

İř Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř.

**30 Eylül 2017 tarihinde
sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar**

İçindekiler	Sayfa
Ara dönem özet finansal durum tablosu	2
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Ara dönem özet özkaynak değişim tablosu	4
Ara dönem özet nakit akış tablosu	5
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	6 – 33

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	27.234.257	45.734.742
Finansal Yatırımlar	7	47.666.426	72.854.247
Diğer Alacaklar		1.529	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar</i>		1.529	-
Peşin Ödenen Giderler		59.838	295.743
Diğer Dönen Varlıklar		501.704	519.890
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		75.463.754	119.404.622
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		150	150
- <i>İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar</i>	5	150	150
Finansal Yatırımlar	7	184.564.730	139.314.730
Maddi Duran Varlıklar	8	54.065	81.604
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.463	4.297
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		184.620.408	139.400.781
TOPLAM VARLIKLAR		260.084.162	258.805.403
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar		30.906	21.897
- <i>İlişkili Taraplara Ticari Borçlar</i>	5	30.906	21.897
Diğer Borçlar		1.550	798
- <i>İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar</i>		1.550	798
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		54.822	45.284
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.094.508	1.711.981
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	1.094.508	1.711.981
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		446.415	750.214
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.628.201	2.530.174
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		233.165	114.231
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	233.165	114.231
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		233.165	114.231
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.861.366	2.644.405
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	12	74.652.480	74.652.480
Sermaye Düzeltme Farkları		21.606.400	21.606.400
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(104.835)	(5.635)
- <i>Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		(104.835)	(5.635)
Pay İhraç Primleri		7.000.000	7.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	20.883.474	20.700.306
Geçmiş Yıllar Karları		132.024.279	131.147.155
Net Dönem Karı		2.160.998	1.060.292
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		258.222.796	256.160.998
TOPLAM KAYNAKLAR		260.084.162	258.805.403

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat		10.302.203	2.372.188	10.773.306	3.642.911
Satışların Maliyeti (-)		-	-	-	-
BRÜT KAR		10.302.203	2.372.188	10.773.306	3.642.911
Genel Yönetim Giderleri (-)		(7.890.772)	(2.203.159)	(7.350.557)	(2.260.392)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		276.995	171.828	172.220	340
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(527.428)	(99.736)	(97.637)	(17.195)
ESAS FAALİYET KARI		2.160.998	241.121	3.497.332	1.365.664
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.160.998	241.121	3.497.332	1.365.664
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		-	-	-	-
DÖNEM KARI		2.160.998	241.121	3.497.332	1.365.664
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(99.200)	11.095	(6.054)	(4.466)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)		(99.200)	11.095	(6.054)	(4.466)
Vergi etkisi		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(99.200)	11.095	(6.054)	(4.466)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.061.798	252.216	3.491.278	1.361.198
Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç	13	0,028947	0,003229	0.04685	0,01829

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
						Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	-	7.000.000	20.488.276	130.586.536	772.649	255.106.341
Transferler	12	-	-	-	212.030	560.619	(772.649)	-
.Toplam kapsamlı gelir		-	(6.054)	-	-	-	3.497.332	3.491.278
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(6.054)	7.000.000	20.700.306	131.147.155	3.497.332	258.597.619

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
						Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(5.635)	7.000.000	20.700.306	131.147.155	1.060.292	256.160.998
Transferler	12	-	-	-	183.168	877.124	(1.060.292)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(99.200)	-	-	-	2.160.998	2.061.798
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(104.835)	7.000.000	20.883.474	132.024.279	2.160.998	258.222.796

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		2.160.998	3.497.332
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	42.930	155.602
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		621.918	479.803
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(248.070)	(463.743)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(2.907.084)	(1.999.547)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1.764.305)	(1.783.706)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	(1.695)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki azalış /(artış)		(18.297.874)	32.730.558
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.529)	1.180
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		235.905	166.841
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış /(azalış)		9.009	35.617
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		9.538	8.256
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		752	198
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		18.186	109.989
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(55.727)	(546.603)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faiz		2.910.746	1.938.973
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(1.219.659)	(1.544.829)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		(18.484.266)	32.784.226
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	1.695
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	8	(12.557)	(26.343)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	9	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(12.557)	(24.648)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen temettüleri	12	-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ (A+B+C)		(18.496.823)	32.759.578
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		(18.496.823)	32.759.578
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		45.706.330	11.586.247
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	27.209.507	44.345.825

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 18 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 18 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için 25 Ekim 2017 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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organınının 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 2017'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 2016 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal

a) 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Amerikan Doları ("ABD Doları")	3,5521	3,5192
Avro	4,1924	3,7099

b) Karşılaştırmalı Bilgiler

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

c) Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi

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

İşletme, yukarıdaki 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

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

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

2.4. 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.

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

- Not 7 Bağıli ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi
Not 11 Çalışanlara sağlanan faydalar

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

<u>Bağıli Ortaklık ve İştirak Adı</u>	<u>İskonto oranı</u>	<u>Devam eden büyüme oranları</u>
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ ("Toksöz")	%17,4-%18,4	%5,0-%6,0
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. ("Numnum")	%16,9-%17,9	%5,0-%6,0
Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Nevotek")	%11,5-%12,5	%1,3-%2,3
Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi ("Radore")	%15,0-%16,0	%5,0-%6,0
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro")	%17,0-%18,2	%5,0-%6,0
Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş. ("Tatil Budur")	%19,1-%20,1	%5,0-%6,0

2.5. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem mali tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.6. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçme

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.6. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.6. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık finansal tablolarda verilecektir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.6. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı) UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016’da, UFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4’de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayımlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.7. UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

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.

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 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Ücretler ve diğer faydalar	4.032.942	929.773	3.948.675	980.929
Toplam	4.032.942	929.773	3.948.675	980.929

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Finansal yatırımlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yatırım fonları		
İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu	2.520.590	3.463.030
İş Portföy Hedef Serbest Fon	14.617.231	10.297.554
İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu	1.675.225	2.801.341
İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Fonu	-	4.664.206
Toplam	18.813.046	21.226.131

Finansal yatırımlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Özel sektör tahvilleri		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	7.581.075	7.681.050
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	967.210	974.020
İş Finansal Kiralama A.Ş.	2.421.620	-
Toplam	10.969.905	8.655.070

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)****5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

Finansal yatırımlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsada işlem gören hisse senetleri		
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.516.075	4.983.255
	4.516.075	4.983.255
Nakit ve nakit benzerleri	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadeli mevduat	24.977.325	45.028.024
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadesiz mevduat	2.653	2.215
	24.979.978	45.030.239

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2017			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(3.932)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(26.775)	-
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	(199)	-
Toplam	-	-	(30.906)	-

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(2.262)	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(3.676)	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	(15.750)	-
Numnum Yiyecek ve İçecek AŞ	-	-	(91)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	(118)	-
Toplam	-	-	(21.897)	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**30 EYLÜL 2017 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 2017			
	Alacaklar Uzun vadeli		Borçlar Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
Toplam	-	150	-	-

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2016			
	Alacaklar Uzun vadeli		Borçlar Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
Toplam	-	150	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)****5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 30 Eylül 2017						
	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira gideri	Temettü gelirleri	Diğer giderler
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(3.345)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.817.155	-	-	(3.660)	(3.413)	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	(422.826)	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(98.749)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(132.394)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(63.765)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(13.335)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	648.861	-
Toplam	2.817.155	(13.335)	(63.765)	(102.409)	(426.239)	648.861	(135.739)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 30 Eylül 2016						
	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira gideri	Temettü Gelirleri	Diğer giderler
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(4.982)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.614.313	(58.806)	-	(2.900)	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	(387.079)	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(81.483)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(123.796)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(66.127)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(9.658)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	648.861	-
Toplam	1.614.313	(68.464)	(66.127)	(84.383)	(387.079)	648.861	(128.778)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	872	192
Bankadaki nakit	24.981.782	45.032.161
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	4.457	4.137
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	24.977.325	45.028.024
Takasbank para piyasası işlemlerinden alacaklar	2.251.603	702.389
	27.234.257	45.734.742

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

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Nakit ve nakit benzerleri	27.234.257	44,421,741
Eksi: reeskont	(24.750)	(75,916)
	27.209.507	44,345,825

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017			Tutar TL
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	
TL Vadeli Mevduat	14,30	23 Kasım 2017	TL	21.366.729
USD Vadeli Mevduat	2,60	03 Ekim 2017	USD	3.610.596
				24.977.325
31 Aralık 2016				Tutar TL
Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi		
TL Vadeli Mevduat	11,50	31 Ocak 2017	TL	25.015.751
TL Vadeli Mevduat	11,20	24 Şubat 2017	TL	20.012.273
				45.028.024

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasası işlemi faiz oranı brüt %13'tür. (31 Aralık 2016: %10,10).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	47.666.426	72.854.247
	47.666.426	72.854.247
	30 Eylül 2017	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Özel kesim tahvil ve bonoları	22.060.000	22.208.294
Devlet tahvilleri	1.500.000	1.494.195
Yatırım fonları	746.393.813	19.447.862
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.190.891	4.516.075
		47.666.426
	31 Aralık 2016	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Özel kesim tahvil ve bonoları	23.170.000	23.607.019
Devlet tahvilleri	14.000.000	22.464.820
Yatırım fonları	692.364.277	21.799.153
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.190.891	4.983.255
		72.854.247

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları % 5,70 ve % 19,86 arasındadır (31 Aralık 2016 yıllık %8,96 ve %15,11 arasındadır).

7.2. Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	184.564.730	139.314.730
	184.564.730	139.314.730

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iştiraklerinin (girişim sermayesi yatırımlarının) gerçeğe uygun değer detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Toksöz Spor	59.117.850	31.617.850
Ortopro	36.262.701	23.512.701
Numnum	36.189.989	36.189.989
Radore	18.301.605	18.301.605
Nevotek	20.980.785	15.980.785
Tatil Budur	13.711.800	13.711.800
Toplam	184.564.730	139.314.730

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>Oy kullanım Gücü</u>
Nevotek(*)	30 Eylül 2003	Türkiye	89,72	81,24	89,72
Ortopro (**)	10 Aralık 2007	Türkiye	90,63	83,64	90,63
Toksöz Spor (***)	13 Kasım 2012	Türkiye	88,27	55,00	88,27
Num Num	5 Aralık 2012	Türkiye	83,57	83,57	83,57
Radore	1 Aralık 2014	Türkiye	25,50	25,50	25,50
Tatil Budur	6 Kasım 2015	Türkiye	20,00	20,00	20,00

(*) Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin ("Nevotek") 07.09.2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 1.000.000 TL'si iç kaynaklardan (bedelsiz), 1.000.000 TL'si ise nakden (bedelli) sermaye artırımı yapılmasına karar verilmiş ve şirketimiz hariç diğer ortakların rüçhan hakları kısıtlanmıştır. Bedelli sermaye artırımına konu tutar olarak 1.000.000 TL ve emisyon primi olarak 4.000.000 TL olmak üzere toplamda 5.000.000 TL 08.09.2017 tarihinde Nevotek'e ödenmiştir. İş Girişim Sermayesi'nin Nevotek'deki pay oranı %81,24 'den %89,72 'ye yükselmiştir.

(**) Şirketin 25.05.2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında bağlı ortaklığı Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro") için 17.500.000 TL tutarında bedelli sermaye artırımına katılım kararı alınmış, Ortopro'nun diğer ortakları tarafından kullanılmayan rüçhan haklarının şirket tarafından kullanılması ile şirketin Ortopro'daki pay oranı %83,64'den %90,63'e yükselmiştir. Bu çerçevede Ortopro'ya 15.06.2017 tarihinde 7.136.365 TL, 20.06.2017 tarihinde 2.863.635 TL (diğer ortaklarca kullanılmayan rüçhan hakları) ve 23.08.2017 tarihinde 2.750.000 TL olmak üzere yapılan toplam 12.750.000 TL ödeme sonrasında bakiye sermaye taahhüdü tutarı 4.750.000 TL seviyesine düşmüştür.

(***) Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.'nin ("Toksöz") 28 Şubat 2017 tarihinde gerçekleştirdiği Genel Kurul toplantısında sermaye azaltımı kararı alınmış olup, Toksöz'ün 24.531.299 TL tutarındaki nominal sermayesi 9.663.270 TL'ye indirilmiştir. 6 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Toksöz'ün 9.663.270 TL olan ödenmiş sermayesinin %283,7 oranında ve 27.500.000 TL olarak bedelli artırımı işlemine iştirak edilmesine karar verilmiştir. 28 Nisan 2017 tarihinde Şirket payı olan 15.125.000 TL tutarındaki kısmı ödenmiş olup, Toksöz'ün diğer ortakları tarafından kullanılmayan rüçhan haklarının Şirket tarafından kullanılması kararı ile 2 Mayıs 2017 tarihinde Toksöz'e ilave olarak 12.375.000 TL ödeme yapılmasıyla birlikte Şirket'in Toksöz'deki pay oranı %88,27'ye yükselmiştir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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

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

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde indirgenmiş nakit akışları yöntemi kullanılmıştır. Değerleme modeli beklenen nakit akışlarından ödemenin riske göre düzenlenmiş iskonto oranından bugünkü değerine iskontolanmış halini dikkate alır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir. Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin tahmini devam eden değer gelir büyüme oranları %1,3 ile %6,0, tahmini FAVÖK marjı %1,9 ile %37,1, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %11,5 - %20,10 arasındadır.

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

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri üzerinde aşağıdaki etkileri olacaktır.

Duyarlılık analizi 30 Eylül 2017

	Kar veya (zarar)	
	Artış	Azalış
Devam eden değer gelir büyüme oran (%0.5 değişim)	4.901.903	(4.500.511)
Devam eden değer FAVÖK marjı (%0.5 değişim)	7.598.757	(7.629.421)
Riske göre düzenlenmiş iskonto oranı (%0.5 değişim)	8.894.057	(8.164.488)

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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Ortopro'nun ortaklarından Tolga Yalçınkaya'nın 2,526,595 TL tutarında A grubu hisseleri üzerinde Şirket tarafından konulan hisse rehni bulunmaktadır. İlgili ortağın toplam sermayedeki payı %6,59'dur.

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

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 54.065 TL'dir (31 Aralık 2016: 81.604 TL). Cari dönemde 12.557 TL tutarında demirbaş alımı yapılmıştır. (30 Eylül 2016: 26.343 TL). 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 40.096 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2016: 135.315TL). Cari dönemde maliyet değeri 7.803 TL, net kayıtlı değeri sıfır olan maddi duran varlıkların çıkışı yapılmıştır. (30 Eylül 2016: 16.440).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlıkları net 1.463 TL'dir (31 Aralık 2016: 4.297 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (30 Eylül 2016: Yoktur.). 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 2.834 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2016: 20,287 TL). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2016: Yoktur).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Ortopro'ya Yapı Kredi Bankası A.Ş. tarafından tahsis edilen 20.000.000 TL (yirmimilyon Türk Lirası) 5 yıl vadeli kredinin kullanılabilmesi için İş Girişim Sermayesi'nin Ortopro'daki payları rehin edilmiştir.

Şirketimizin, Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yapılan sermaye arttırımı kapsamında 4.750.000 TL tutarında Bağlı Ortaklılara Sermaye Taahhüdü bulunmaktadır. Bu tutar TTK 459. ve TTK 344. maddeleri uyarınca sermaye arttırımının tescil tarihi olan 22 Haziran 2017 tarihini izleyen 24 ay içinde ödenecektir.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli		
İkramiye karşılıkları	450.000	1.136.179
Kullanılmayan izin karşılığı	644.508	575.802
Toplam	1.094.508	1.711.981
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	233.165	114.231
Toplam	233.165	114.231

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %6 enflasyon oranı ve %10,77 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4.50 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: yıllık %6,15 enflasyon ve %10,80 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,38 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Dönem içerisinde 1.118.730 TL ikramiye, 27.006 TL kıdem tazminatı ve 73.923 TL izin ödemesi yapılmıştır (30 Eylül 2016 : 1.375.899 TL ikramiye, 62.745 TL kıdem tazminatı ve 106.185 TL izin ödemesi yapılmıştır).

12. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grup	%	30 Eylül 2017	%	31 Aralık 2016
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	8,9	6.635.776	8,9	6.635.776
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	B	20,3	15.146.092	20,5	15.300.180
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	31,0	23.175.516	30,8	23.021.428
Nominal sermaye			74.652.480		74.652.480

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 27 Haziran 2016 tarihli kararı gereği Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem gören pay senetlerinde piyasa yapıcılığı faaliyetinde bulunulması amacıyla İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 28 Haziran 2016 tarihinde bir sözleşme imzalanmıştır. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu sözleşme kapsamında, 29 Haziran 2016 tarihinde piyasa yapıcılığı faaliyetine başlamıştır. 1 Ocak 2017 - 30 Eylül 2017 tarihleri arasında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in halka açık paylarından 154.088 TL nominal tutarlı pay satmıştır. Şirket'in sermayesi 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 7.465.248.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 7.465.248.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2016: 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.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem karının yıllık %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Şirket, 21 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı kararına istinaden 2017 yılında 183.168 TL tutarında yasal yedeklere transfer gerçekleştirmiştir (2016: 212.030 TL). Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yasal yedekleri 20.883.474 TL (31 Aralık 2016: 20.700.306 TL) tutarındadır.

c) Temettü

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

Şirket'in 21 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kar dağıtmama kararı alınmış ve yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 877.124 TL geçmiş yıl karları içerisinde yer alan olağanüstü yedeklere aktarılmıştır (30 Eylül 2016: temettü dağıtımı yapılmamıştır).

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	74.652.480	74.652.480
Toplam	74.652.480	74.652.480
Net dönem karı	2.160.998	3.497.332
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı)	0,028947	0,04685

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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:

30 Eylül 2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)			
	ABD Doları	Avro	Diğer	
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.610.596	1.016.468	-	-
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	3.610.596	1.016.468	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(7.704)	-	(1.838)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(7.704)	-	(1.838)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(7.704)	-	(1.838)	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	3.602.892	1.016.468	(1.838)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.602.892	1.016.468	(1.838)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)****14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ***Kur riski yönetimi (devamı)*

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
31 Aralık 2016				
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(253.806)	(65.044)	(1.838)	(4.188)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(253.806)	(65.044)	(1.838)	(4.188)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(253.806)	(65.044)	(1.838)	(4.188)
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	(253.806)	(65.044)	(1.838)	(4.188)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(253.806)	(65.044)	(1.838)	(4.188)
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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)****14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski yönetimi (devamı)Kur riskine duyarlılık analizi

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

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

30 Eylül 2017				
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	361.060	(361.060)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	361.060	(361.060)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(770)	770	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(770)	770	-	-
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)	360.290	(360.290)	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)****14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski yönetimi (devamı)Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

	30 Eylül 2016			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.828)	2.828	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(2.828)	2.828	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(618)	618	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(618)	618	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(3.446)	3.446	-	-

Faiz oranı riski

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.019.885	29.601.800
Vadeli mevduat	24.977.325	45.028.024
Takasbank para piyasası alacakları	2.251.602	702.389
	38.248.812	75.332.213
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	12.682.603	16.470.039
	12.682.603	16.470.039

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in hesapladığı analizlere göre sabit faizli ve değişken faizli varlıklarda %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit ve değişken faizli menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem kar/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

30 Eylül 2017			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(226.430)
		Azalış	232.417

30 Eylül 2016			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(1,469,314)
		Azalış	1.496.200

Diğer fiyat riskleri

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

30 Eylül 2017 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 451.608 TL (30 Eylül 2016: 425,653 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Eylül 2017 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 194.479 TL (30 Eylül 2016: 232.235 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

Finansal varlıklar	30 Eylül 2017	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	232.231.156	47.666.426	-	184.564.730
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	-	-	-	-
Toplam	232.231.156	47.666.426	-	184.564.730

Finansal varlıklar	31 Aralık 2016	Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye TL	2.Seviye TL	3.Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	212.168.977	72.854.247	-	139.314.730
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	-	-	-	-
Toplam	212.168.977	72.854.247	-	139.314.730

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

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

Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin ("Nevotek") 07.09.2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 1.000.000 TL'si iç kaynaklardan (bedelsiz), 1.000.000 TL'si ise nakden (bedelli) sermaye artırımına karar verilmiş ve şirketimiz hariç diğer ortakların rüçhan hakları kısıtlanmıştır. Bedelli sermaye artırımına konu tutar olarak 1.000.000 TL ve emisyon primi olarak 4.000.000 TL olmak üzere toplamda 5.000.000 TL 08.09.2017 tarihinde Nevotek'e ödenmiştir. İş Girişim Sermayesi'nin Nevotek'deki pay oranı %81,24 'den %89,72 'ye yükselmiştir.

Şirketin 25.05.2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında bağlı ortaklığı Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro") için 17.500.000 TL tutarında bedelli sermaye artırımına katılım kararı alınmış, Ortopro'nun diğer ortakları tarafından kullanılmayan rüçhan haklarının şirket tarafından kullanılması ile şirketin Ortopro'daki pay oranı %83,64'den %90,63'e yükselmiştir. Bu çerçevede Ortopro'ya 15.06.2017 tarihinde 7.136.365 TL, 20.06.2017 tarihinde 2.863.635 TL (diğer ortaklarca kullanılmayan rüçhan hakları) ve 23.08.2017 tarihinde 2.750.000 TL olmak üzere yapılan toplam 12.750.000 TL ödeme sonrasında bakiye sermaye taahhüdü tutarı 4.750.000 TL seviyesine düşmüştür.

Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.'nin ("Toksöz") 28 Şubat 2017 tarihinde gerçekleştirdiği Genel Kurul toplantısında sermaye azaltımı kararı alınmış olup, Toksöz'ün 24.531.299 TL tutarındaki nominal sermayesi 9.663.270 TL'ye indirilmiştir. 6 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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

Toksöz'ün 9.663.270 TL olan ödenmiş sermayesinin %283,7 oranında ve 27.500.000 TL olarak bedelli artırımını işlemine iştirak edilmesine karar verilmiştir. 28 Nisan 2017 tarihinde Şirket payı olan 15.125.000 TL tutarındaki kısmı ödenmiş olup, Toksöz'ün diğer ortakları tarafından kullanılmayan rüçhan haklarının Şirket tarafından kullanılması kararı ile 2 Mayıs 2017 tarihinde Toksöz'e ilave olarak 12.375.000 TL ödeme yapılmasıyla birlikte Şirket'in Toksöz'deki pay oranı %88,27'ye yükselmiştir.

17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**30 EYLÜL 2017 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	30.09.2017 (TL)	31.12.2016 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1-(b)	74.900.683	118.588.989
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1-(a)	184.564.730	139.314.730
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		618.749	901.684
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	260.084.162	258.805.403
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar,Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat,İpotekler)	Md.20/2-(a)	-	-
H	Özsermaye		258.222.796	256.160.998
I	Diğer Kaynaklar		1.861.366	2.644.405
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	260.084.162	258.805.403
Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2017 (TL)	31.12.2016 (TL)
Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım		Md.20/1-(b)		
1. Sermaye piyasası araçları			49.918.029	73.556.635
A- Devlet Tahvili			1.494.195	22.464.820
TRT060121T16			-	22.464.820
TRT110718T18			1.494.195	-
B- Özel Sektör Tahvili			22.208.294	23.607.019
Akfen Holding A.Ş.			1.033.490	666.666
Aksa Enerji Üretim A.Ş.			2.537.900	2.541.825
Creditwest Faktoring A.Ş.			-	2.027.560
İş Finansal Kiralama A.Ş.			2.421.620	-
Deva Holding A.Ş.			1.530.138	1.522.098
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.			7.581.075	7.681.050
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			967.210	974.020
Orfin Finansman A.Ş.			6.136.860	6.162.960
Timur Gayrimenkul A.Ş.			-	2.030.840
C- Takasbank Para Piyasası			2.251.603	702.389
D- Yatırım Fonu			19.447.863	21.799.152
IYD İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu			2.520.590	3.463.030
T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu			1.675.225	2.801.341
IYB Taaleri Portföy Değişken Fon			634.816	573.021
IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon			14.617.231	10.297.554
TBV İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Fonu			-	4.664.206
E- Hisse Senedi			4.516.075	4.983.255
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.			4.516.075	4.983.255
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	24.982.652	45.032.352
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	2.341.134	2.794.868

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)****EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA
UYUMUN KONTROLÜ (devamı)**

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları (*)	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2017 (TL)	31.12.2016	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (b)	28,80	45,82	≤%65
	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (c)	19,19	28,42	
2	A- Devlet Tahvili		0,57	8,68	
	TRT060121T16		-	8,68	≤%10
	TRT110718T18		0,57	-	≤%10
	B- Özel Sektör Tahvili		8,54	9,12	≤%10
	Akfen Holding A.Ş.		0,40	0,26	≤%10
	Aksa Enerji Üretim A.Ş.		0,98	0,98	≤%10
	Creditwest Faktoring A.Ş.		-	0,78	≤%10
	İş Finansal Kiralama A.Ş.		0,93	-	≤%10
	Deva Holding A.Ş.		0,59	0,59	≤%10
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		2,91	2,97	≤%10
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		0,37	0,38	≤%10
	Orfin Finansman A.Ş.		2,36	2,38	≤%10
	Timur Gayrimenkul A.Ş.		-	0,78	≤%10
	C- Takasbank Para Piyasası		0,87	0,27	≤%10
	D- Yatırım Fonu		7,48	8,42	
	IYD İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu		0,97	1,34	≤%10
	Tİ3 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		0,64	1,08	≤%10
	IYB Taaleri Portföy Değişken Fon		0,24	0,22	≤%10
	IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon		5,62	3,98	≤%10
	TBV İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Fonu		-	1,80	≤%10
E- Hisse Senedi		1,74	1,93	≤%10	
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		1,74	1,93	≤%10	
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1- (b)(ğ)	70,96	53,83	≥%35
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1- (e)	-	-	≤%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)	9,61	17,40	≤%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	0,90	1,08	≤%2,5

(*) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tebliğinin 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.