

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

30 Eylül 2016 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolar

26 Ekim 2016

*Bu rapor, 30 sayfa ara dönem özet 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

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	44,421,741	11,601,590
Finansal Yatırımlar	7	72,614,053	104,500,617
Diğer Alacaklar		-	1,180
Peşin Ödenen Giderler		80,085	246,926
Diğer Dönen Varlıklar		336,508	446,497
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		117,452,387	116,796,810
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		150	150
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	150	150
Finansal Yatırımlar	7	142,810,833	141,871,120
Maddi Duran Varlıklar	8	127,163	236,135
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	9,745	30,032
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		142,947,891	142,137,437
TOPLAM VARLIKLAR		260,400,278	258,934,247

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar		39,380	3,763
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	39,380	3,763
Diğer Borçlar		948	750
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		45,168	36,912
Kısa Vadeli Karşılıklar		1,433,374	1,878,814
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1,433,374	1,878,814
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		177,294	1,187,640
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1,696,164	3,107,879
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		106,495	720,027
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	106,495	720,027
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		106,495	720,027
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1,802,659	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		(6,054)	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(6,054)	-
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		3,497,332	772,649
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		258,597,619	255,106,341
TOPLAM KAYNAKLAR		260,400,278	258,934,247

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	4	10,773,306	3,642,911	11,741,638	4,894,900
Satışların Maliyeti (-)		-	-	(1,850,400)	(1,850,400)
BRÜT KAR		10,773,306	3,642,911	9,891,238	3,044,500
Genel Yönetim Giderleri (-)	4	(7,350,557)	(2,260,392)	(6,347,077)	(2,003,130)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		172,220	340	140,640	139,364
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(97,637)	(17,195)	(59,784)	(4,488)
ESAS FAALİYET KARI		3,497,332	1,365,664	3,625,017	1,176,246
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		3,497,332	1,365,664	3,625,017	1,176,246
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		-	-	-	-
DÖNEM KARI		3,497,332	1,365,664	3,625,017	1,176,246
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(6,054)	(4,466)	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) Vergiler		(6,054)	(4,466)	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(6,054)	(4,466)		
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3,491,278	1,361,198	3,625,017	1,176,246
Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç	13	0.04685	0.01829	0.04856	0.01576

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	
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		-	-	-	-	-	3,625,017	3,625,017
Temettüleri	12	-	-	-	-	(10,078,085)	-	(10,078,085)
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla	74,652,480	21,606,400	-	7,000,000	20,488,276	130,586,536	3,625,017	257,958,709

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	
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		-	(6,054)	-	-	-	3,497,332	3,491,278
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla	74,652,480	21,606,400	(6,054)	7,000,000	20,700,306	131,147,155	3,497,332	258,597,619

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

		Sırlı Denetimden Geçmemiş	Sırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak-30 Eylül 2016	1 Ocak-30 Eylül 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		3,497,332	3,625,017
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	155,602	154,186
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		479,803	25,472
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(463,743)	(122,222)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1,999,547)	(2,010,816)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1,783,706)	565,026
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(1,695)	-
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	1,850,400
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki azalış		32,730,558	8,033,304
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		1,180	(380,267)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		166,841	(21,888)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		35,617	(467,778)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		8,256	3,372
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		198	230
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		109,989	331,003
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		(546,603)	340,123
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faiz		1,938,973	2,231,865
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(1,544,829)	(1,553,896)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		32,784,226	12,603,131
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1,695	-
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	8	(26,343)	(20,196)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	9	-	(11,210)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(24,648)	(31,406)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen temettüleri	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)		32,759,578	2,493,640
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		32,759,578	2,493,640
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		11,586,247	26,883,834
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		44,345,825	29,377,474

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için 26 Ekim 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 ("KGGK") 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 Eylül 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 Eylül 2016'da sona eren dokuz 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 EYLÜL 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 buldukları 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Amerikan Doları ("ABD Doları")	2.9959	2.9076
Avro	3.3608	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

- Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- 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
- Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

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

- Birden fazla yatırıma sahiptir,
- Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- 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 Eylül 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 EYLÜL 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, güncellemenin 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 Bağıli ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

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

<u>Bağıli Ortaklık ve İştirak Adı</u>	<u>İskonto oranı</u>	<u>Devam eden 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 EYLÜL 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 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve öz kaynaklar değişim tablolarını ise 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz 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 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları içinde yer alan 8,033,304 TL tutarındaki finansal yatırımlardaki azalıştan kaynaklanan nakit girişi, işletme faaliyetlerinden nakit akışlarına sınıflanmıştır.

2.7 30 Eylül 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.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma 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.

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.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 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 – 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.

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 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 İnisyatifi

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 sağlamış 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 EYLÜL 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 Eylül 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 olmadığına, 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 verilme 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 MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in gelirlerini oluşturan 10,773,306 TL, mevduat ve Takasbank para piyasası faizi ile net menkul kıymet gelirleri, uzun vadeli finansal varlık net gelirinden ve temettü gelirlerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2015: 11,741,638 TL). Aynı dönem içinde 7,350,557 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (30 Eylül 2015: 6,347,077 TL).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Ücretler ve diğer faydalar	3,948,675	980,929	2,893,266	641,927
	3,948,675	980,929	2,893,266	641,927

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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yatırım fonları		
İş Portföy Hedef Serbest Fon	10,036,403	3,119,641
İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu	3,410,870	3,733,619
İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu	2,525,361	-
İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Fonu	3,068,999	-
	19,041,633	6,853,260

Finansal yatırımlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Özel sektör tahvilleri		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	7,444,575	2,604,160
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	973,770
İş Faktoring A.Ş.	953,650	3,436,178
İş Finansal Kiralama A.Ş.	-	12,103,517
	8,398,225	19,117,625

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Borsada işlem gören hisse senetleri		
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4,256,531	4,723,711
	4,256,531	4,723,711

Nakit ve nakit benzerleri	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadeli mevduat	43,067,261	10,299,700
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadesiz mevduat	33,748	44
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Fonu	508,440	-
	43,609,449	10,299,744

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(3,442)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(35,552)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	(118)	-
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	(268)	-
	-	-	(39,380)	-

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 EYLÜL 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 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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.	-	-	-	-	-	-	(4,982)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1,614,313	(58,806)	-	(2,900)	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	(387,079)	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(81,483)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(123,796)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(66,127)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(9,658)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	648,861	-
	1,614,313	(68,464)	(66,127)	(84,383)	(387,079)	648,861	(128,778)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 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.	-	-	-	-	-	-	(11,881)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1,028,743	-	-	(1,698)	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	(360,880)	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(261,739)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(107,214)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(63,683)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(8,856)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	970,697	-
	1,028,743	(8,856)	(63,683)	(263,437)	(360,880)	970,697	(119,095)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	439	352
Bankadaki nakit	43,102,647	10,300,695
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	35,386	995
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	43,067,261	10,299,700
Kısa vadeli borçlanma fonları	508,440	-
Takasbank para piyasası işlemlerinden alacaklar	810,215	1,300,543
	44,421,741	11,601,590

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

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Nakit ve nakit benzerleri	44,421,741	29,398,283
Eksi: reeskont	(75,916)	(20,809)
	44,345,825	29,377,474

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

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

	30 Eylül 2016			Tutar TL
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	
Vadeli Mevduat	11.45	28 Ekim 2016	TL	43,067,261
				43,067,261
	31 Aralık 2015			Tutar TL
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	
Vadeli Mevduat	13.50	29 Ocak 2016	TL	10,024,774
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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasası işlemi faiz oranı brüt %9,70'tir (31 Aralık 2015: %15.25).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	72,614,053	104,500,617
	72,614,053	104,500,617

	30 Eylül 2016	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Özel kesim tahvil ve bonoları	23,170,000	23,167,321
Devlet tahvilleri	14,000,000	22,475,180
Yatırım fonları	816,744,578	22,715,021
Borsada işlem gören hisse senetleri	5,190,891	4,256,531
		72,614,053

	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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları % 9.76 ve % 14.42 arasındadır (31 Aralık 2015 yıllık % 9.49 ve % 15.01 arasındadır).

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	10,012,868	10,011,350
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	132,797,965	131,859,770
	142,810,833	141,871,120

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

<u>Sirket Unvanı</u>	<u>Nominal</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Borçlanma Aracı	10,000,000	10,012,868	10,011,350
	10,000,000	10,012,868	10,011,350

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

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

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

<u>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</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	11,288,195	10,350,000
	132,797,965	131,859,770

30 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 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. 10,350,000 TL peşinat karşılığında Tatil Budur'un %20'sine tekabül eden paylarının tamamının devri 6 Kasım 2015 tarihinde yapılmış olup sözleşme koşulları çerçevesinde uygulanan pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak oluşan 11,288,195 TL nihai satın alma bedelinin peşin ödenen tutar düşüldükten sonra kalan kısmı olan 938,195 TL 22 Eylül 2016 tarihinde ödenmiştir.

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 127,163 TL'dir (31 Aralık 2015: 236,135 TL). Cari dönemde 26,343 TL tutarında demirbaş alımı yapılmıştır (30 Eylül 2015: 20,196 TL). 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 135,315 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2015: 136,752 TL). Cari dönemde maliyet değeri 16,440 TL, net kayıtlı değeri sıfır olan maddi duran varlıkların satışı yapılmıştır (30 Eylül 2015: Yoktur).

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlıkları net 9,745 TL'dir (31 Aralık 2015: 30,032 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (30 Eylül 2015: 11,210 TL). 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 20,287 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2015: 17,434 TL). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2015: Yoktur).

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli		
İkramiye karşılıkları	886,179	1,375,899
Kullanılmayan izin karşılığı	547,195	502,915
	1,433,374	1,878,814
Uzun vadeli		
İkramiye karşılıkları		586,179
Kıdem tazminatı karşılığı	106,495	133,848
	106,495	720,027

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4,297.21 TL (31 Aralık 2015: 3,828.37 TL) tavanına tabidir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 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 ayrılmalar 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 Eylül 2015 : İkramiye : 1,505,711 TL).

12. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

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

Ortaklar	Grup	%	30 Eylül 2016	%	31 Aralık 2015
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	8.9	6,635,776	8.9	6,635,776
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	B	20.4	15,227,409	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	30.9	23,094,199	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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in halka açık paylarından 208,894 TL nominal tutarlı pay satın almış durumdadır.

Şirket'in sermayesi 30 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2015: 10,078,085 TL nakit temettü dağıtımı yapılmıştır).

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2015</u>
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	74,652,480	74,652,480
Toplam	<u>74,652,480</u>	<u>74,652,480</u>
Net dönem karı	<u>3,497,332</u>	<u>3,625,017</u>
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı)	<u>0.04685</u>	<u>0.04856</u>

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2016				
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	(34,457)	(9,440)	(1,838)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(34,457)	(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	(34,457)	(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	(34,457)	(9,440)	(1,838)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(34,457)	(9,440)	(1,838)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2016			
<u>Kar / Zarar</u>		<u>Özkaynaklar</u>	
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- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(2,828)	2,828	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(2,828)	2,828	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(618)	618	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(618)	618	-
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)	(3,446)	3,446	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2015			
				Kar / Zarar		Özkaynaklar	
				Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
				paranın	paranın	paranın	paranın
				değer	değer	değer	değer
				kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde							
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3,428)	3,428	-	-			
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-			
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(3,428)	3,428	-	-			
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde							
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(630)	630	-	-			
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-			
6- Avro net etki (4+5)	(630)	630	-	-			
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)	(4,058)	4,058	-	-			

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	29,426,790	47,479,668
Vadeli mevduat	43,067,261	10,299,700
Takasbank para piyasası alacakları	810,215	1,300,543
	73,304,266	59,079,911
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	16,215,711	29,579,563
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	10,012,868	10,011,350
	26,228,579	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 Eylül 2016 ve 30 Eylül 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 Eylül 2016

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(1,469,314)
		Azalış	1,496,200

30 Eylül 2015

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(1,484,026)
		Azalış	1,571,397

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 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 425,653 TL (30 Eylül 2015: 467,180 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Eylül 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 232,235 TL (30 Eylül 2015: 235,058 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 EYLÜL 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 Eylül 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	205,412,018	72,614,053	-	132,797,965
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar				
B tipi likit fonlar	508,440	508,440	-	-
Takasbank para piyasası	810,215	810,215	-	-
Toplam	206,730,673	73,932,708	-	132,797,965

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 EYLÜL 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	30.09.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1-(b)	117,035,794	116,102,207
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1-(a)	142,810,833	141,871,120
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		553,651	960,920
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	260,400,278	258,934,247
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat, İpotekler)	Md.20/2-(a)	-	-
H	Özsermaye		258,597,619	255,106,341
I	Diğer Kaynaklar		1,802,659	3,827,906
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	260,400,278	258,934,247
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1-(b)		
	I- Sermaye piyasası araçları		73,932,708	105,801,160
	A- Devlet Tahvili		22,475,180	27,601,326
	TRT010420T19		-	1,622,790
	TRT060121T16		22,475,180	25,978,536
	B- Özel Sektör Tahvili		23,167,321	49,457,905
	Akfen Holding A.Ş.		665,958	675,987
	Aksa Enerji Üretim A.Ş.		2,536,775	2,549,200
	Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.		-	2,000,000
	Creditwest Faktoring A.Ş.		2,022,520	8,464,018
	İş Faktoring A.Ş.		953,650	3,436,178
	İş Finansal Kiralama A.Ş.		-	12,103,517
	Deva Holding A.Ş.		1,526,323	-
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		7,444,575	2,604,160
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		-	973,770
	Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.		-	509,860
	Orfın Finansman A.Ş.		5,997,960	9,009,000
	Rönesans Holding A.Ş.		-	2,560,700
	Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.		-	2,532,475
	Timur Gayrimenkul A.Ş.		2,019,560	2,039,040
	C- Takasbank Para Piyasası		810,215	1,300,543
	D- Yatırım Fonu		23,223,461	22,717,675
	IYD İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu		3,410,870	3,733,619
	IAF İstanbul Portföy Ark I Serbest Fon		-	2,428,790
	IBG Azimut PYS Birinci Serbest Fon		2,042,208	3,642,276
	IBR Azimut PYS Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon		-	2,138,981
	Tİ3 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		2,525,361	-
	ILG Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu		-	3,155,360
	IDD Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon		-	1,340,307
	GTF Azimut PYS Birinci Borçlanma Araçları Fonu		-	2,790,494
	IYB Taaleri Portföy Değişken Fon		570,023	368,205
	IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon		10,036,403	3,119,641
	SUB Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon		1,061,157	-
	TBV İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Fonu		3,068,999	-
	TIV İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Fonu		508,440	-
	E- Hisse Senedi		4,256,531	4,723,711
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		4,256,531	4,723,711
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	43,103,086	10,301,047
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3-(c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Kamerası 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	1,648,102	2,878,630

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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 (devamı)

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları (*)	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2016	31.12.2015	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (b)	44,94	44,84	≤% 65
	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (c)	28,39	40,86	
	A- Devlet Tahvili		8,63	10,66	
	TRT010420T19		-	0,63	≤ % 10
	TRT060121T16		8,63	10,03	≤ % 10
	B- Özel Sektör Tahvili		8,90	19,10	≤ % 10
	Akfen Holding A.Ş.		0,26	0,26	≤ % 10
	Aksa Enerji Üretim A.Ş.		0,97	0,98	≤ % 10
	Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.		-	0,77	≤ % 10
	Creditwest Faktoring A.Ş.		0,78	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.		2,86	1,01	≤ % 10
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		-	0,38	≤ % 10
	Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.		-	0,20	≤ % 10
	Orfin Finansman A.Ş.		2,30	3,48	≤ % 10
	Rönesans Holding A.Ş.		-	0,99	≤ % 10
2	Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.		-	0,98	≤ % 10
	Timar Gayrimenkul A.Ş.		0,78	0,79	≤ % 10
	C- Takasbank Para Piyasası		0,31	0,50	≤ % 10
	D- Yatırım Fonu		8,92	8,77	
	IYD İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu		1,31	1,44	≤ % 10
	IAF İstanbul Portföy Ark I Serbest Fon		-	0,94	≤ % 10
	IBG Azimut PYS Birinci Serbest Fon		0,78	1,41	≤ % 10
	IBR Azimut PYS Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon		-	0,83	≤ % 10
	T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		0,97	-	≤ % 10
	ILG Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu		-	1,22	≤ % 10
	IDD Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon		-	0,52	≤ % 10
	GTF Azimut PYS Birinci Borçlanma Araçları Fonu		-	1,08	≤ % 10
	IYB Taalere Portföy Değişken Fon		0,22	0,14	≤ % 10
	IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon		3,85	1,20	≤ % 10
	SUB Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon		0,41	-	≤ % 10
	TBV İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Fonu		1,18	-	≤ % 10
	TIV İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Fonu		0,20	-	≤ % 10
	E- Hisse Senedi		1,63	1,82	≤ % 10
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		1,63	1,82	≤ % 10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1- (b)/(g)	54,84	54,79	≥% 35
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1- (ç)	-	-	≤ % 10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1- (e)	-	-	≤ % 49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1- (h)	-	-	≤ % 25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1- (f)	-	-	≤ % 25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.22/1- (i)	16,55	3,98	≤ % 20
9	Kısa vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤ % 50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤ % 200
11	Rehin Teminat ve İpotekler	Md.22/1- (d)	-	-	≤ % 10
12	Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,63	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.