

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

30 Eylül 2021 Tarihinde  
Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait  
Ara Dönem Özet Finansal Tablolar

## 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	6-20
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
NOT 4	FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ	20
NOT 5	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-24
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR	26-28
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 10	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29
NOT 11	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29-30
NOT 12	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	31
NOT 13	ÖZKAYNAKLAR	32
NOT 14	PAY BAŞINA KAZANÇ	33
NOT 15	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-39
NOT 16	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	39-40
NOT 17	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN HUSUSLAR	40
NOT 18	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40
EK	PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER	41-42
DİPNOT	SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2021</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	56.147.188	47.577.063
Finansal Yatırımlar	7	10.477.086	18.109.746
Diğer Alacaklar		-	1.909.525
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	1.909.525
Peşin Ödenen Giderler		49.429	545.717
Diğer Dönen Varlıklar		1.105.903	1.079.051
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>67.779.606</b>	<b>69.221.102</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Diğer Alacaklar		150	150
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	150	150
Finansal Yatırımlar	7	197.208.181	197.208.181
Maddi Duran Varlıklar	8	72.178	90.257
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	777.255	1.321.332
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	-	-
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>198.057.764</b>	<b>198.619.920</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>265.837.370</b>	<b>267.841.022</b>

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

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (devamı)

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Borçlanmalar		104.184	462.037
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		104.184	330.876
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları		-	131.161
Ticari Borçlar		372.104	4.201
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	372.104	4.201
Diğer Borçlar		516	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		26.340	57.768
Kısa Vadeli Karşılıklar		551.123	1.253.256
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	551.123	1.253.256
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		203.964	813.091
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.258.231</b>	<b>2.590.353</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Borçlanmalar		680.210	1.028.166
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		680.210	948.126
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları		-	80.040
Uzun Vadeli Karşılıklar		199.925	408.623
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	199.925	408.623
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>880.135</b>	<b>1.436.789</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>2.138.366</b>	<b>4.027.142</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş Sermaye	13	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		(441.585)	(158.944)
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(441.585)	(158.944)
Pay İhraç Primleri		7.000.000	7.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	21.620.416	21.620.416
Geçmiş Yıllar Karları		139.093.528	137.043.221
Net Dönem Karı		167.765	2.050.307
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>263.699.004</b>	<b>263.813.880</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>265.837.370</b>	<b>267.841.022</b>

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

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2021 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	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Hasılat	4	7.896.760	3.448.722	36.053.117	3.186.154
Satışların Maliyeti (-)	4	-	-	(24.025.000)	-
<b>BRÜT KAR</b>		<b>7.896.760</b>	<b>3.448.722</b>	<b>12.028.117</b>	<b>3.186.154</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	4	(7.420.263)	(2.223.208)	(7.238.421)	(2.339.159)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		230.797	131.317	127.446	876
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(539.529)	(476.163)	(17.411)	(4.453)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>167.765</b>	<b>880.668</b>	<b>4.899.731</b>	<b>843.418</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>167.765</b>	<b>880.668</b>	<b>4.899.731</b>	<b>843.418</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		-	-	-	-
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>167.765</b>	<b>880.668</b>	<b>4.899.731</b>	<b>843.418</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(282.641)	(292.467)	26.312	7.071
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(282.641)	(292.467)	26.312	7.071
Vergi etkisi		-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(282.641)</b>	<b>(292.467)</b>	<b>26.312</b>	<b>7.071</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(114.876)</b>	<b>588.201</b>	<b>4.926.043</b>	<b>850.489</b>
Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç	14	0,002247	0,011797	0,065634	0,011298

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

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2021 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	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı/Zararı	
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(148.952)	7.000.000	21.173.530	135.754.009	1.736.098	261.773.565
Transferler	-	-	-	-	446.886	1.289.212	(1.736.098)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	26.312	-	-	-	4.899.731	4.926.043
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla	<b>74.652.480</b>	<b>21.606.400</b>	<b>(122.640)</b>	<b>7.000.000</b>	<b>21.620.416</b>	<b>137.043.221</b>	<b>4.899.731</b>	<b>266.699.608</b>

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı/Zararı	
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(158.944)	7.000.000	21.620.416	137.043.221	2.050.307	263.813.880
Transferler	-	-	-	-	-	2.050.307	(2.050.307)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(282.641)	-	-	-	167.765	(114.876)
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla	<b>74.652.480</b>	<b>21.606.400</b>	<b>(441.585)</b>	<b>7.000.000</b>	<b>21.620.416</b>	<b>139.093.528</b>	<b>167.765</b>	<b>263.699.004</b>

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

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak-30 Eylül 2021	1 Ocak-30 Eylül 2020
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		167.765	4.899.731
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(6.116.947)	(8.346.761)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	442.050	418.599
Çalışanlara sağlanan favdalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		682.443	585.243
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(422.262)	(433.507)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(5.464.127)	(2.367.824)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	10	221.391	220.035
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1.350.344)	(6.642.783)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	(508)
Kar (Zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(226.098)	(126.016)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>11.632.336</b>	<b>726.216</b>
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		8.983.004	2.559.668
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		1.909.525	(2.299.500)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		496.288	326.319
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış /(azalış)		367.903	38.829
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		(31.428)	10.981
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		516	2.405
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(26.851)	44.546
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(66.621)	42.968
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>5.683.154</b>	<b>(2.720.814)</b>
Alınan faiz		5.569.940	2.472.270
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yapılan ödemeler	12	(1.875.915)	(606.925)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(572.549)	(519.588)
<b>Faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit</b>		<b>8.804.630</b>	<b>(1.375.757)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	8	(8.448)	(14.000)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	508
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		-	24.025.000
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	(33.500.000)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	9	-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(8.448)</b>	<b>(9.488.492)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Ödenen temettüleri		-	-
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>8.796.182</b>	<b>(10.863.549)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>		<b>8.796.182</b>	<b>(10.863.549)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>47.198.581</b>	<b>44.724.740</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	6	<b>55.994.763</b>	<b>33.861.191</b>

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

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 10 kişi).

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için 26 Ekim 2021 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

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

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 2021 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 2021'de 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 2020 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 2021 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")'dir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Amerikan Doları ("ABD Doları")	8,8433	7,3405
Avro	10,3135	9,0079

##### 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 tanıma 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 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2020 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,

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

### 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

##### Hasılat

###### Girişim sermayesi

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

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

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

###### Temettü ve faiz geliri

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

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

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

##### Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömrü
Demirbaşlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

#### Bilgisayar yazılımı

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

Bilgisayar yazılımları için kullanılan itfa süresi 3 yıldır.

#### Finansal araçlar

#### Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar", "vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

#### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

#### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve Dipnot 2.1.(f)'deki konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıkları ve iştirakleridir. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alış fiyatını, bu bilginin mevcut olmadığı durumlarda son işlem fiyatını kullanmaktadır.

Konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler Dipnot 2.5'te ve Dipnot 7'de açıklanmıştır.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

###### İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

###### Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

###### Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir

###### Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan alacaklardır.

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmez.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları özkaynak kalemlerinden çıkarılarak dönem net kar/zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, değer artışları özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, cari dönemde, "TFRS 9-Finansal Araçlar" hükümlerine uygun olarak, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden izlenen finansal varlıklar ile değer düşüklüğü hükümlerinin uygulandığı banka mevduatları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

###### Nakit ve nakit benzerleri

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

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Belirli finansal yükümlülükler için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

##### Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

##### Ticari borçlar

Ticari borçlar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan borçlar ve üçüncü kişilere tedarikçi sıfatlarıyla bulunan borçlardır.

##### **Yabancı Para İşlemler**

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

##### **Pay Başına Kazanç**

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

##### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **İlişkili Taraflar**

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

Şirket üst yönetimi genel müdür ve kıdemli direktörler ve direktörlerden oluşmaktadır.

#### **Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

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

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

İş Girişim Sermayesi, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

##### Kıdem tazminatları

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

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

##### İkramiye ödemeleri

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

##### Diğer kısa vadeli faydalar

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

##### Emeklilik planları

Şirket'in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

##### Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

#### 2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider 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.

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

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

Not 12 Çalışanlara sağlanan faydalar

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri borsada işlem görmemektedir. Bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin değerleri belirlenirken gelir yaklaşımı kapsamında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Piyasa Yaklaşımı yöntemleri kullanılmıştır. İNA yönteminde kullanılan iskonto oranları ve büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

<b>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</b>	<b>İskonto oranı</b>	<b>Devam eden büyüme oranları</b>
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ ("Toksöz")	%22,6	%9,6
Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş. ("Mikla")	%25,4	%9,6
Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi ("Radore")	%21,1	%9,6
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro")	%15,1	%1,9
Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş. ("Tatil Budur")	%26,5	%9,6

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Nevotek")'in değerlemesinde piyasa yaklaşımı kullanılmıştır.

#### 2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

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.

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

#### 2.7 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

##### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGG, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:



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

30 EYLÜL 2021 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)**

##### **IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama**

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

##### **Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar**

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

##### **Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması**

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

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

30 EYLÜL 2021 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)**

###### **İlave Açıklamalar**

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşirse de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik**

Eylül 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

##### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

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

30 EYLÜL 2021 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı )**

##### **TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

30 EYLÜL 2021 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı )**

##### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

15 Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur..

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

30 EYLÜL 2021 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı )**

###### **TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

###### **TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

##### **iii) Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükümü kaldırmıştır.

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

30 EYLÜL 2021 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **ii) Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi (devamı )**

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **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 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in gelirlerini oluşturan 7.896.760 TL, mevduat ve Takasbank para piyasası faizi ile net menkul kıymet gelirleri ve özel sektör tahvil faizlerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2020: 12.028.117 TL). Bununla birlikte 30.09.2021 tarihinde sona eren ara dönemde gerçekleşen iştirak ve bağlı ortaklık satışı yoktur. (30 Eylül 2020: 24.025.000 TL hasılat, yine aynı tutar satışların maliyeti olarak kaydedilmiştir.) Aynı dönem içinde 7.420.263 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (30 Eylül 2020: 7.238.421 TL).

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Ücretler ve diğer faydalar	5.094.421	2.296.576	3.820.974	1.161.714
<b>Toplam</b>	<b>5.094.421</b>	<b>2.296.576</b>	<b>3.820.974</b>	<b>1.161.714</b>

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Yatırım fonları		
İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu	12	3.771.024
İş Portföy Hedef Serbest Fon	8.071.850	10.859.800
İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu	-	3.478.922
	<b>8.071.862</b>	<b>18.109.746</b>
<b>Finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Özel sektör tahvilleri		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.421.676	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	983.548	-
İş Finansal Kiralama A.Ş.	-	-
	<b>2.405.224</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadeli mevduat	-	20.722.424
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadesiz mevduat	104.972	147.203
İş Portföy Para Piyasası Fonu	10.493.694	2.642.353
	<b>10.598.666</b>	<b>23.511.980</b>

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(2.771)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(13.669)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	(8.229)	-
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	(347.435)	-
	-	-	<b>(372.104)</b>	-

Şirketimizin 30.09.2021 tarihi itibarıyla TFRS 16 kapsamında İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 784.393 TL Kiralama Borçlanması bulunmaktadır (31.12.2020: 1.279.002 TL). 01.09.2021 tarihi itibarıyla kiralanılan alanın küçülmesi sebebiyle 878.823 TL net değer Kullanım Hakkı varlıklarından, 1.078.731 TL ise kirama borçlarından çıkarılmıştır.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(1.599)	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	(2.015)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	(587)	-
	-	-	<b>(4.201)</b>	-

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2021			
	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	<b>150</b>	-	-

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	<b>150</b>	-	-



## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alman faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira Giderler	Portföy Yönetim Ücreti	Diğer giderler
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(13.627)
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	-	(347.435)	-
Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.078.162	-	-	(5.463)	(9.660)	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(64.078)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(161.298)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(63.722)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(135.449)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
	<b>1.078.162</b>	<b>(135.449)</b>	<b>(63.722)</b>	<b>(69.541)</b>	<b>(9.660)</b>	<b>(347.435)</b>	<b>(174.925)</b>

Şirketimiz TFRS 16 kapsamında İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile yapılan Ofis Kiralama Sözleşmesi sebebiyle 30.09.2021 itibarıyla 777.255 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıklarına Bilançoda yer verilmiştir. (31.12.2020: 1.126.687 TL ).Bu kapsamda 171.643 TL faiz gideri, 262.545 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır. (30.09.2020: 184.810 faiz gideri, 247.377 TL amortisman gideri).Bununla birlikte İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 376.628 TL kira ödemesi yapılmıştır (30.09.2020: 380.330 TL). Bununla birlikte 01.09.2021 tarihi itibarıyla kiralanan alanın küçülmesi sebebiyle 1.078.731 TL Kullanım Hakkı Yükümlülüklerinden çıkış yapılmış ve 199.908 TL gelir elde edilmiştir.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2020**

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.	-	-	-	-	-	-	(1.291)
Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(1.209)
Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(433)
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.00	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.008.193	-	-	(4.103)	(8.610)	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(10.518)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(145.155)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(66.844)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(126.535)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	1.780.476	-
	<b>2.008.193</b>	<b>(126.535)</b>	<b>(66.844)</b>	<b>(14.620)</b>	<b>(8.610)</b>	<b>1.780.476</b>	<b>(148.088)</b>

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	7.059	956
Bankadaki nakit	45.868.430	41.118.569
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>112.007</i>	<i>150.977</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>45.756.423</i>	<i>40.967.592</i>
B tipi likit fon	10.493.694	2.642.353
Takasbank para piyasası işlemlerinden alacaklar	-	3.916.936
Beklenen zarar karşılığı	(221.995)	(101.751)
	<b>56.147.188</b>	<b>47.577.063</b>

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

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Nakit ve nakit benzerleri	56.147.188	33.995.260
Eksi: reeskont	(374.420)	(138.666)
Beklenen zarar karşılığı	221.995	4.597
	<b>55.994.763</b>	<b>33.861.191</b>

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Yoktur).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	18,40	1 Kasım 2021	TL	45.756.423
				<b>45.756.423</b>
31 Aralık 2020				
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	18,75	1 Şubat 2021	TL	20.245.168
TL Vadeli Mevduat	16,75	5 Ocak 2021	TL	20.722.424
				<b>40.967.592</b>

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 15'de açıklanmıştır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasası işlemi bulunmamaktadır. (30 Eylül 2020: %12,55)

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	10.477.086	18.109.746
	<b>10.477.086</b>	<b>18.109.746</b>
	<b>30 Eylül 2021</b>	
	<b>Nominal (*)</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
Yatırım fonları	230.000.000	8.071.862
Özel kesim tahvil ve bonoları	2.500.000	2.405.224
		<b>10.477.086</b>
	<b>31 Aralık 2020</b>	
	<b>Nominal (*)</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
Yatırım fonları	350.078.146	18.109.746
		<b>18.109.746</b>

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvili ve bonolarının faiz oranları %18,50 ile %18,97 arasındadır. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

#### 7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	197.208.181	197.208.181
	<b>197.208.181</b>	<b>197.208.181</b>

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iştiraklerinin (girişim sermayesi yatırımlarının) gerçeğe uygun değer detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Toksöz Spor	71.137.941	71.137.941
Ortopro	52.628.389	52.628.389
Mikla (Numnum)	16.046.506	16.046.506
Radore	26.515.977	26.515.977
Nevotek	11.385.778	11.385.778
Tatil Budur	19.493.590	19.493.590
	<b>197.208.181</b>	<b>197.208.181</b>

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin (girişim sermayesi yatırımlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Bağlı Ortaklıklar ve İştirak</b>	<b>Satın alma tarihi</b>	<b>Kuruluş ve faaliyet yeri</b>	<b>Sermayedeki pay oranı (%)</b>		
			<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Oy kullanım Gücü</b>
Nevotek	30.09.2003	Türkiye	95,37	95,37	95,37
Ortopro	10.12.2007	Türkiye	97,22	97,22	97,22
Toksöz Spor	13.11.2012	Türkiye	90,63	90,63	90,63
Mikla (Numnum)	05.12.2012	Türkiye	83,57	83,57	83,57
Radore	01.12.2014	Türkiye	25,50	25,50	25,50
Tatil Budur	06.11.2015	Türkiye	40,00	40,00	40,00

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

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde iskontolanmış nakit akışları ve piyasa yaklaşımı yöntemleri 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. Piyasa yaklaşımı ise ilgili şirketin değerini benzer işlemlerde ortaya çıkan değerleme çarpanlarını ve sektördeki halka açık benzer şirketlerin değerleme çarpanlarını esas alarak belirlemektedir. Şirket'in sahip olduğu İNA yöntemine göre değeri belirlenen bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin tahmini devam eden değer gelir büyüme oranları %1,9 ile %9,6, tahmini FAVÖK marjı %5 ile %39,30, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %15,1-%26,5 arasındadır.

Bağlı ortaklık ve iştiraklerin yıllık gelir büyüme oranındaki değişiklik FAVÖK ve net karı ile aynı yönde değişikliğe sebep olur.

Şirket'in 30 Eylül 2021 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.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

##### Duyarlılık analizi 30 Eylül 2021

	Kar veya (zarar)	
	Artış	Azalış
Devam eden değer gelir büyüme oranı (% 0,5 değişim)	7.087.997	(6.576.115)
Devam eden değer FAVÖK marjı (% 0,5 değişim)	13.298.726	(13.298.726)
Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (% 0,5 değişim)	(13.928.334)	15.029.959

Şirketin piyasa yaklaşımı kullanılarak değeri belirlenen bağlı ortaklığının değeri, kullanılan çarpan %0,5 arttırıldığında ve azaltıldığında +/- 1.712.693 TL tutarında değişecektir.

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 Şirket'in, Dipnot 11'de açıklananlar haricinde mevcut taahhüdü ya da niyeti 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 Şirket'in, Dipnot 11'de açıklananlar haricinde 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.

### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları 72.178 TL'dir. (31 Aralık 2020: 90.257 TL). Cari dönemde 8.448 TL demirbaş alımı yapılmıştır.(30 Eylül 2020: 14.000 TL). 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 26.527 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2020: 24.854 TL). Cari dönemde maliyet değeri 1.485, net kayıtlı değeri ise 0 olan maddi duran varlığın çıkışı yapılmıştır. (30 Eylül 2020: 5.261).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### 10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Maliyet</b>		
<b>1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan, brüt</b>	<b>2.268.499</b>	<b>2.000.365</b>
Dönem başı düzeltme	1.505	(107.803)
Dönem içinde kayıtlara alınan	1.200.024	193.033
Çıkış	(2.461.664)	-
<b>30 Eylül tarihi itibarıyla brüt bakiye</b>	<b>1.008.364</b>	<b>2.085.595</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(947.167)	(379.503)
Dönem amortisman gideri	(415.524)	(393.746)
Çıkış	1.131.582	-
<b>30 Eylül</b>	<b>(231.109)</b>	<b>(773.249)</b>
<b>30 Eylül tarihi itibarıyla net bakiye</b>	<b>777.255</b>	<b>1.312.346</b>

<b>Kiralama Borçları</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan</b>	<b>1.490.203</b>	<b>1.720.414</b>
Dönem başı düzeltme	(1.322)	(233.820)
Dönem içinde kayıtlara alınan	1.200.024	193.033
Faiz gideri	221.391	220.035
Ödenen kira (-)	(572.549)	(519.588)
Çıkış (-)	(1.553.354)	-
<b>30 Eylül tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>784.393</b>	<b>1.380.074</b>

### 11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

İş Girişim Sermayesi'nin iştiraki olan Tatil Budur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş. ("Tatil Budur") sermayesinin, %20 oranındaki toplam 160.000 adet payın, 81.600 adedi, Tatil Budur ile Türkiye İş Bankası A.Ş. ("Banka") arasında imzalanan 52.000.000 TL limitli nakdi ve gayrinakdi genel kredi sözleşmesi kapsamında doğmuş ve doğacak her türlü borçlarının teminatını teşkil etmek üzere, Banka lehine rehin edilmiştir. Bununla birlikte Çetin Yılmaz tarafından %20,00 oranındaki payın Şirket'e bila bedel devri akabinde ilave 81.600 adet payın rehin verilmesi ile toplamda 163.200 adet pay Banka lehine rehin edilmiştir.

İş Girişim Sermayesi'nin bağlı ortaklığı Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.'nin ("Toksöz") sermayesinde sahibi bulunduğu ve bulunacağı payların tamamının Toksöz'in Türkiye İş Bankası A.Ş.'den ("Banka") kullandığı/kullanacağı kredilerden doğmuş ve doğacak her türlü borçlarının teminatı olarak Banka lehine rehin edilmiştir.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### 11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Toksöz ile ilgili olarak, Bakırköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdindeki 2017/372 Esas sayılı davada, 28/02/2017 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan sermaye azaltımına ilişkin karar ile 07/04/2017 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan sermaye artırımına ilişkin kararın iptaline karar verilmiştir. Bakırköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2017/372 Esas ve 2018/296 Karar sayılı kararına karşı Toksöz ve davacı tarafından istinaf yoluna başvurulmuş, Bölge Adliye Mahkemesi tarafından ilk derece mahkemesinin sermaye azaltımı ve sermaye artırımına ilişkin kararların iptali yönündeki hükmünün temyiz yolu açık olmak üzere kaldırılmasına karar verilmiş, istinaf süreci Toksöz lehine sonuçlanmıştır. İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 12. Hukuk Dairesi'nin 2018/1134 Esas ve 2020/547 Karar sayılı kararına karşı davacı tarafından temyiz yoluna başvurulmuştur. Davacının temyiz başvurusuna Toksöz tarafından yasal süresi içerisinde cevap verilmiş olup, temyiz incelemesi Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 2020/6203 Esas sayılı dosyası nezdinde devam etmektedir. Ayrıca, bağlı ortaklık Toksöz'ün 25.12.2019 tarihli 2018 yılı olağan genel kurul toplantısında 9 ve 10 numaralı gündem maddelerinde alınan sermaye azaltımı ve eşzamanlı sermaye artırımı kararı ile 31.12.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararının iptali ve bu kararların yürütülmesinin geri bırakılması yönünde ihtiyati tedbir talepli olarak Bakırköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2020/200 esas numarası ile dava açılmıştır. İlgili dava istinaf yolu açık olmak üzere reddedilmiş ve Toksöz lehine karar verilmiştir. Bakırköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin Toksöz lehine 2020/200 Esas ve 2021/174 Karar sayılı kararına karşı davacı tarafından istinaf yoluna başvurulmuştur. Davacının istinaf başvurusuna Toksöz tarafından yasal süresi içerisinde cevap verilmiş olup, istinaf incelemesi İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 13. Hukuk Dairesi'nin 2021/1069 Esas sayılı dosyası nezdinde devam etmektedir. Yine bağlı ortaklık Toksöz'ün 29.12.2020 tarihli 2019 yılı olağan genel kurul toplantısında 6 numaralı gündem maddesinde alınan yönetim kurulunun yapısı ve üyelerin seçimine ilişkin esas sözleşme tadili kararının iptali talebiyle açılan dava Bakırköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi tarafından istinaf yolu açık olmak üzere reddedilmiş ve Toksöz lehine karar verilmiştir. Bakırköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2021/285 Esas ve 2021/538 Karar sayılı kararına karşı davacı tarafından istinaf yoluna başvurulmuştur. Davacının istinaf başvurusuna Toksöz tarafından yasal süresi içerisinde cevap verilmiş olup, istinaf incelemesi İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 14. Hukuk Dairesi'nin 2021/1552 Esas sayılı dosyası nezdinde devam etmektedir.

Şirket tarafından, kendi borcunun temini için herhangi bir teminat, rehin veya ipotek verilmemiştir.

Şirket, dönem içerisinde olağan faaliyetleri dahilinde herhangi bir davaya taraf olmamıştır.

Şirket tarafından, kendi borcunun temini için herhangi bir teminat, rehin veya ipotek verilmemiştir.



## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

#### 12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli</b>		
İkramiye karşılıkları	450.000	600.000
Kullanılmayan izin karşılığı	101.123	653.256
	<b>551.123</b>	<b>1.253.256</b>
<b>Uzun vadeli</b>		
İkramiye karşılıkları	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	199.925	408.623
	<b>199.925</b>	<b>408.623</b>

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Eylül 2021 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 %8 enflasyon oranı ve %12,40 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,07 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: yıllık %8 enflasyon ve %12,40 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,07 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 538.876 TL ikramiye, 563.392 TL kıdem tazminatı ve 773.647 TL kullanılmayan izin ödemesi yapılmıştır. (30 Eylül 2020 : 23.394 TL kullanılmayan izin ödemesi, 29.631 TL kıdem tazminatı ve 553.900 TL ikramiye ödemesi yapılmıştır).

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### 13. ÖZKAYNAKLAR

#### Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grup	%	30 Eylül 2021	%	31 Aralık 2020
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	15.019.652	20,1	15.019.652
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	11,1	8.294.719	11,8	8.843.298
Halka Açık Sermaye	B	32,1	23.965.535	31,4	23.416.956
<b>Nominal sermaye</b>			<b>74.652.480</b>		<b>74.652.480</b>

Şirket'in sermayesi 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 7.465.248.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 7.465.248.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0.01 TL'dir (31 Aralık 2020: 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.

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.

#### 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, 17 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı kararına istinaden 2021 yılında birinci tertip yasal yedeklerin ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşması sebebiyle yasal yedek ayırmamıştır. (2020: 446.886 TL). Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yasal yedekleri 21.620.416 TL (31 Aralık 2020: 21.620.416 TL) tutarındadır. Şirket kar dağıtımını Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uygun olarak yapmaktadır.

Şirket'in 17 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kar dağıtmama kararı alınmıştır (31 Aralık 2020: Yoktur).

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### 14. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2020</b>
<b>Pay başına kar</b>		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	74.652.480	74.652.480
<b>Toplam</b>	<b>74.652.480</b>	<b>74.652.480</b>
<b>Net dönem karı/zararı</b>	<b>167.765</b>	<b>4.899.731</b>
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç/kayıp(1 TL nominal karşılığı)	0,002247	0,065634

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

## 15. 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.

### 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
<b>30 Eylül 2021</b>				
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	98.000	10.433	556	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	98.000	10.433	556	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	98.000	10.433	556	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
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	-	-	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	98.000	10.433	556	-
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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

## 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

*Kur riski yönetimi (devamı)*

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
<b>31 Aralık 2020</b>				
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	138.076	18.219	482	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	138.076	18.219	482	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	138.076	18.219	482	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(241.342)	(32.878)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(241.342)	(32.878)	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(241.342)	(32.878)	-	-
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	(103.266)	(14.659)	482	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(103.266)	(14.659)	482	-
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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

## 15. 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 2021				
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	9.226	(9.226)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>9.226</b>	<b>(9.226)</b>	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	574	(574)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>574</b>	<b>(574)</b>	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>9.800</b>	<b>(9.800)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

## 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

*Kur riski yönetimi (devamı)*

Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

	30 Eylül 2020			
	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	11.879	(11.879)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>11.879</b>	<b>(11.879)</b>	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	440	(440)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>440</b>	<b>(440)</b>	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	-	-	-	-
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>12.319</b>	<b>(12.319)</b>	-	-

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### 15. 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

#### Faiz Pozisyonu Tablosu

<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.405.224	-
Vadeli mevduat	45.756.423	40.967.592
Takasbank para piyasası alacakları	-	3.916.936
	<b>48.161.647</b>	<b>44.884.528</b>
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2021 ve 30 Haziran 2020 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 döneme kar/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

#### **30 Eylül 2021**

<b>Risk türü</b>	<b>Risk oranı</b>	<b>Risk yönü</b>	<b>Dönem Karına Etkisi</b>
Faiz oranı riski	%1	Artış	(4.776)
		Azalış	4.799

#### **30 Eylül 2020**

<b>Risk türü</b>	<b>Risk oranı</b>	<b>Risk yönü</b>	<b>Dönem Karına Etkisi</b>
Faiz oranı riski	%1	Artış	-
		Azalış	-



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

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### **15. 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 2021 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 etkilenmeyecekti. (30 Eylül 2020: 1.367.794 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Eylül 2021 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 185.656 TL (30 Eylül 2020: 189.068 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

### **16. 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

### 16. 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 2021	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	207.685.267	10.477.086	-	197.208.181
B tipi likit fonlar	10.493.694	10.493.694	-	-
<b>Toplam</b>	<b>218.178.961</b>	<b>20.970.780</b>	<b>-</b>	<b>197.208.181</b>

Finansal varlıklar	31 Aralık 2020	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	215.317.327	18.109.746	-	197.208.181
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar				
B tipi likit fonlar	2.642.353	2.642.353	-	-
<b>Toplam</b>	<b>217.959.680</b>	<b>20.752.099</b>	<b>-</b>	<b>197.208.181</b>

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

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

Şirketin 24 Haziran 2021 tarihli ve 612 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket portföyünde yer alan mevcut girişim sermayesi yatırımları ile portföyde yer alacak yeni girişim sermayesi yatırımlarından oluşan portföyün yönetilmesi için Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'den portföy yönetim hizmeti alınabilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiş ve ilgili başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.08.2021 tarih ve E-12233903-345.13-9482 sayılı iznine istinaden, 19.08.2021 tarih ve 617 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket ve Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Maxis Girişim Sermayesi") arasında portföyde yer alan mevcut girişim sermayesi yatırımları ile sözleşme yürürlük tarihinden sonra yapılacak yeni girişim sermayesi yatırımlarından oluşan portföyün ("Portföy") yönetilmesi için 01.09.2021 tarihinden itibaren geçerli olacak bir portföy yönetim sözleşmesi ("Sözleşme") akdedilmesine karar verilmiş olup, ilgili Sözleşme 19.08.2021 tarihinde imzalanmıştır.

### 18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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	30.09.2021 (TL)	31.12.2020 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1-(b)	66.624.274	65.686.809
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1-(a)	197.208.181	197.208.181
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		2.004.915	4.946.032
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	265.837.370	267.841.022
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar,Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat, İpotekler)	Md.20/2-(a)	-	-
H	Özsermaye		263.699.004	263.813.880
I	Diğer Kaynaklar		2.138.366	4.027.142
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	265.837.370	267.841.022
Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2021 (TL)	31.12.2020 (TL)
Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım		Md.20/1-(b)		
1. Sermaye piyasası araçları			20.970.780	24.668.519
A- Özel Sektör Tahvil			2.405.225	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			983.549	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.			1.421.676	-
B- Takasbank Para Piyasası			-	3.916.421.00
C- Yatırım Fonu			18.565.556	20.752.098
T12 İŞ PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU			12	3.771.023
T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu			-	3.478.922
IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon			8.071.850	10.859.800
T11 İş Portföy Para Piyasası Fonu			10.493.694	2.642.353
D- Hisse Senedi			-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.			-	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	45.653.495	41.018.289
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	1.708.320	2.063.175

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 ARZEDEN ORTAKLIKLAR İÇİN				
Portföy Sınırlamaları (*)	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.9.2021	31.12.2020	Asgari/Azami Oran
1 Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (b)	25.06	24.52	≤%65
Sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (c)	7.89	9.21	
A- Özel Sektör Tahvil		0.91	-	≤ %10
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		0.37	-	≤ %10
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		0.53	-	≤ %10
B- Takasbank Para Piyasası		-	1.46	≤ %10
C- Yatırım Fonu		6.98	7.75	
2 T12 İŞ PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU		0.00	1.41	≤ %10
T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		-	1.30	≤ %10
IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon		3.04	4.05	≤ %10
T11 İş Portföy Para Piyasası Fonu		3.95	0.99	≤ %10
D- Hisse Senedi		-	-	≤ %10
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		-	-	≤ %10
3 Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1- (b)(g)	74.18	73.63	≥%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)	17.17	15.31	≤ %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 Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0.66	0.77	≤ %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.