

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

31 Mart 2015 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar

| İÇİNDEKİLER | SAYFA | |
|---|---|-------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 | |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 | |
| ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 4 | |
| 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 | 6-10 |
| NOT 3 | BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 10 |
| NOT 4 | FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ | 10 |
| NOT 5 | İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 10-14 |
| NOT 6 | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 15-16 |
| NOT 7 | FİNANSAL YATIRIMLAR | 16-19 |
| NOT 8 | MADDİ DURAN VARLIKLAR | 19 |
| NOT 9 | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 20 |
| NOT 10 | ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 20 |
| NOT 11 | ÖZKAYNAKLAR | 20-21 |
| NOT 12 | PAY BAŞINA KAZANÇ | 21 |
| NOT 13 | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 22-27 |
| NOT 14 | FİNANSAL ARAÇLAR | 27-28 |
| NOT 15 | FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR | 28 |
| NOT 16 | RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 28 |
| EK DİPNOT | PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ | 29-30 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014 |
|---|------------------------|--|---|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 | 29,845,683 | 27,125,692 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 114,925,472 | 127,764,150 |
| Diğer Alacaklar | | 1,180 | 1,180 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | <i>1,180</i> | <i>1,180</i> |
| Peşin Ödenen Giderler | | 130,838 | 51,986 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 779,976 | 677,407 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 145,683,149 | 155,620,415 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Diğer Alacaklar | | 150 | 150 |
| - <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 5 | <i>150</i> | <i>150</i> |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 113,059,109 | 113,072,109 |
| Maddi Duran Varlıklar | 8 | 356,238 | 389,536 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 9 | 48,001 | 42,267 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 113,463,498 | 113,504,062 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 259,146,647 | 269,124,477 |

İlişkitedeki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014 |
|---|------------------------|--|---|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Ticari Borçlar | | 4,413 | 503,114 |
| - <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | 5 | 4,413 | 503,114 |
| Diğer Borçlar | | 440 | 230 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | | 440 | 230 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | | 35,342 | 32,645 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 1,544,765 | 1,988,953 |
| - <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | 10 | 1,544,765 | 1,988,953 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 266,075 | 429,203 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 1,851,035 | 2,954,145 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Ticari Borçlar | | - | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 1,767,305 | 1,758,555 |
| - <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | 10 | 1,767,305 | 1,758,555 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 1,767,305 | 1,758,555 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 3,618,340 | 4,712,700 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 11 | 74,652,480 | 74,652,480 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | | 21,606,400 | 21,606,400 |
| Pay İhraç Primleri | | 7,000,000 | 7,000,000 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 11 | 20,488,276 | 19,185,249 |
| Geçmiş Yıllar Karları | | 130,586,536 | 127,370,080 |
| Net Dönem Karı | | 1,194,615 | 14,597,568 |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 255,528,307 | 264,411,777 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 259,146,647 | 269,124,477 |

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2015 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2014 |
|---|--------------------------------|---|---|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | Dipnot Referansları | | |
| Hasılat | 4 | 3,506,670 | 4,467,205 |
| Satışların Maliyeti (-) | | - | - |
| BRÜT KAR | | 3,506,670 | 4,467,205 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 4 | (2,265,750) | (2,120,652) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | 1,214 | 9 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | | (47,519) | (34,899) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 1,194,615 | 2,311,663 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | 1,194,615 | 2,311,663 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri) | | - | - |
| DÖNEM KARI | | 1,194,615 | 2,311,663 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 1,194,615 | 2,311,663 |
| Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç | 12 | 0.016002 | 0.030966 |

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

| Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltilme Farkları | Pay İhraç Primleri | Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Birikmiş Karlar | | Kontrol Gücü Olmayan Paylar Öncesi Toplam | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam |
|---|--------------------|-----------------------------------|--------------------------|---|-------------------|--|------------------------|-----------------------------|--|--------------------------------------|--------------------|
| | | | | Yabancı Para Çevrim Farkları | Diğer Yedekler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Dönem Karı/(Zararı) | Geçmiş Yıllar Karları | | | |
| 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla Raporlanan | 66,654,000 | 21,606,400 | 7,000,000 | - | - | 14,402,807 | 73,768,203 | 65,755,536 | 249,186,946 | - | 249,186,946 |
| Transferler | - | - | - | - | - | 4,782,442 | (73,768,203) | 68,985,761 | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | - | - | - | 2,311,663 | - | 2,311,663 | - | 2,311,663 |
| Temettümler | 11 | - | - | - | - | - | - | (11,997,720) | (11,997,720) | - | (11,997,720) |
| 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla | 66,654,000 | 21,606,400 | 7,000,000 | - | - | 19,185,249 | 2,311,663 | 122,743,577 | 239,500,889 | - | 239,500,889 |

| Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltilme Farkları | Pay İhraç Primleri | Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Birikmiş Karlar | | Kontrol Gücü Olmayan Paylar Öncesi Toplam | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam |
|---|--------------------|-----------------------------------|--------------------------|---|-------------------|--|------------------------|-----------------------------|--|--------------------------------------|--------------------|
| | | | | Yabancı Para Çevrim Farkları | Diğer Yedekler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Dönem Karı/(Zararı) | Geçmiş Yıllar Karları | | | |
| 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla Raporlanan | 74,652,480 | 21,606,400 | 7,000,000 | - | - | 19,185,249 | 14,597,568 | 127,370,080 | 264,411,777 | - | 264,411,777 |
| Transferler | - | - | - | - | - | 1,303,027 | (14,597,568) | 13,294,541 | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | - | - | - | 1,194,615 | - | 1,194,615 | - | 1,194,615 |
| Temettümler | 11 | - | - | - | - | - | - | (10,078,085) | (10,078,085) | - | (10,078,085) |
| 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla | 74,652,480 | 21,606,400 | 7,000,000 | - | - | 20,488,276 | 1,194,615 | 130,586,536 | 255,528,307 | - | 255,528,307 |

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2015 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2014 |
|--|---------------------|--|--|
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem karı | | 1,194,615 | 2,311,663 |
| Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | | |
| Amortisman ile ilgili düzeltmeler | 8 | 45,553 | 43,663 |
| İtfa ile ilgili düzeltmeler | 9 | 5,476 | 5,320 |
| Kullanılmayan izin karşılığındaki artış | | 76,165 | 53,563 |
| Kıdem tazminatı karşılık giderindeki artış | | 8,750 | 4,569 |
| Gider tahakkuklarındaki değişim | | (92,072) | (56,210) |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler | | 13,000 | - |
| Menkul kıymet değer (artışı)/azalışı (net) | | 42,276 | (104,956) |
| Alınan faiz | | (499,802) | (1,189,359) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| Alınan faiz | | 508,766 | 1,278,267 |
| Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış | | (181,421) | (1,179,930) |
| Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler | | (498,701) | (501,557) |
| Diğer borçlardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler | | (68,149) | 5,247,005 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | | |
| Dönem içinde ödenen ikramiye | 10 | (520,353) | (428,750) |
| Faaliyetlerden elde edilen net nakit | | 34,103 | 5,483,288 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Finansal yatırımlardaki azalış | | 12,796,402 | 4,118,945 |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı | 8 | (12,255) | (6,618) |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı | 9 | (11,210) | - |
| Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit | | 12,772,937 | 4,112,327 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Ödenen temettüleri | 11 | (10,078,085) | (11,997,720) |
| Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (10,078,085) | (11,997,720) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ (A+B+C) | | 2,728,955 | (2,402,105) |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | - | - |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D) | | 26,883,834 | 59,626,900 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | 6 | 29,612,789 | 57,224,795 |

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
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 uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 19 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 18 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2015 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

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 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 ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2015 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.

SPK'nın (II-14.1) sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama ("TMS 34") standardına uygun olarak tam set veya özet hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını bu standarda uygun olarak hazırlamıştır.

KGK Tarafından Yayımlanan İlke Kararları

KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayımlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararları 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi (2013-1)

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tabloların yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayımlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayımlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2'de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

KGK Tarafından Yayımlanan İlke Kararları (devamı)

• ***Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi (2013-2)***

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükmüne bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

• ***İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi (2013-3)***

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

• ***Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi (2013-4)***

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu

Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Ölçüm Esasları

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------|--------------|----------------|
| Amerikan Doları ("ABD Doları") | 2,6102 | 2.3189 |
| Avro | 2,8309 | 2.8207 |

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.

Önceki Dönem Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflandırmalar

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait 34,899 TL tutarındaki banka ve aracı kurum komisyonu genel yönetim giderlerinden esas faaliyetlerden diğer giderlere sınıflanmıştır.

Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi

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

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

- Birden fazla yatırıma sahiptir,
- Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 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.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

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.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine göre bir değişiklik olmamıştır.

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

Not 7 Bağılı ortaklıklar ve iştirakin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

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

| <u>Bağılı Ortaklık ve İştirak Adı</u> | <u>İskonto oranı</u> | <u>Devam eden büyüme oranları</u> |
|--|-----------------------------|--|
| Toksöz Spor | % 17-% 18 | % 2.9-% 3.9 |
| Numnum | % 16.8-% 17.8 | % 2.92-% 3.92 |
| Nevotek | % 12.1-% 13.1 | % 1.6-% 2.6 |
| Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Radore") | % 13.4-% 14.4 | % 2.92-% 3.92 |
| Ortopro | % 17.2-% 18.2 | % 2.9-% 3.9 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

- TFRS 9 *Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme*

Temmuz 2014'de yayımlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi henüz değerlendirilmemiştir.

2.6 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. 31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Şirket'in gelirlerini oluşturan 3,506,670 TL, mevduat ve ters repo faizi ile net menkul kıymet gelirleri, uzun vadeli finansal varlık net gelirinden ve temettü gelirlerinden oluşmaktadır (31 Mart 2014: 4,467,205 TL). Aynı dönem içinde 2,265,750 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (31 Mart 2014: 2,120,652 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 2015 | 31 Mart 2014 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Ücretler ve diğer faydalar | 965,034 | 832,059 |
| | 965,034 | 832,059 |

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

| Yatırım fonları | 31 Mart 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon | 4,006,085 | 4,141,425 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | |
| Bosphorus Capital Sabit Getiri Amaçlı Serbest Fon | 3,289,758 | 3,185,700 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | |
| Logos B Tipi Sabit Getirili Tahvil ve Bono Fonu | 3,141,223 | 3,065,969 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bosphorus Capital | | |
| B Tipi Değişken Fon | 3,112,724 | 3,034,195 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | |
| Ark Serbest Fon | 3,043,360 | 2,903,360 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Notus | | |
| Portföy B Tipi Değişken Fon | 2,571,096 | 2,515,383 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | |
| Bosphorus Capital Mutlak Getiri Amaçlı Serbest Fon | 1,859,912 | 1,623,861 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | |
| Logos Dinamik Dağılımlı Serbest Fon | 1,299,284 | 1,274,498 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | |
| Taaleri Portföy B Tipi Değişken Fon | 357,480 | 351,823 |
| | 22,680,922 | 22,096,214 |

| Özel sektör tahvili | 31 Mart 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İş Finansal Kiralama A.Ş. | 13,369,291 | 13,427,990 |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 2,584,501 | 2,593,111 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | 2,634,520 |
| İş Faktoring A.Ş. | - | 978,670 |
| | 15,953,792 | 19,634,291 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| Borsada işlem gören hisse senetleri | 31 Mart 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 4,671,802 | 5,398,527 |
| | 4,671,802 | 5,398,527 |

| Nakit ve nakit benzerleri | 31 Mart 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli mevduat | 22,085,408 | 20,381,564 |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat | 10,183 | 30 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bosphorus Kapital B Tipi Kısa Vd. Tahvil Bono Fonu | 5,636,164 | 5,988,053 |
| | 27,731,755 | 26,369,647 |

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Mart 2015 | | | |
|---------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | Alacaklar Kısa vadeli | | Borçlar Kısa vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | (2,419) | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | (1,994) | - |
| | - | - | (4,413) | - |

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2014 | | | |
|---------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | Alacaklar Kısa vadeli | | Borçlar Kısa vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Mehmet Gürs (*) | - | - | (500,000) | - |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | (2,244) | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | (870) | - |
| | - | - | (503,114) | - |

(*) Şirket, Numnum'ın yatırım öncesi esas sermayesi olan 308,975 TL'nin yaklaşık %19.244'üne tekabül eden 59.459 adette toplam nominal değeri 59,459 TL olan paylarını Mehmet Gürs'ten, 3,000,000 TL'si peşin, 1,000,000 TL'si vadeli olmak üzere toplam 4,000,000 TL karşılığında satın almıştır. 1,000,000 TL'nin 500,000 TL'si 21 Ocak 2014 ve 500,000 TL'si 21 Ocak 2015 tarihlerinde Mehmet Gürs'e ödenmiştir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2014 | | | |
|------------------------------------|--------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | Alacaklar Uzun vadeli | | Borçlar Uzun vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Diğer | - | 150 | - | - |
| | - | 150 | - | - |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2015

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Alınan faizler | Hizmet giderleri | Sigorta giderleri | İşlem ve danışmanlık komisyon gideri | Kira gideri | Temettü Gelirleri | Diğer giderler |
|--|----------------|------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. | - | - | - | - | - | - | (3,842) |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. | 312,593 | - | - | (759) | - | - | - |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | - | - | (120,293) | - | - |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | - | (222,551) | - | - | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | - | - | - | - | (31,197) |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | (23,676) | - | - | - | - |
| İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | - | (2,952) | - | - | - | - | - |
| İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | - | - | - | 970,697 | - |
| | 312,593 | (2,952) | (23,676) | (223,310) | (120,293) | 970,697 | (35,039) |

1 Ocak – 31 Mart 2014

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Alınan faizler | Hizmet giderleri | Sigorta giderleri | İşlem ve danışmanlık komisyon gideri | Kira gideri | Temettü Gelirleri | Diğer giderler |
|--|------------------|------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. | - | - | - | - | - | - | (1,157) |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. | 1,189,359 | - | - | (1,269) | - | - | - |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | - | - | (111,535) | - | - |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | - | (33,630) | - | - | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | - | - | - | - | (34,472) |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | (16,746) | - | - | - | - |
| İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | - | (2,952) | - | - | - | - | - |
| İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | - | - | - | 970,697 | - |
| | 1,189,359 | (2,952) | (16,746) | (34,899) | (111,535) | 970,697 | (35,629) |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kasa | 573 | 158 |
| Bankadaki nakit | 22,097,921 | 20,382,697 |
| <i>Vadesiz mevduatlar</i> | 12,513 | 1,133 |
| <i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i> | 22,085,408 | 20,381,564 |
| B tipi likit fonlar | 6,406,827 | 6,742,837 |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar | 1,340,362 | - |
| | 29,845,683 | 27,125,692 |

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

| | 31 Mart 2015 | 31 Mart 2014 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 29,845,683 | 57,447,066 |
| Eksi: reeskont | (232,894) | (222,271) |
| | 29,612,789 | 57,224,795 |

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2015 | | | |
|-------------------|-----------------|---------------|----------------|-------------------|
| | Faiz Oranı % | Vade | Döviz Cinsi | Tutar TL |
| TL Vadeli Mevduat | 10.90 | 20 Nisan 2015 | TL | 22,085,408 |
| | | | | 22,085,408 |

| | 31 Aralık 2014 | | | |
|-------------------|-----------------|--------------|----------------|-------------------|
| | Faiz Oranı % | Vade | Döviz Cinsi | Tutar TL |
| TL Vadeli Mevduat | 10.30 | 12 Ocak 2015 | TL | 20,134,840 |
| TL Vadeli Mevduat | 3.50 | 2 Ocak 2015 | TL | 246,724 |
| | | | | 20,381,564 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Nakit ve nakit benzeri varlıklar olarak sınıflanan B tipi likit fonların detayı aşağıdaki gibidir.

| 31 Mart 2015 | | |
|------------------|-------------|---------------------|
| | Nominal (*) | Gerçeğe Uygun Değer |
| B Tipi Likit Fon | 524,722,025 | 6,406,827 |
| | | 6,406,827 |

| 31 Aralık 2014 | | |
|------------------|-------------|---------------------|
| | Nominal (*) | Gerçeğe Uygun Değer |
| B Tipi Likit Fon | 566,307,428 | 6,742,837 |
| | | 6,742,837 |

(*) Yatırım fonları adet olarak gösterilmiştir.

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 13'de açıklanmıştır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ters repo işleminin faiz oranı % 9.85 olup 1 Nisan 2015 vadelidir (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

7.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar

| | 31 Mart 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 114,925,472 | 127,764,150 |
| | 114,925,472 | 127,764,150 |

| 31 Mart 2015 | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------------|
| | Nominal (*) | Gerçeğe Uygun Değer |
| Özel kesim tahvil ve bonoları | 58,600,000 | 59,483,168 |
| Devlet tahvilleri | 19,000,000 | 28,089,580 |
| Yatırım fonları | 1,391,259,710 | 22,680,922 |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 5,190,891 | 4,671,802 |
| | | 114,925,472 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

7.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar (devamı)

| | 31 Aralık 2014 | |
|-------------------------------------|----------------|---------------------|
| | Nominal (*) | Gerçeğe Uygun Değer |
| Özel kesim tahvil ve bonoları | 63,270,000 | 64,111,074 |
| Devlet tahvilleri | 24,300,000 | 36,158,336 |
| Yatırım fonları | 1,391,259,710 | 22,096,213 |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 5,190,891 | 5,398,527 |
| | | 127,764,150 |

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları % 7.89 ve % 13.82 arasındadır (31 Aralık 2014 yıllık % 3.23 ve % 12.87 arasındadır).

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.

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar | 9,993,300 | 10,006,300 |
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 103,065,809 | 103,065,809 |
| | 113,059,109 | 113,072,109 |

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

| | <u>Nominal</u> | <u>31 Mart 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---|-------------------|---------------------|-----------------------|
| Şirket Unvanı | | | |
| Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı | | | |
| A.Ş. Borçlanma Aracı | 10,000,000 | 9,993,300 | 10,006,300 |
| | 10,000,000 | 9,993,300 | 10,006,300 |

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iştirakin gerçeğe uygun değer detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</u> | <u>31 Mart 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---|----------------------------|------------------------------|
| Toksöz Spor | 35,714,250 | 35,714,250 |
| Numnum | 22,993,272 | 22,993,272 |
| Radore | 17,578,800 | 17,578,800 |
| Nevotek | 17,281,362 | 17,281,362 |
| Ortopro | 9,498,125 | 9,498,125 |
| | <u>103,065,809</u> | <u>103,065,809</u> |

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Sermayedeki pay oranı (%)</u> | | | | | |
|--|---------------------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <u>Bağlı Ortaklıklar ve İştirak</u> | <u>Satın alma tarihi</u> | <u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u> | <u>31 Mart 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> | <u>Oy kullanım gücü</u> |
| Nevotek | 30 Eylül 2003 | Türkiye | 81.24 | 81.24 | 81.24 |
| Ortopro | 10 Aralık 2007 | Türkiye | 32.50 | 32.50 | 52.50 |
| Toksöz Spor | 13 Kasım 2012 | Türkiye | 55.00 | 55.00 | 55.00 |
| Num Num | 5 Aralık 2012 | Türkiye | 61.66 | 61.66 | 61.66 |
| Radore | 1 Aralık 2014 | Türkiye | 28.50 | 28.50 | 28.50 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

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

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde iskontolanmış nakit akışları yöntemi kullanılmıştır. Değerleme modeli beklenen nakit akışlarından ödemenin riske göre düzenlenmiş iskonto oranından bugünkü değerine iskontolanmış halini dikkate alır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir. Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların tahmini devam eden değer gelir büyüme oranları %2.10 ile %3.42, tahmini FAVÖK marjı %10.2 ile %41.68, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %12.1-%18.2 arasındadır.

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

Şirket'in 31 Mart 2015 itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, bağlı ortaklıkların ve iştirakinin gerçeğe uygun değerleri üzerinde aşağıdaki etkileri olacaktır.

Duyarlılık analizi

31 Mart 2015

Kar veya (zarar)

Artış

Azalış

| | | |
|--|-----------|-------------|
| Devam eden değer gelir büyüme oran (% 1 değişim) | 6,535,000 | (5,576,000) |
| Devam eden değer FAVÖK marjı (% 0.5 değişim) | 4,078,000 | (4,079,000) |
| Riske göre düzenlenmiş iskonto oranı (% 0.5 değişim) | 6,377,000 | (5,882,000) |

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

Bağlı ortaklıkların ve iştirakin 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 Şirket'in mevcut taahhüdü ya da niyeti bulunmamaktadır.

Şirket'in kendisini veya bağlı ortaklıklarını ve iştirakini; 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 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 356,238 TL'dir. (31 Aralık 2014: 389,536 TL). Cari dönemde 12,255 TL tutarında demirbaş alımı yapılmıştır (31 Mart 2014: 6,618 TL). 31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde 45,553 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (31 Mart 2014: 43,663 TL). Cari dönemde satılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Mart 2014: Yoktur).

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin / ipotek bulunmamaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlıkları net 48,001 TL'dir. (31 Aralık 2014: 42,267 TL). Cari dönemde 11,210 TL tutarında alım yapılmıştır (31 Mart 2014: Yoktur). 31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde 5,476 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (31 Mart 2014: 5,320 TL). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (31 Mart 2014: Yoktur).

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin / ipotek bulunmamaktadır.

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Kısa vadeli | | |
| İkramiye karşılıkları | 995,508 | 1,515,861 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 549,257 | 473,092 |
| | 1,544,765 | 1,988,953 |
| Uzun vadeli | | |
| İkramiye karşılıkları | 1,652,078 | 1,652,078 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 115,227 | 106,477 |
| | 1,767,305 | 1,758,555 |

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3,541.37 TL (31 Aralık 2014: 3,438.22 TL) tavanına tabidir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Mart 2015 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 %9.25 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3.07 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: yıllık %6 enflasyon ve %9.25 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3.07 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Dönem içinde 520,353 TL ikramiye ödemesi yapılmıştır (31 Mart 2014: 428,750 TL).

11. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | Şirket | % | 31 Mart 2015 | % | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------------|--------|------|-------------------|------|-------------------|
| 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 | 15,018,515 | 20.1 | 15,018,515 |
| Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı | B | 11.1 | 8,294,719 | 11.1 | 8,294,719 |
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. | B | 16.7 | 12,442,079 | 16.7 | 12,442,079 |
| Diğer | B | 12 | 8,958,298 | 12 | 8,958,298 |
| Halka Açık Sermaye | B | 31.2 | 23,303,093 | 31.2 | 23,303,093 |
| Nominal sermaye | | | 74,652,480 | | 74,652,480 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

a) Sermaye (devamı)

Şirket'in sermayesi 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 7,465,248,000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 7,465,248,000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0.01 TL'dir (31 Aralık 2014: 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.

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. Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden 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, 2015 yılında 1,303,027 TL tutarında yasal yedeklere transfer gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2014: 4,782,442 TL).

c) Temettü

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

Şirket'in 18 Mart 2015 tarihinde yapılan 2014 yılına ait olağan genel kurul toplantısında cari yıl içinde toplam 10,078,085 TL tutarında nakit temettü dağıtılması kararı alınmış ve dağıtım işlemi 24 Mart 2015 tarihinde tamamlanmıştır (31 Aralık 2014: 11,997,720 TL nakit temettü ve 7,998,480 TL bedelsiz hisse senedi).

12. PAY BAŞINA KAZANÇ

| | <u>1 Ocak- 31 Mart 2015</u> | <u>1 Ocak- 31 Mart 2014</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Pay başına kar | | |
| Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri) | 74,652,480 | 74,652,480 |
| Toplam | <u>74,652,480</u> | <u>74,652,480</u> |
| Net dönem karı | <u>1,194,615</u> | <u>2,311,663</u> |
| Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı) | <u>0.016002</u> | <u>0.030966</u> |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. 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 2015 | | | | |
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 10. Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | (70,309) | (24,940) | (1,838) | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | (70,309) | (24,940) | (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 | (70,309) | (24,940) | (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 | (70,309) | (24,940) | (1,838) | - |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (70,309) | (24,940) | (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.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Diğer |
|--|--|------------|---------|-------|
| 31 Aralık 2014 | | | | |
| 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. DÜREN VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 10. Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | (119,433) | (49,265) | (1,838) | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | (119,433) | (49,265) | (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 | (119,433) | (49,265) | (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 | (119,433) | (49,265) | (1,838) | - |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (119,433) | (49,265) | (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.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. 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 2015

| | Kar / Zarar | | Özkaynaklar | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (6,510) | 6,510 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (6,510) | 6,510 | - | - |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | (520) | 520 | - | - |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (520) | 520 | - | - |
| 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) | (7,030) | 7,030 | - | - |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

31 Mart 2014

| | 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 | (2,501) | 2,501 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (2,501) | 2,501 | - | - |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | (553) | 553 | - | - |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (553) | 553 | - | - |
| 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) | (3,054) | 3,054 | - | - |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| Faiz Pozisyonu Tablosu | | | |
|--|---------------------|-----------------------|--|
| Sabit faizli finansal araçlar | 31 Mart 2015 | 31 Aralık 2014 | |
| Finansal varlıklar | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 46,965,560 | 56,411,137 | |
| Vadeli mevduat | 22,085,408 | 20,381,564 | |
| | 69,050,968 | 76,792,701 | |
| Değişken faizli finansal araçlar | | | |
| Finansal varlıklar | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 40,607,188 | 43,858,273 | |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | 9,993,300 | 10,006,300 | |
| | 50,600,488 | 53,864,573 | |

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 2015 ve 31 Mart 2014 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 2015 | | | |
|---------------------|------------|-----------|---------------------|
| Risk türü | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi |
| Faiz oranı riski | % 1 | Artış | (1,787,842) |
| | | Azalış | 1,880,688 |
| 31 Mart 2014 | | | |
| Risk türü | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi |
| Faiz oranı riski | % 1 | Artış | (2,259,151) |
| | | Azalış | 2,386,402 |

Diğer fiyat riskleri

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

31 Mart 2015 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 467,180 TL (31 Mart 2014: 446,417 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Diğer fiyat riskleri

31 Mart 2015 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 290,877 TL (31 Mart 2014: 257,130 TL) daha düşük / yüksek olacaktır.

14. 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.

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

| Finansal varlıklar | 31 Mart 2015 | Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi | | |
|--|--------------------|---|----------------|--------------------|
| | | 1.Seviye TL | 2.Seviye TL | 3.Seviye TL |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 217,991,281 | 114,925,472 | - | 103,065,809 |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | | | | |
| B tipi likit fonlar | 6,406,827 | 6,406,827 | - | - |
| Ters repo | 1,340,362 | 1,340,362 | - | - |
| Toplam | 225,738,470 | 122,672,661 | - | 103,065,809 |

| Finansal varlıklar | 31 Aralık 2014 | 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 | 230,829,959 | 127,764,150 | - | 103,065,809 |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | | | | |
| B tipi likit fonlar | 6,742,837 | 6,742,837 | - | - |
| Toplam | 237,572,796 | 134,506,987 | - | 103,065,809 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirket gerçeğe uygun değeri 103,065,809 TL olan Nevotek, Ortopro, Toksöz Spor, Numnum ve Radore hisselerini elinde bulundurmaktadır. İlgili hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve gözlemlenebilen piyasa şartlarında oluşan girdiler kullanılmadığından sözkonusu şirketlerin değeri seviye 3 olarak gösterilmiştir.

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

Yoktur.

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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 | 31.03.2015 (TL) | 31.12.2014 (TL) |
| A | Para ve Sermaye Piyasası Araçları | Md.20/1-(b) | 144.771.155 | 154.889.842 |
| B | Girişim Sermayesi Yatırımları | Md.20/1-(a) | 113.059.109 | 113.072.109 |
| C | Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler | Md.20/1-(d) ve (e) | - | - |
| D | Diğer Varlıklar | | 1.316.383 | 1.162.526 |
| E | Ortaklık Aktif Toplamı | Md.3/1-(a) | 259.146.647 | 269.124.477 |
| F | Finansal Borçlar | Md.29 | - | - |
| G | Karşılıklar,Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat,İpotekler) | Md.20/2-(a) | - | - |
| H | Özsermaye | | 255.528.307 | 264.411.777 |
| I | Diğer Kaynaklar | | 3.618.340 | 4.712.700 |
| E | Ortaklık Toplam Kaynakları | Md.3/1-(a) | 259.146.647 | 269.124.477 |
| | Bireysel Diğer Finansal Bilgiler | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | 31.03.2015 (TL) | 31.12.2014 (TL) |
| A1 | Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım | Md.20/1-(b) | | |
| | 1. Sermaye piyasası araçları | | 122.672.660 | 134.506.987 |
| | A- Devlet Tahvil | | 28.089.580 | 36.158.336 |
| | TRT010420T19 | | 1.606.720 | 1.607.310 |
| | TRT060121T16 | | 26.482.860 | 26.723.880 |
| | TRT110215T16 | | - | 7.827.146 |
| | B- Özel Sektör Tahvili | | 59.483.168 | 64.111.074 |
| | Akbank T.A.Ş. | | 3.620.267 | 3.618.000 |
| | Akfen Holding A.Ş. | | 666.490 | 672.035 |
| | Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. | | 3.954.260 | 4.461.621 |
| | Creditwest Faktoring A.Ş. | | 7.625.456 | 7.612.940 |
| | Ereğli Demir Çelik Fab. A.Ş. | | - | 3.092.310 |
| | İş Faktoring A.Ş. | | - | 978.670 |
| | İş Finansal Kiralama A.Ş. | | 13.369.291 | 13.427.990 |
| | İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | | 2.584.501 | 2.593.111 |
| | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | - | 2.634.520 |
| | Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. | | 512.395 | 512.875 |
| | Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. | | 3.114.990 | 3.114.990 |
| | Mercedes-Benz Finansman Türk A.Ş. | | 3.485.777 | 3.582.653 |
| | Orfin Finansman A.Ş. | | 9.288.630 | 9.063.000 |
| | Rönesans Holding A.Ş. | | 8.743.011 | 8.746.359 |
| | Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş. | | 2.518.100 | - |
| | C- Ters Repo | | 1.340.362 | - |
| | D- Yatırım Fonu | | 29.087.749 | 28.839.050 |
| | Kare Yatırım B Tipi Kısa Vd. Tah. Ve Bono Fonu | | 770.663 | 754.783 |
| | İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Kısa Vd. Tah. Ve Bono Fonu | | 5.636.164 | 5.988.053 |
| | İş Yatırım A Tipi Değişken Fon | | 4.006.085 | 4.141.425 |
| | İş Yatırım Ark Serbest Fon | | 3.043.360 | 2.903.360 |
| | İş Yatırım Bosphorus Capital Sabit Getiri Amaçlı Serbest Fon | | 3.289.758 | 3.185.700 |
| | İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Değişken Fon | | 3.112.724 | 3.034.195 |
| | İş Yatırım Bosphorus Capital Mutlak Getiri Amaçlı Serbest Fon | | 1.859.912 | 1.623.861 |
| İş Yatırım Logos B Tipi Sabit Getirili Tahvil ve Bono Fonu | | 3.141.223 | 3.065.969 | |
| İş Yatırım Logos Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu | | 1.299.284 | 1.274.498 | |
| İş Yatırım Notus Portföy B Tipi Değişken Fon | | 2.571.096 | 2.515.383 | |
| İş Yatırım Taaleri Portföy B Tipi Değişken Fon | | 357.480 | 351.823 | |
| E- Hisse Senedi | | 4.671.802 | 5.398.527 | |
| İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. | | 4.671.802 | 5.398.527 | |
| A2 | TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı | Md.20/1-(b) | 22.098.494 | 20.382.856 |
| B1 | Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu | Md.21/3-(c) | - | - |
| B2 | Borç ve Sermaye Karşılığı 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 | 711.664 | 2.284.813 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

| PORTFÖY SINIRLAMALARININ, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN | | | | | |
|---|---|-----------------------------|------------|------------|-------------------|
| | Portföy Sınırlamaları (*) | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | 31.03.2015 | 31.12.2014 | Asgari/Azami Oran |
| 1 | Para ve sermaye piyasası araçları | M.d.22/1- (b) | 55,86 | 57,55 | ≤%65 |
| | Sermaye piyasası araçları | M.d.22/1- (c) | 47,34 | 49,98 | |
| | A- Devlet Tahvili | | 10,84 | 13,44 | |
| | TRT010420T19 | | 0,62 | 0,60 | ≤%10 |
| | TRT060121T16 | | 10,22 | 9,93 | ≤%10 |
| | TRT110215T16 | | - | 2,91 | ≤%10 |
| | B- Özel Sektör Tahvili | | 22,95 | 23,82 | |
| | Akbank T.A.Ş. | | 1,40 | 1,34 | ≤%10 |
| | Akfen Holding A.Ş. | | 0,26 | 0,25 | ≤%10 |
| | Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. | | 1,53 | 1,66 | ≤%10 |
| | Creditwest Faktoring A.Ş. | | 2,94 | 2,83 | ≤%10 |
| | Ereğli Demir Çelik Fab. A.Ş. | | - | 1,15 | ≤%10 |
| | İş Faktoring A.Ş. | | - | 0,36 | ≤%10 |
| | İş Finansal Kiralama A.Ş. | | 5,16 | 4,99 | ≤%10 |
| | İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | | 1,00 | 0,96 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | - | 0,98 | ≤%10 |
| | Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. | | 0,20 | 0,19 | ≤%10 |
| | Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. | | 1,20 | 1,16 | ≤%10 |
| 2 | Mercedes-Benz Finansman Türk A.Ş. | | 1,35 | 1,33 | ≤%10 |
| | Orfın Finansman A.Ş. | | 3,58 | 3,37 | ≤%10 |
| | Rönesans Holding A.Ş. | | 3,37 | 3,25 | ≤%10 |
| | Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş. | | 0,97 | - | ≤%10 |
| | C- Ters Repo | | 0,52 | - | ≤%10 |
| | D- Yatırım Fonu | | 11,22 | 10,72 | |
| | Kare Yatırım B Tipi Kısa Vd. Tah. Ve Bono Fonu | | 0,30 | 0,28 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Kısa Vd. Tah. Ve Bono Fonu | | 2,17 | 2,23 | ≤%10 |
| | İş Yatırım A Tipi Değişken Fon | | 1,55 | 1,54 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Ark Serbest Fon | | 1,17 | 1,08 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Bosphorus Capital Sabit Getiri Amaçlı Serbest Fon | | 1,27 | 1,18 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Değişken Fon | | 1,20 | 1,13 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Bosphorus Capital Mutlak Getiri Amaçlı Serbest Fon | | 0,72 | 0,60 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Logos B Tipi Sabit Getirili Tahvil ve Bono Fonu | | 1,21 | 1,14 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Logos Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu | | 0,50 | 0,47 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Notus Portföy B Tipi Değişken Fon | | 0,99 | 0,93 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Taaleri Portföy B Tipi Değişken Fon | | 0,14 | 0,13 | ≤%10 |
| | E- Hisse Senedi | | 1,80 | 2,01 | ≤%10 |
| | İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. | | 1,80 | 2,01 | ≤%10 |
| 3 | Girişim sermayesi yatırımları | M.d.22/1- (b)(g) | 43,63 | 42,01 | ≥%35 |
| 4 | Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler | M.d.22/1- (e) | - | - | ≤%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) | 8,53 | 7,57 | ≤%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 | 0,27 | 0,85 | ≤%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.