

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

31 Mart 2020 Tarihinde
Sona Eren Üç 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	6-16
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
NOT 4	FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ	17
NOT 5	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17-20
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR	22-25
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
NOT 10	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26
NOT 11	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-27
NOT 12	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	27
NOT 13	ÖZKAYNAKLAR	28
NOT 14	PAY BAŞINA KAZANÇ	29
NOT 15	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	30-35
NOT 16	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	35-36
NOT 17	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN HUSUSLAR	36
NOT 18	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36
EK	PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER	37-38
DİPNOT	SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	37.088.727	44.963.534
Finansal Yatırımlar	7	25.390.183	25.937.130
Peşin Ödenen Giderler		231.719	396.628
Diğer Dönen Varlıklar		1.329.722	1.224.906
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		64.040.351	72.522.198
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		150	150
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	150	150
Finansal Yatırımlar	7	201.039.080	191.564.080
Maddi Duran Varlıklar	8	85.485	93.728
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	1.459.489	1.620.862
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		202.584.204	193.278.820
TOPLAM VARLIKLAR		266.624.555	265.801.018

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (devamı)

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar		384.353	389.706
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		269.469	281.399
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları		114.884	108.307
Ticari Borçlar		3.849	5.272
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	3.849	5.272
Diğer Borçlar		830	770
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		58.403	50.596
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.594.925	1.302.076
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	1.594.925	1.302.076
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		291.661	566.285
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.334.021	2.314.705
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar		1.113.740	1.330.708
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		1.086.472	1.271.766
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		27.268	58.942
Uzun Vadeli Karşılıklar		395.732	382.040
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	395.732	382.040
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.509.472	1.712.748
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		3.843.493	4.027.453
ÖZKAYNAKLAR			
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		(155.086)	(148.952)
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(155.086)	(148.952)
Pay İhraç Primleri		7.000.000	7.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	21.620.416	21.173.530
Geçmiş Yıllar Karları		137.043.221	135.754.009
Net Dönem Karı		1.013.631	1.736.098
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		262.781.062	261.773.565
TOPLAM KAYNAKLAR		266.624.555	265.801.018

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Mart 2020	1 Ocak-31 Mart 2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	4	27.474.355	3.790.670
Satışların Maliyeti (-)	4	(24.025.000)	-
BRÜT KAR		3.449.355	3.790.670
Genel Yönetim Giderleri (-)	4	(2.552.169)	(2.496.624)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		126.064	35.240
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(9.619)	(4.160)
ESAS FAALİYET KARI		1.013.631	1.325.126
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.013.631	1.325.126
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		-	-
DÖNEM KARI		1.013.631	1.325.126
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(6.134)	(25.135)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(6.134)	(25.135)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.007.497	1.299.991
Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç	14	0.013578	0.017751
ÖDENMİŞ SERMAYE		74.652.480	74.652.480

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(221.037)	7.000.000	21.001.426	132.852.411	3.073.702	259.965.382
Transferler	-	-	-	-	172.104	2.901.598	(3.073.702)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(25.135)	-	-	-	1.325.126	1.299.991
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(246.172)	7.000.000	21.173.530	135.754.009	1.325.126	261.265.373

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	
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)	-	-	(6.134)	-	-	-	1.013.631	1.007.497
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(155.086)	7.000.000	21.620.416	137.043.221	1.013.631	262.781.062

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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-31 Mart 2020	1 Ocak-31 Mart 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		1.013.631	1.325.126
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(1.175.583)	(1.878.439)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	157.829	95.402
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		353.432	310.970
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(261.887)	(222.151)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(612.201)	(2.077.015)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		77.737	88.315
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(764.477)	(73.960)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	-
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Kar (Zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(126.016)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.365.465	6.050.156
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		1.311.424	6.200.786
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		164.909	180.899
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(1.423)	(7.097)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		7.807	7.663
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		60	(290)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(104.815)	(318.395)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(12.502)	(13.410)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.203.508	5.496.843
Alınan faiz		584.891	2.170.222
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yapılan ödemeler	12	(53.025)	(1.253)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(162.256)	(141.791)
Faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		1.573.118	(7.524.021)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	8	-	-
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	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(9.475.000)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen temettüleri		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		(7.901.882)	7.524.021
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		(7.901.882)	7.524.021
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		44.724.740	40.383.087
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	36.822.858	47.907.108

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 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.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 11 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 10 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için 29 Nisan 2020 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 ("KGK") 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.

31 Mart 2020 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 31 Mart 2020'de sona eren üç 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 2019 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.

31 MART 2020 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Amerikan Doları ("ABD Doları")	6,5160	5,9402
Avro	7,2150	6,6506

e) Karşılaştırmalı Bilgiler

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

f) Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi

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

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

31 MART 2020 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.

31 MART 2020 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. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 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.

31 MART 2020 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.

31 MART 2020 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.

31 MART 2020 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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

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

Not 7 Bağılı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Not 12 Çalışanlara sağlanan faydalar

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

<u>Bağılı Ortaklık ve İştirak Adı</u>	<u>İskonto oranı</u>	<u>Devam eden büyüme oranları</u>
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ ("Toksöz")	%20,3	%6,9
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. ("Numnum")	%20,5	%6,9
Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Nevotek")	%18,1	%1,8
Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi ("Radore")	%20,2	%6,9
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro")	%13,5	%1,8
Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş. ("Tatil Budur")	%23,2	%6,9

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem 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 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akışı ve özkaynak değişim tablolarını ise 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.7 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 Hasılat’ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra 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

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.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

4. FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Şirket'in gelirlerini oluşturan 3.449.355 TL, mevduat ve Takasbank para piyasası faizi ile net menkul kıymet gelirler ve temettü gelirlerinden oluşmaktadır (31 Mart 2019: 3.790.670 TL). Bununla birlikte 31.03.2020 tarihinde sona eren ara dönemde gerçekleşen bağlı ortaklık kısmi satışı sebebiyle 24.025.000 TL hasılat, yine aynı tutar satışların maliyeti olarak kaydedilmiştir. Aynı dönem içinde 2.552.169 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (31 Mart 2019: 2.496.624 TL).

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:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Ücretler ve diğer faydalar	1.032.145	902.164
	1.032.145	902.164

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Finansal yatırımlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonları		
İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu	2.298.243	2.959.210
İş Portföy Hedef Serbest Fon	10.181.150	10.082.100
İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu	1.802.282	2.303.579
	14.281.675	15.344.889

Finansal yatırımlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Borsada işlem gören hisse senetleri		
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	11.108.507	9.551.240
	11.108.507	9.551.240

Nakit ve nakit benzerleri	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadeli mevduat	33.234.426	28.850.573
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadesiz mevduat	5.002	6.576
İş Portföy Para Piyasası Fonu	2.472.376	8.235.271
	35.711.804	37.092.420

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 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	31 Mart 2020			
	Alacaklar Kısa vadeli		Borçlar Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(2.230)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.			(450)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi			(1.169)	-
	-	-	(3.849)	-

Şirketimizin 31.03.2020 tarihi itibarıyla TFRS 16 kapsamında İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 1.355.941 TL Kiralama Borçlanması bulunmaktadır (31.12.2019: 1.553.165 TL).

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019			
	Alacaklar Kısa vadeli		Borçlar Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(3.575)	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(882)	-
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	(697)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	(118)	-
	-	-	(5.272)	-

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2020			
	Alacaklar Uzun vadeli		Borçlar Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	150	-	-

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019			
	Alacaklar Uzun vadeli		Borçlar Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	150	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2020

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira Giderler	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)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	612.201	-	-	(2.549)	(8.610)	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(5.990)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(49.472)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(21.711)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(35.399)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	1.780.476	-
	612.201	(35.399)	(21.711)	(8.539)	(8.610)	1.780.476	(52.405)

Şirket TFRS 16 kapsamında İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile yapılan Ofis Kiralama Sözleşmesi sebebiyle 31.03.2020 itibarıyla 1.326.902 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıklarına Bilançoda yer verilmiştir (31.12.2019: 1.427.148 TL). Bu kapsamda 69.789 TL faiz gideri, 88.460 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (31.03.2019: 88.315 faiz gideri, 89.197 TL amortisman gideri). Bununla birlikte İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 129.210 TL kira ödemesi yapılmıştır (31.03.2020: 141.790 TL).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2019

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Temettü gelirleri	Diğer giderler
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	(3.135)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.077.015	(4.564)	-	(1.595)	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(16.476)	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	(42.975)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(18.337)	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(28.298)	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	970.697	-
	2.077.015	(32.862)	(18.337)	(18.071)	970.697	(46.110)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	21.407	276
Bankadaki nakit	33.241.158	28.858.978
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	6.732	8.405
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	33.234.426	28.850.573
B tipi likit fon	2.472.376	8.235.271
Takasbank para piyasası işlemlerinden alacaklar	1.358.340	7.873.328
Beklenen zarar karşılığı	(4.554)	(4.319)
	37.088.727	44.963.534

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Nakit ve nakit benzerleri	37.088.727	47.980.920
Eksi: reeskont	(270.423)	(79.692)
Beklenen zarar karşılığı	4.554	5.880
	36.822.858	47.907.108

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			
	Faiz Oranı	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
	%			TL
TL Vadeli Mevduat	10,00	7 Nisan 2020	TL	33.234.426
				33.234.426
	31 Aralık 2019			
	Faiz Oranı	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
	%			TL
TL Vadeli Mevduat	10,50	3 Şubat 2020	TL	28.850.573
				28.850.573

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasası işlemi faiz oranı brüt %9,15'dir. (31 Mart 2019: %25,40)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	25.390.183	25.937.130
	25.390.183	25.937.130
	31 Mart 2020	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Yatırım fonları	350.078.146	14.281.676
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.190.891	11.108.507
		25.390.183
	31 Aralık 2019	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Özel kesim tahvil ve bonoları	1.000.000	1.041.000
Yatırım fonları	350.078.146	15.344.890
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.190.891	9.551.240
		25.937.130

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet tahvilleri yoktur. (31 Aralık 2019 yıllık % 19,13'dür.).

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	201.039.080	191.564.080
	201.039.080	191.564.080

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iştiraklerinin (girişim sermayesi yatırımlarının) gerçeğe uygun değer detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Toksöz Spor	79.363.104	49.363.104
Ortopro	45.412.576	41.912.576
Mikla (Numnum)	13.843.664	37.868.664
Radore	21.694.243	21.694.243
Nevotek	15.826.953	15.826.953
Tatil Budur	24.898.540	24.898.540
	201.039.080	191.564.080

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin (girişim sermayesi yatırımlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklıklar ve İştirak</u>	<u>Satın alma tarihi</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>		
			<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Oy kullanım Gücü</u>
Nevotek	30.09.2003	Türkiye	95,37	95,37	95,37
Ortopro ***	10.12.2007	Türkiye	97,22	90,63	97,22
Toksöz Spor**	13.11.2012	Türkiye	90,63	88,27	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	20,00	20,00	20,00

* Şirket'in bağlı ortaklığı Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.'nin malvarlığının tam bölünme yöntemiyle kurulacak 3 yeni şirkete devredilmesine, bölünme işlemleri sonrasında Numnum markalı restoranlara ait operasyonların yürütüleceği yeni kurulacak şirketteki ("Numnum Restoran İşletmeciliği Ticaret A.Ş.") Şirketimizin paylarının tamamının, belirli pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak, 9.300.000 (dokuzmilyonüçyüzbin) TL karşılığında Büyük Şefler Gıda Turizm Tekstil Danışmanlık Organizasyon Eğitim San. Tic. A.Ş.'ye ("BigChefs") satılması ve yine bölünme işlemleri sonrasında Kronotrop kahve operasyonlarının yürütüleceği yeni kurulacak şirketteki ("Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.") Şirketimizin paylarının tamamının 14.725.000 (ondörtmilyonyediyüzyirmibeşbin) TL karşılığında Sn. Menderes Utku'ya satılması için sözleşme imzalanmasına karar verilmiş olup; 20 Aralık 2019 tarihinde her iki taraf ile Pay Alım Satım Sözleşmeleri imzalanmıştır. Bu kapsamda 7 Şubat 2020 tarihinde tam bölünme işlemi tamamlanmış olup söz konusu pay değeri düzeltme mekanizmaları neticesinde; Numnum Restoran İşletmeciliği Ticaret A.Ş.'deki Şirketimiz paylarının tamamının 9.300.000 (dokuzmilyonüçyüzbin) TL karşılığında satışı 21.02.2020 tarihinde ve Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.'deki Şirketimizin paylarının tamamının 14.725.000 (ondörtmilyonyediyüzyirmibeşbin) TL karşılığında satışı da 28.02.2020 tarihinde gerçekleşmiştir. Söz konusu pay satışlarından Şirketimiz toplam 24.025.000 (yirmidörtmilyonyirmibeşbin) TL gelir elde etmiştir. Kalan operasyonların yürütüleceği bölünme suretiyle kurulan diğer yeni şirket "Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş." olup İş Girişim Sermayesi'nin bu şirketteki pay oranı bölünen şirket Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.'de olduğu gibi %83,57'dir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

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

**25.12.2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile İş Girişim Sermayesi 'nin pay sahibi olduğu Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. ("Toksöz Spor")'de gerçekleştirilecek sermaye artırımında sermayenin 37.500.000 TL nakden artırılmak suretiyle 37.550.000 TL'ye yükseltilmesinde, İş Girişim Sermayesi tarafından nakden karşılanmak üzere 30.000.000 TL'ye kadar katılmaya karar verilmiştir. Bu kapsamda İş Girişim Sermayesi 17.01.2020 tarihinde 30.000.000 TL sermaye artırım taahhüdünde bulunmuş ve bu tutarın %25'lik kısmı olan 7.500.000 TL'yi nakden ödemiştir. Taahhüt miktarının bakiyesi olan 22.500.000TL ise 30 Mart 2020 tarihinde İş Girişim Sermayesi tarafından nakden ödenmiştir.

*** İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("İş Girişim") 'nin 25 Mart 2020 tarihli yönetim kurulu kararı kapsamında, Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro")'de %6,59 oranında 2.697.006 adet A Grubu payı bulunan Sn. Tolga Yalçınkaya'dan paylarının tamamının 3.500.000 TL karşılığında satın alınmasına karar verilmiştir. Tüm ödeme ve pay devir işlemleri 31.03.2020 tarihinde tamamlanmış olup İş Girişim'in Ortopro'daki pay oranı %97,22 olmuştur.

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 bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin tahmini devam eden değer gelir büyüme oranları %1,8 ile %6,9, tahmini FAVÖK marjı %4,2 ile %38,7, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %13,5-%23,2 arasındadır.

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

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri üzerindeki etkileri olacaktır.

Duyarlılık analizi

31 Mart 2020

	Kar veya (zarar)	
	Artış	Azalış
Devam eden değer gelir büyüme oranı (% 0.5 değişim)	9.037.803	(8.042.626)
Devam eden değer FAVÖK marjı (% 0.5 değişim)	15.756.895	(15.756.895)
Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (% 0.5 değişim)	(15.711.293)	17.582.686

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 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)

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 85.485 TL'dir. (31 Aralık 2019: 93.728 TL). Cari dönemde demirbaş alımı yapılmamıştır (31 Mart 2019: Yoktur). 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde 8.243 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (31 Mart 2019: 6.205 TL). Cari dönemde satılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Mart 2019: Yoktur).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlıkları net 0 TL'dir. (31 Aralık 2019: 0 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (31 Mart 2019: Yoktur). 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde 0 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (31 Mart 2019: 0 TL). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (31 Mart 2019: Yoktur).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım Hakkı Varlıkları	31.03.2020	31.12.2019
Açılış	2.000.364	-
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan		1.783.936
Dönem Başı Düzeltme	(11.786)	-
Dönem içinde kayıtlara alınan	-	216.429
Amortisman Gideri	(149.586)	(379.503)
Bitikmiş Amortisman	(529.089)	(379.503)
Toplam	1.459.489	1.620.862

Kiralama Borçları	31.03.2020	31.12.2019
Açılış	1.720.414	-
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan		1.783.936
Dönem Başı Düzeltme	(137.802)	-
Dönem içinde kayıtlara alınan	-	216.429
Faiz Gideri	77.737	356.576
Ödenen Kira	(162.256)	(636.527)
Toplam	1.498.093	1.720.414

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ortopro'ya kısa vadeli kredilerinin yeniden yapılandırılması amacı ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. tarafından tahsis edilen azami 20.000.000 TL (Yirmi Milyon Türk Lirası) 5 yıl vadeli kredinin kullanılabilmesi için İş Girişim Sermayesi'nin Ortopro'daki payları rehin edilmiştir.

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.

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.

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. ile ilgili olarak, Bakırköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde açılmış olan 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. Karara karşı Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olup yargılama İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 12. Hukuk Dairesi'nde sürmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

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

Şirket, dönem içerisinde olağan faaliyetleri dahilinde iki adet davaya, davalı sıfatıyla taraf olmuştur. Cari dönem içinde davacı söz konusu davalardan feragat etmiştir.

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli		
İkramiye karşılıkları	750.000	600.000
Kullanılmayan izin karşılığı	844.925	702.076
	1.594.925	1.302.076
Uzun vadeli		
İkramiye karşılıkları	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	395.732	382.040
	395.732	382.040

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Mart 2020 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 %7,20 enflasyon oranı ve %11,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,20 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: yıllık %7,20 enflasyon ve %11,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,20 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 23.394 TL kullanılmayan izin ve 29.631 kıdem tazminatı ödemesi yapılmıştır. (31 Mart 2019 : 1.253 TL kullanılmayan izin).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grup	%	31 Mart 2020	%	31 Aralık 2019
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	12.0	8.958.298	12,0	8.958.298
Halka Açık Sermaye	B	31.2	23.301.956	31,2	23.301.956
Nominal sermaye			74.652.480		74.652.480

Şirket'in sermayesi 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 7.465.248.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 7.465.248.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0.01 TL'dir (31 Aralık 2019: 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 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı kararına istinaden 2020 yılında 446.886 TL tutarında yasal yedeklere transfer gerçekleştirmiştir (2019: 172.104 TL). Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yasal yedekleri 21.620.416 TL (31 Aralık 2019: 21.173.530 TL) tutarındadır. Şirket kar dağıtımını Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uygun olarak yapmaktadır.

Şirket'in 17 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kar dağıtmama kararı alınmıştır (31 Aralık 2019: Yoktur).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

14. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	74.652.480	74.652.480
Toplam	74.652.480	74.652.480
Net dönem karı	1.013.631	1.325.126
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı)	0,013578	0,017751

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 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
31 Mart 2020				
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	672	103	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	672	103	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	672	103	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(42.026)	(6.450)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(42.026)	(6.450)	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(42.026)	(6.450)	-	-
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	(41.354)	(6.347)	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(41.354)	(6.347)	-	-
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.

31 MART 2020 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
31 Aralık 2019			
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(132.174)	(22.251)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(132.174)	(22.251)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(132.174)	(22.251)	-
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	(132.174)	(22.251)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(132.174)	(22.251)	-
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.

31 MART 2020 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.

31 Mart 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	(4.135)	4.135	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(4.135)	4.135	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(4.135)	4.135	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 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)

	31 Mart 2019			
	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	133.755	(133.755)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	133.755	(133.755)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	202	(202)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	202	(202)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	133.957	(133.957)	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Vadeli mevduat	33.234.426	28.850.573
Takasbank para piyasası alacakları	1.358.340	7.873.328
	34.592.766	36.723.901
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	1.041.000
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-
	-	1.041.000

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. 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in hesapladığı analizlere göre sabit faizli ve değişken faizli varlıklarda %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit ve değişken faizli menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem kar/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Mart 2020

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	-
		Azalış	-

31 Mart 2019

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(16.520)
		Azalış	16.705

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 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.

31 Mart 2020 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 1.110.851 TL (31 Mart 2019: 410.080 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

31 Mart 2020 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 167.540 TL (31 Mart 2019: 129.075 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.

ARA DÖNEM 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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	31 Mart 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	226.429.262	25.390.183	-	201.039.080
B tipi likit fonlar	2.472.376	2.472.376	-	-
Toplam	228.901.638	27.862.559	-	201.039.080

Finansal varlıklar	31 Aralık 2019	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	217.501.210	25.937.130	-	191.564.080
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar				
B tipi likit fonlar	8.235.271	8.235.271	-	-
Toplam	225.736.481	34.172.401	-	191.564.080

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

Bulunmamaktadır.

18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

ARA DÖNEM 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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	Tablo'daki İlgili Düzenlem	31.03.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1-(b)	62.478.910	70.900.664
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1-(a)	201.039.080	191.564.080
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		3.106.565	3.336.274
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	266.624.555	265.801.018
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar,Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat,İpotekler)	Md.20/2-(a)	-	-
H	Özsermaye		262.781.062	261.773.565
I	Diğer Kaynaklar		3.843.493	4.027.453
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	266.624.555	265.801.018
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tablo'daki İlgili Düzenleme	31.03.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)
	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1-(b)		
	1. Sermaye piyasası araçları		29.220.719	42.044.803
	A- Özel Sektör Tahvil		-	1.041.000
	Akfen Holding A.Ş.		-	1.041.000
	İş Finansal Kiralama A.Ş.		-	-
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		-	-
	İş Faktoring A.Ş.		-	-
A1	B- Takasbank Para Piyasası		1.358.161.00	7.872.403.00
	C- Yatırım Fonu		16.754.051	23.580.160
	T12 İŞ PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU		2.298.243	2.959.210
	T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		1.802.282	2.303.579
	1YR İş Portföy Hedef Serbest Fon		10.181.150	10.082.100
	T11 İş Portföy Para Piyasası Fonu		2.472.376	8.235.271
	D- Hisse Senedi		11.108.507	9.551.240
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		11.108.507	9.551.240
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	33.258.190	28.855.860
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	431.388	1.964.667

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

ARA DÖNEM 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN				
Portföy Sınırlamaları (*)	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.3.2020	31.12.2019	Asgari/Azami Oran
1 Para ve sermaye piyasası araçları	M.d.22/1- (b)	23.43	26.67	≤%65
Sermaye piyasası araçları	M.d.22/1- (c)	10.96	15.82	
A- Özel Sektör Tahvil		-	0.39	≤ %10
Akfen Holding A.Ş.		-	0.39	≤ %10
İş Finansal Kiralama A.Ş.		-	-	≤ %10
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		-	-	≤ %10
İş Faktoring A.Ş.		-	-	≤ %10
2 B- Takasbank Para Piyasası		0.51	2.96	≤ %10
C- Yatırım Fonu		6.28	8.87	
T12 İŞ PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU		0.86	1.11	≤ %10
T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		0.68	0.87	≤ %10
IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon		3.82	3.79	≤ %10
T11 İş Portföy Para Piyasası Fonu		0.93	3.10	≤ %10
D- Hisse Senedi		4.17	3.59	≤ %10
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		4.17	3.59	≤ %10
3 Girişim sermayesi yatırımları	M.d.22/1- (b)/(ğ)	75.40	72.07	≥%35
4 Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	M.d.22/1- (ç)	-	-	≤ %10
5 Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	M.d.22/1-(e)	-	-	≤ % 49
6 Borç ve sermaye karması finansman	M.d.22/1- (h)	-	-	≤ %25
7 Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	M.d.22/1- (f)	-	-	≤ %25
8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	M.d.22/1- (i)	12.47	10.86	≤ %20
9 Kısa vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	M.d.29	-	-	≤ %50
10 Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	M.d.29	-	-	≤ %200
11 Rehin Teminat ve İpotekler	M.d.22/1- (d)	-	-	≤ %10
12 Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	M.d.26/1	0.16	0.74	≤ %2,5

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