)
	34,432,545	29,134,984

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	11,90	8 Temmuz 2016	TL	20,408,016
TL Vadeli Mevduat	11,75	19 Temmuz 2016	TL	7,915,417
TL Vadeli Mevduat	3.50	1 Temmuz 2016	TL	197,019
				28.520.452
	31 Aralık 2015			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	13.50	29 Ocak 2016	TL	10,024,774
TL Vadeli Mevduat	3.50	4 Ocak 2016	TL	274,926
				10,299,700

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 14'te açıklanmıştır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasası işlemi faiz oranı brüt %12.75'tir (31 Aralık 2015: %15.25).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

7.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	82,450,766	104,500,617
	82,450,766	104,500,617
	30 Haziran 2016	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Özel kesim tahvil ve bonoları	33,480,000	33,548,261
Devlet tahvilleri	16,200,000	25,797,042
Yatırım fonları	632,832,664	18,900,841
Borsada işlem gören hisse senetleri	5,190,891	4,204,622
		82,450,766
	31 Aralık 2015	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Özel kesim tahvil ve bonoları	49,070,000	49,457,905
Devlet tahvilleri	18,200,000	27,601,326
Yatırım fonları	1,071,835,029	22,717,675
Borsada işlem gören hisse senetleri	5,190,891	4,723,711
		104,500,617

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları % 8.65 ve % 13.82 arasındadır (31 Aralık 2015 yıllık % 9.49 ve % 15.01 arasındadır).

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	10,009,995	10,011,350
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	131,859,770	131,859,770
	141,869,765	141,871,120

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>Nominal</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<u>Şirket Unvanı</u>			
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Borçlanma Aracı	10,000,000	10,009,995	10,011,350
	10,000,000	10,009,995	10,011,350

Bu yatırımın kısa vadede elden çıkartılması düşünülmendiğinden uzun vadeli yatırımlar olarak sınıflandırılmışlardır.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iştiraklerinin (girişim sermayesi yatırımlarının) gerçeğe uygun değer detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<u>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</u>		
Toksöz Spor	35,542,100	35,542,100
Ortopro	33,457,905	33,457,905
Numnum	23,447,736	23,447,736
Radore	15,960,450	15,960,450
Nevotek	13,101,579	13,101,579
Tatil Budur	10,350,000	10,350,000
	131,859,770	131,859,770

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin (girişim sermayesi yatırımlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>					
<u>Bağlı Ortaklıklar ve İştirak</u>	<u>Satın alma tarihi</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>Oy kullanım Gücü</u>
Nevotek	30 Eylül 2003	Türkiye	81.24	81.24	81.24
Ortopro	10 Aralık 2007	Türkiye	83.64	83.64	83.64
Toksöz Spor	13 Kasım 2012	Türkiye	55.00	55.00	55.00
Num Num	5 Aralık 2012	Türkiye	61.66	61.66	61.66
Radore	1 Aralık 2014	Türkiye	25.50	25.50	25.50
Tatil Budur (*)	6 Kasım 2015	Türkiye	20.00	20.00	20.00

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

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

(*) Şirket, Tatil Budur'un esas sermayesinin %20'sine (yüzde yirmi) tekabül eden payları, Tatil Budur'un mevcut pay sahiplerinden olan Ahmet Kara, Beşir Kara, Çetin Yılmaz, Timuçin Kuş, Gencer Öztürk ve Derya Bülent Kuş'tan, satın alma bedeli sözleşme koşulları çerçevesinde uygulanacak belirli pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak belirlenmek üzere 6 Kasım 2015 tarihinde satın almıştır. Şirket, kapanış tarihindeki fiili net mali borç ile net işletme sermayesi seviyelerine ve 2015 yılı Eylül ayı sonu itibarıyla son 12 aylık toplam brüt kar seviyesine dayalı düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak değiştirilmek koşuluyla 11.5 milyon TL değer üzerinden Tatil Budur'da %20 oranında pay sahibi olmuştur. Belirtilen parametrelere bağlı olarak oluşacak nihai tutarın 10.35 milyon TL'si kapanış tarihinde pay sahiplerine peşin olarak ödenmiş olup, Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kesinleşen son 12 aylık finansal tabloları temel alınarak hesaplanacak bakiye ödeme tutarı ise pay sahiplerine daha sonra ödenecektir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tespit çalışmaları ve müzakereler devam etmektedir.

Gerçeğe 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 ("FAVÖK") senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin tahmini devam eden değer gelir büyüme oranları %1.6 ile %9.50, tahmini FAVÖK marjı %10.5 ile %40.5, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %11.6-%22.0 arasındadır.

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

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri üzerinde aşağıdaki etkileri olacaktır.

Duyarlılık analizi

30 Haziran 2016

	Kar veya (zarar)	
	Artış	Azalış
Devam eden değer gelir büyüme oran (%0.5 değişim)	3,973,649	(3,640,469)
Devam eden değer FAVÖK marjı (%0.5 değişim)	4,785,450	(4,785,450)
Riske göre düzenlenmiş iskonto oranı (%0.5 değişim)	7,745,841	(7,092,441)

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

Bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin finansal destek elde etmesine yardımcı olmak için sağlanan taahhütler ya da niyetler de dahil olmak üzere, bağlı ortaklıklara ve iştiraklere finansal olarak destek sağlamaya ilişkin, Not 10'da açıklanan Ortopro için rehin verilen paylar dışında, Şirket'in mevcut taahhüdü ya da niyeti bulunmamaktadır.

Şirket'in kendisini veya bağlı ortaklıklarını ve iştiraklerini; Şirket'i zarara maruz bırakabilecek olaylar ve durumlar da dahil olmak üzere, konsolidasyona tabi olmayan, kontrol edilen, yapılandırılmış bir işletmeye finansal destek sağlamasını gerektirebilecek sözleşmeye dayalı anlaşması bulunmamaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 169,838 TL'dir (31 Aralık 2015: 236,135 TL). Cari dönemde 23,443 TL tutarında demirbaş alımı yapılmıştır (30 Haziran 2015: 18,764 TL). 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde 89,740 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Haziran 2015: 90,872 TL). Cari dönemde maliyet değeri 16,440 TL, net kayıtlı değeri sıfır olan maddi duran varlıkların satışı yapılmıştır (30 Haziran 2016: Yoktur).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlıkları net 16,138 TL'dir (31 Aralık 2015: 30,032 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (30 Haziran 2015: 11,210 TL). 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde 13,894 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (30 Haziran 2015: 11,422 TL). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (30 Haziran 2015: Yoktur).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

6 Kasım 2015 tarihinde 10,350,000 TL peşinat karşılığında satın alınan Tatil Budur'un %20'sine tekabül eden payların tamamının devri aynı tarihte yapılmış olup sözleşme koşulları çerçevesinde uygulanacak pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak oluşacak nihai satın alma bedelinin peşin ödenen tutar düşüldükten sonra kalan kısmı ise daha sonra ödenecektir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tespit çalışmalarını ve müzakereler devam etmektedir.

Ortopro'ya kısa vadeli kredilerinin yeniden yapılandırılması amacı ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. tarafından tahsis edilen azami 20,000,000 TL (yirmimilyon Türk Lirası) 5 yıl vadeli kredinin kullanılabilmesi için İş Girişim Sermayesi'nin Ortopro'daki payları rehin edilmiştir.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli		
İkramiye karşılıkları	786,179	1,375,899
Kullanılmayan izin karşılığı	614,528	502,915
	1,400,707	1,878,814
Uzun vadeli		
İkramiye karşılıkları	-	586,179
Kıdem tazminatı karşılığı	93,862	133,848
	93,862	720,027

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4,092.53 TL (31 Aralık 2015: 3,828.37 TL) tavanına tabidir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %6.15 enflasyon oranı ve %10.80 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4.38 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: yıllık %6.15 enflasyon ve %10.80 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4.38 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Dönem içerisinde 1,375,899 TL ikramiye, 62,745 TL kıdem tazminatı ve 106,185 TL izin ödemesi yapılmıştır (30 Haziran 2015 : İkramiye : 1,505,711 TL).

12. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grup	%	30 Haziran		31 Aralık 2015
			2016	%	
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	8.9	6,635,776	8.9	6,635,776
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	B	20.1	15,040,996	20.1	15,018,515
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	16.7	12,442,079	16.7	12,442,079
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	B	11.1	8,294,719	11.1	8,294,719
Diğer	B	12.0	8,958,298	12.0	8,958,298
Halka Açık Sermaye (*)	B	31.2	23,280,612	31.2	23,303,093
Nominal sermaye			74,652,480		74,652,480

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 27 Haziran 2016 tarihli kararı gereği Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem gören pay senetlerinde piyasa yapıcılığı faaliyetinde bulunulması amacıyla İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 28 Haziran 2016 tarihinde bir sözleşme imzalanmıştır. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu sözleşme kapsamında, 29 Haziran 2016 tarihinde piyasa yapıcılığı faaliyetine başlamıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in halka açık paylarından 22,481 TL nominal tutarlı pay satın almış durumdadır.

Şirket'in sermayesi 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 7,465,248,000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 7,465,248,000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0.01 TL'dir (31 Aralık 2015: hisse başı 0.01 TL).

Şirket'in 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 payı 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.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye artırımlarında A Grubu hisse senetleri karşılığında A Grubu, B Grubu hisse senetleri karşılığında B Grubu hisse senedi çıkarılır. Rüçhan haklarının kısıtlanması 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 yaratılamaz.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden 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, 16 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı kararına istinaden 2016 yılında 212,030 TL tutarında yasal yedeklere transfer gerçekleştirmiştir (2015: 1,303,027 TL). Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yasal yedekleri 20,700,306 TL (31 Aralık 2015: 20,488,276 TL) tutarındadır.

c) Temettü

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

Şirket'in 16 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kar dağıtmama kararı alınmış ve yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 560,619 TL geçmiş yıl karları içerisinde yer alan olağanüstü yedeklere aktarılmıştır. (30 Haziran 2015: 10,078,085 TL nakit temettü dağıtımı yapılmıştır).

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
Pay başına kazanç		
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	2,131,668	2,448,771
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı)	0,028555	0.032802

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
30 Haziran 2016				
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1,317	452	3	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1,317	452	3	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1,317	452	3	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(33,204)	(9,440)	(1,838)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(33,204)	(9,440)	(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	(33,204)	(9,440)	(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	(31,887)	(8,988)	(1,835)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(31,887)	(8,988)	(1,835)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
31 Aralık 2015				
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	(495,098)	(126,095)	(40,425)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(495,098)	(126,095)	(40,425)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(495,098)	(126,095)	(40,425)	-
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	(495,098)	(126,095)	(40,425)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(495,098)	(126,095)	(40,425)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

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

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

30 Haziran 2016			
Kar / Zarar		Özkaynaklar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2,601)	2,601	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	(2,601)	2,601	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(588)	588	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	(588)	588	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde			
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
9 - Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(3.189)	3.189	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

30 Haziran 2015				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(10,858)	10,858	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(10,858)	10,858	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(549)	549	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(549)	549	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(11,407)	11,407	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Faiz oranı riski

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	36,621,622	47,479,668
Vadeli mevduat	28,520,452	10,299,700
Takasbank para piyasası alacakları	6,102,131	1,300,543
	71,244,205	59,079,911
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	22,723,681	29,579,563
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	10,009,995	10,011,350
	32,733,676	39,590,913

Şirket finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit ve değişken faizli menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in 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 gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem kar/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2016

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(1,433,892)
		Azalış	1.496.200

30 Haziran 2015

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(1,863,012)
		Azalış	1,964,660

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Diğer fiyat riskleri

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre, Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri %10 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan hisse senetlerinin etkisiyle dönem karı 420,462 TL (30 Haziran 2015: 477,562 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre, Şirket'in portföyünde bulunan yatırım fonları %1 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan yatırım fonlarının etkisiyle dönem karı 189,008 TL (30 Haziran 2015: 257,088 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından 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 fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

Finansal varlıklar	30 Haziran 2016	Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye TL	2.Seviye TL	3.Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	214,310,535	82,450,766	-	131,859,770
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar				
Takasbank para piyasası	6,102,131	6,102,131	-	-
Toplam	220,412,666	88,552,897	-	131,859,770

Finansal varlıklar	31 Aralık 2015	Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye TL	2.Seviye TL	3.Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	236,360,387	104,500,617	-	131,859,770
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar				
Takasbank para piyasası	1,300,543	1,300,543	-	-
Toplam	237,660,930	105,801,160	-	131,859,770

3.seviye gerçeğe uygun değerler tutarında dönem içerisinde bir değişiklik olmamıştır.

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

Bulunmamaktadır.

17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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 İlgili Düzenleme	30.06.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1-(b)	117,078,893	116,102,207
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1-(a)	141,869,765	141,871,120
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		431,014	960,920
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	259,379,672	258,934,247
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar,Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat,İpotekler)	Md.20/2-(a)	-	-
H	Özsermaye		257,236,421	255,106,341
I	Diğer Kaynaklar		2,143,251	3,827,906
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	259,379,672	258,934,247
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1-(b)		
	1. Sermaye piyasası araçları		88,552,897	105,801,160
	A- Devlet Tahvili		25,797,042	27,601,326
	TRT010420T19		-	1,622,790
	TRT060121T16		25,797,042	25,978,536
	B- Özel Sektör Tahvili		33,548,261	49,457,905
	Akfen Holding A.Ş.		667,121	675,987
	Aksa Enerji Üretim A.Ş.		2,534,950	2,549,200
	Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.		1,986,460	2,000,000
	Creditwest Faktoring A.Ş.		8,390,799	8,464,018
	İş Faktoring A.Ş.		948,820	3,436,178
	İş Finansal Kiralama A.Ş.		-	12,103,517
	Deva Holding A.Ş.		1,520,501	-
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		5,006,150	2,604,160
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		1,889,300	973,770
	Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.		-	509,860
	Orfin Finansman A.Ş.		6,000,000	9,009,000
	Rönesans Holding A.Ş.		2,571,700	2,560,700
	Tiryaki Agro Gıda Sanayi ne Tic. A.Ş.		-	2,532,475
	Timur Gayrimenkul A.Ş.		2,032,460	2,039,040
	C- Takasbank Para Piyasası		6,102,131	1,300,543
	D- Yatırım Fonu		18,900,841	22,717,675
	IYD İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu		3,412,474	3,733,619
	IAF İstanbul Portföy Ark I Serbest Fon		1,985,025	2,428,790
	IBG Azimut PYS Birinci Serbest Fon		1,978,830	3,642,276
	IBR Azimut PYS Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon		-	2,138,981
	T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		2,453,290	-
	ILG Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu		-	3,155,360
	IDD Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon		617,373	1,340,307
	GTF Azimut PYS Birinci Borçlanma Araçları Fonu		1,014,680	2,790,494
	IYB Taaleri Portföy Değişken Fon		554,086	368,205
	IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon		4,820,871	3,119,641
	SUB Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon		2,064,213	-
	E- Hisse Senedi		4,204,622	4,723,711
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		4,204,622	4,723,711
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	28,525,996	10,301,047
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3-(c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3-(f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3-(e)	-	-
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3-(g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1-(e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1-(d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2-(a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2-(a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/1-(a)	-	-
I	Dışarıdan Sağlanan Hizmet Giderleri	Md.26/1	1,057,959	2,878,630

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları (*)	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2016	31.12.2015	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	M.d.22/1- (b)	45.14	44.84	≤%65
2	Sermaye piyasası araçları	M.d.22/1- (c)	34.14	40.86	
	A- Devlet Tahvili		9.95	10.66	
	TRT010420T19		-	0.63	≤ %10
	TRT060121T16		9.95	10.03	≤ %10
	B- Özel Sektör Tahvili		12.93	19.10	
	Akfen Holding A.Ş.		0.26	0.26	≤ %10
	Aksa Enerji Üretim A.Ş.		0.98	0.98	≤ %10
	Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.		0.77	0.77	≤ %10
	Creditwest Faktoring A.Ş.		3.23	3.27	≤ %10
	İş Faktoring A.Ş.		0.37	1.33	≤ %10
	İş Finansal Kiralama A.Ş.		-	4.67	≤ %10
	Deva Holding A.Ş.		0.59	-	≤ %10
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		1.93	1.01	≤ %10
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		0.73	0.38	≤ %10
	Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.		-	0.20	≤ %10
	Orfin Finansman A.Ş.		2.31	3.48	≤ %10
	Rönesans Holding A.Ş.		0.99	0.99	≤ %10
	Tiryaki Agro Gıda Sanayi ne Tic. A.Ş.		-	0.98	≤ %10
	Timur Gayrimenkul A.Ş.		0.78	0.79	≤ %10
	C- Takasbank Para Piyasası		2.35	0.50	≤ %10
	D- Yatırım Fonu		7.29	8.77	
	IYD İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu		1.32	1.44	≤ %10
	IAF İstanbul Portföy Ark 1 Serbest Fon		0.77	0.94	≤ %10
	IBG Azimut PYS Birinci Serbest Fon		0.76	1.41	≤ %10
	IBR Azimut PYS Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon		-	0.83	≤ %10
	TI3 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		0.95	-	≤ %10
	ILG Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu		-	1.22	≤ %10
	IDD Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon		0.24	0.52	≤ %10
	GTF Azimut PYS Birinci Borçlanma Araçları Fonu		0.39	1.08	≤ %10
	IYB Taaleri Portföy Değişken Fon		0.21	0.14	≤ %10
	IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon		1.86	1.20	≤ %10
	SUB Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon		0.80	-	≤ %10
	E- Hisse Senedi		1.62	1.82	≤ %10
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		1.62	1.82	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	M.d.22/1- (b)/(g)	54.70	54.79	≥%35
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştiraller	M.d.22/1- (ç)	-	-	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	M.d.22/1- (e)	-	-	≤ % 49
6	Borç ve sermaye karması finansman	M.d.22/1- (h)	-	-	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	M.d.22/1- (f)	-	-	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	M.d.22/1- (ı)	11.00	3.98	≤ %20
9	Kısa vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	M.d.29	-	-	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	M.d.29	-	-	≤ %200
11	Rehin Teminat ve İpotekler	M.d.22/1- (d)	-	-	≤ %10
12	Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	M.d.26/1	0.41	1.11	≤ %2,5

(*) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 22.maddesinin birinci fıkrasının (g) bendi uyarınca KOBİ şartlarını taşıyan girişim şirketlerine yapılan yatırımların tutarı aktif toplamının %5'ini geçtiğinden, %51 oranındaki portföy sınırlaması %35 olarak uygulanmaktadır.