

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

30 Haziran 2016 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu

26 Temmuz 2016

Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 30 sayfa özet ara dönem finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.

**İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
Anonim Şirketi**

İçindekiler

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu

Ara Dönem Özet Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Ara Dönem Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu

Ara Dönem Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "*Ara Dönem Finansal Raporlama*" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "*Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi*"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "*Ara Dönem Finansal Raporlama*" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A Member of KPMG International Cooperative

Funda Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Temmuz 2016
İstanbul, Türkiye

| İÇİNDEKİLER | | SAYFA |
|---|---|--------------|
| ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU | | 1-2 |
| ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | | 3 |
| ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | | 4 |
| ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU | | 5 |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR | | |
| NOT 1 | ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6 |
| NOT 2 | FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 6-11 |
| NOT 3 | BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 11 |
| NOT 4 | FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ | 11 |
| NOT 5 | İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 12-16 |
| NOT 6 | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 17 |
| NOT 7 | FİNANSAL YATIRIMLAR | 18-20 |
| NOT 8 | MADDİ DURAN VARLIKLAR | 21 |
| NOT 9 | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 21 |
| NOT 10 | KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 21 |
| NOT 11 | ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 21-22 |
| NOT 12 | ÖZKAYNAKLAR | 22-23 |
| NOT 13 | PAY BAŞINA KAZANÇ | 23 |
| NOT 14 | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 23-29 |
| NOT 15 | FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) | 29-30 |
| NOT 16 | FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN HUSUSLAR | 30 |
| NOT 17 | RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 30 |
| EK | PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER | 31-32 |
| DİPNOT | SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ | |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

| | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015 |
|--|--------------------------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 | 34,628,127 | 11,601,590 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 82,450,766 | 104,500,617 |
| Diğer Alacaklar | | - | 1,180 |
| Peşin Ödenen Giderler | | 75,120 | 246,926 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 169,768 | 446,497 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 117,323,781 | 116,796,810 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Diğer Alacaklar | | 150 | 150 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 5 | 150 | 150 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 141,869,765 | 141,871,120 |
| Maddi Duran Varlıklar | 8 | 169,838 | 236,135 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 9 | 16,138 | 30,032 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 142,055,891 | 142,137,437 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 259,379,672 | 258,934,247 |

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

| | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015 |
|--|------------------------|---|---|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Ticari Borçlar | | 4,070 | 3,763 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 5 | 4,070 | 3,763 |
| Diğer Borçlar | | 930 | 750 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | | 45,804 | 36,912 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 1,400,707 | 1,878,814 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 11 | 1,400,707 | 1,878,814 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 597,878 | 1,187,640 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 2,049,389 | 3,107,879 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 93,862 | 720,027 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 11 | 93,862 | 720,027 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 93,862 | 720,027 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 2,143,251 | 3,827,906 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 12 | 74,652,480 | 74,652,480 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | | 21,606,400 | 21,606,400 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | (1,588) | - |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | | (1,588) | - |
| Pay İhraç Primleri | | 7,000,000 | 7,000,000 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 12 | 20,700,306 | 20,488,276 |
| Geçmiş Yıllar Karları | | 131,147,155 | 130,586,536 |
| Net Dönem Karı | | 2,131,668 | 772,649 |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 257,236,421 | 255,106,341 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 259,379,672 | 258,934,247 |

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

| | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2016 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2015 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2015 |
|---|------------------------|--|---|--|---|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | | | |
| Hasılat | 4 | 7,130,395 | 2,869,454 | 6,846,738 | 3,340,068 |
| Satışların Maliyeti (-) | | - | - | - | - |
| BRÜT KAR | | 7,130,395 | 2,869,454 | 6,846,738 | 3,340,068 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 5 | (5,090,165) | (2,745,520) | (4,343,947) | (2,078,197) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | 171,880 | 171,680 | 1,276 | 62 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | | (80,442) | (12,153) | (55,296) | (7,777) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 2,131,668 | 283,461 | 2,448,771 | 1,254,156 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | 2,131,668 | 283,461 | 2,448,771 | 1,254,156 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri) | | - | - | - | - |
| DÖNEM KARI | | 2,131,668 | 283,461 | 2,448,771 | 1,254,156 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (1,588) | 1,384 | - | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) | | (1,588) | 1,384 | - | - |
| Vergiler | | - | - | - | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | 2,130,080 | 284,845 | 2,448,771 | 1,254,156 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 2,130,080 | 284,845 | 2,448,771 | 1,254,156 |
| Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç | 13 | 0.028555 | 0.003797 | 0.032802 | 0.016800 |

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

| Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Birikmiş Karlar | | Toplam |
|--|-------------------|---------------------------|--|--------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| | | | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | Pay İhraç Primleri | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları | Dönem Karı | |
| 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla | 74,652,480 | 21,606,400 | - | 7,000,000 | 19,185,249 | 127,370,080 | 14,597,568 | 264,411,777 |
| Transferler | 12 | - | - | - | 1,303,027 | 13,294,541 | (14,597,568) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | - | 2,448,771 | 2,448,771 |
| Temettüleri | 12 | - | - | - | - | (10,078,085) | - | (10,078,085) |
| 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla | 74,652,480 | 21,606,400 | - | 7,000,000 | 20,488,276 | 130,586,536 | 2,448,771 | 256,782,463 |

| Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Birikmiş Karlar | | Toplam |
|--|-------------------|---------------------------|--|--------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|--------------------|
| | | | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | Pay İhraç Primleri | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları | Dönem Karı | |
| 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla | 74,652,480 | 21,606,400 | - | 7,000,000 | 20,488,276 | 130,586,536 | 772,649 | 255,106,341 |
| Transferler | 12 | - | - | - | 212,030 | 560,619 | (772,649) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | (1,588) | - | - | - | 2,131,668 | 2,131,080 |
| 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla | 74,652,480 | 21,606,400 | (1,588) | 7,000,000 | 20,700,306 | 131,147,155 | 2,131,668 | 257,236,421 |

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

| | | Sırlı Denetimden Geçmiş | Sırlı Denetimden Geçmiş |
|--|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Dipnot Referansları | 1 Ocak-30 Haziran 2016 | 1 Ocak-30 Haziran 2015 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı | | 2,131,668 | 2,448,771 |
| Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | | |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 8,9 | 103,634 | 102,294 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 438,969 | 63,550 |
| Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler | | (459,262) | 13,287 |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | | (991,727) | (1,149,559) |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler | | (1,523,308) | (743,741) |
| Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler | | (1,695) | - |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| Finansal yatırımlardaki azalış | | 23.574.514 | 12.155.258 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler | | 1,180 | - |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış) | | 171,806 | (12,808) |
| İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış) | | 307 | (500,660) |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış) | | 8,892 | 5,064 |
| İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış | | 180 | 210 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış | | 276,729 | 62,920 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış) | | (130,500) | 259,433 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | | |
| Alınan faiz | | 811,488 | 1,160,901 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | 11 | (1,544,829) | (1,505,711) |
| Faaliyetlerden sağlanan net nakit | | 22,868,046 | 12,359,209 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | | 1,695 | - |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı | 8 | (23,443) | (18,764) |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı | 9 | - | (11,210) |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (21,748) | (29,974) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Ödenen temettüleri | 12 | - | (10,078,085) |
| Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | - | (10,078,085) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ (A+B+C) | | 22,846,298 | 2,251,150 |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | - | - |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D) | | 22,846,298 | 2,251,150 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 11,586,247 | 26,883,834 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | 6 | 34,432,545 | 29,134,984 |

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket" veya "İş Girişim Sermayesi") İstanbul, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi İş Kuleleri Kule 2, Kat:2, Levent, İstanbul'dur. Şirket'in nihai ana ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. Şirket'in hisse senetleri 2004 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Şirket girişim sermayesi alanında faaliyet göstermektedir.

Girişim sermayesi: Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlar başta olmak üzere III-48.3 No'lu "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 21. Maddesinde sayılan diğer yatırımlardır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 18 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 19 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için 26 Temmuz 2016 tarihinde yetki verilmiştir. İlişikteki ara dönem özet finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

b) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2016'da sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

c) Ölçüm Esasları

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Amerikan Doları ("ABD Doları") | 2,8936 | 2.9076 |
| Avro | 3,2044 | 3.1776 |

e) Karşılaştırmalı Bilgiler

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

f) Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi

- (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 tanımı 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 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, 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 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine göre bir değişiklik olmamıştır.

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

Not 7 Bağılı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Şirket'in bağılı ortaklıkları ve iştirakleri borsada işlem görmemektedir. Bağılı ortaklıkları ve iştiraklerinin 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 Malzemeleri Ticaret AŞ ("Toksöz") | % 16.6-% 17.6 | % 4.5-% 5.5 |
| Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. ("Numnum") | % 16.8-% 17.8 | % 4.0-% 6.0 |
| Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Nevotek") | % 11.6-% 12.6 | % 1.6-% 2.6 |
| Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Radore") | % 14.1-% 15.1 | % 4.5-% 5.5 |
| Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro") | % 19.1-% 20.1 | % 4.5-% 5.5 |
| Mika Tur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş. ("Tatil Budur") | % 16.0-% 22.0 | % 7.5-% 9.5 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem mali tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

30 Haziran 2016 tarihinden itibaren Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nun nakit akış tablosu düzeninde yapılan değişiklik nedeniyle, Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları içinde yer alan 12,155,258 TL tutarındaki finansal yatırımlardaki azalıştan kaynaklanan nakit girişi, işletme faaliyetlerinden nakit akışlarına sınıflanmıştır.

2.7 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçme

Aralık 2012'de yayımlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi henüz değerlendirilmemiştir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Muhasebe Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayımlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

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

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, UFRS ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayımlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

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

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığına, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.8 Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü'ne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket yönetimi yatırımlarını gerçeğe uygun değerine göre takip etmektedir. Söz konusu yatırımlar ile ilgili bilgiler Not 7'de yer almaktadır.

4. FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket'in gelirlerini oluşturan 7,130,395 TL, mevduat ve Takasbank para piyasası faizi ile net menkul kıymet gelirleri, uzun vadeli finansal varlık net gelirinden ve temettü gelirlerinden oluşmaktadır (30 Haziran 2015: 6,846,738 TL). Aynı dönem içinde 5,090,165 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (30 Haziran 2015: 4,343,947 TL).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in nihai ana ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Haziran 2016 | 1 Nisan- 30 Haziran 2016 | 1 Ocak- 30 Haziran 2015 | 1 Nisan- 30 Haziran 2015 |
|----------------------------|--|---|--|---|
| Ücretler ve diğer faydalar | 2,967,746 | 1,790,604 | 2,251,339 | 1,286,305 |
| | 2,967,746 | 1,790,604 | 2,251,339 | 1,286,305 |

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 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Yatırım fonları | | |
| İş Portföy Hedef Serbest Fon | 4.820.871 | 3,119,641 |
| İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu | 3,412,474 | 3,733,619 |
| İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu | 2,453,290 | - |
| | 10,686,635 | 6,853,260 |

| Finansal yatırımlar | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Özel sektör tahvilleri | | |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 5,006,150 | 2,604,160 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 1,889,300 | 973,770 |
| İş Faktoring A.Ş. | 948,820 | 3,436,178 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş. | - | 12,103,517 |
| | 7,844,270 | 19,117,625 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devamı)

| Finansal yatırımlar | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Borsada işlem gören hisse senetleri | | |
| İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 4,204,622 | 4,723,711 |
| | 4,204,622 | 4,723,711 |

| Nakit ve nakit benzerleri | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Türkiye İş Bankası A.Ş. vadeli mevduat | 28,520,452 | 10,299,700 |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. vadesiz mevduat | 3,664 | 44 |
| | 28,524,116 | 10,299,744 |

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 30 Haziran 2016 | | | |
|--|------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | |
| | Kısa vadeli | | Kısa vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | (3,593) | - |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | (332) | - |
| İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | - | - | (118) | - |
| Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. | - | - | (27) | - |
| | - | - | (4,070) | - |

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2015 | | | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | |
| | Kısa vadeli | | Kısa vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | (2,682) | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | (1,081) | - |
| | - | - | (3,763) | - |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 30 Haziran 2016 | | | |
|------------------------------------|-----------------|----------------|-------------|----------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | |
| | Uzun vadeli | | Uzun vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Diğer | - | 150 | - | - |
| | - | 150 | - | - |

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2016

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Alınan faizler | Hizmet giderleri | Sigorta giderleri | İşlem ve danışmanlık komisyon gideri | Kira gideri | Temettü gelirleri | Diğer giderler |
|--|----------------|------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. | - | - | - | - | - | - | (3,658) |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. | 661,481 | (15,580) | - | (2,404) | - | - | - |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | - | - | (258,053) | - | - |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | - | (68,553) | - | - | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | - | - | - | - | (82.419) |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | (43,490) | - | - | - | - |
| İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | - | (6,352) | - | - | - | - | - |
| İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | - | - | - | 648,861 | - |
| | 661,481 | (21.932) | (43.490) | (70.957) | (258.053) | 648,861 | (86.077) |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 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. | - | - | - | - | - | - | (9,858) |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. | 744,466 | - | - | (1,347) | - | - | - |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | - | - | (240,586) | - | - |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | - | (225,504) | - | - | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | - | - | - | - | (68,275) |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | (42,298) | - | - | - | - |
| İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | - | (5,904) | - | - | - | - | - |
| İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | - | - | - | 970,697 | - |
| | 744,466 | (5,904) | (42,298) | (226,851) | (240,586) | 970,697 | (78,133) |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Kasa | 239 | 352 |
| Bankadaki nakit | 28,525,757 | 10,300,695 |
| <i>Vadesiz mevduatlar</i> | 5,305 | 995 |
| <i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i> | 28,520,452 | 10,299,700 |
| Takasbank para piyasası işlemlerinden alacaklar | 6,102,131 | 1,300,543 |
| | 34,628,127 | 11,601,590 |

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

| | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 34,628,127 | 29,365,500 |
| Eksi: reeskont | (195,582) | (230,516) |
| | 34,432,545 | 29,134,984 |

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

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

| | 30 Haziran 2016 | | | Tutar TL |
|-----------------------|-------------------------|----------------|------------------------|---------------------|
| | Faiz Oranı % | Vade | Döviz Cinsi | |
| TL Vadeli Mevduat | 11,90 | 8 Temmuz 2016 | TL | 20,408,016 |
| TL Vadeli Mevduat | 11,75 | 19 Temmuz 2016 | TL | 7,915,417 |
| TL Vadeli Mevduat | 3.50 | 1 Temmuz 2016 | TL | 197,019 |
| | | | | 28.520.452 |
| 31 Aralık 2015 | | | | Tutar TL |
| | Faiz Oranı % | Vade | Döviz Cinsi | |
| TL Vadeli Mevduat | 13.50 | 29 Ocak 2016 | TL | 10,024,774 |
| TL Vadeli Mevduat | 3.50 | 4 Ocak 2016 | TL | 274,926 |
| | | | | 10,299,700 |

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasası işlemi faiz oranı brüt %12.75'tir (31 Aralık 2015: %15.25).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

7.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|-------------------|--------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 82,450,766 | 104,500,617 |
| | 82,450,766 | 104,500,617 |

| | 30 Haziran 2016 | |
|-------------------------------------|-----------------|---------------------|
| | Nominal (*) | Gerçeğe Uygun Değer |
| Özel kesim tahvil ve bonoları | 33,480,000 | 33,548,261 |
| Devlet tahvilleri | 16,200,000 | 25,797,042 |
| Yatırım fonları | 632,832,664 | 18,900,841 |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 5,190,891 | 4,204,622 |
| | | 82,450,766 |

| | 31 Aralık 2015 | |
|-------------------------------------|----------------|---------------------|
| | Nominal (*) | Gerçeğe Uygun Değer |
| Özel kesim tahvil ve bonoları | 49,070,000 | 49,457,905 |
| Devlet tahvilleri | 18,200,000 | 27,601,326 |
| Yatırım fonları | 1,071,835,029 | 22,717,675 |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 5,190,891 | 4,723,711 |
| | | 104,500,617 |

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları % 8.65 ve % 13.82 arasındadır (31 Aralık 2015 yıllık % 9.49 ve % 15.01 arasındadır).

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar | 10,009,995 | 10,011,350 |
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 131,859,770 | 131,859,770 |
| | 141,869,765 | 141,871,120 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

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

| <u>Şirket Unvanı</u> | <u>Nominal</u> | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---|-------------------|------------------------|-----------------------|
| Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Borçlanma Aracı | 10,000,000 | 10,009,995 | 10,011,350 |
| | 10,000,000 | 10,009,995 | 10,011,350 |

Bu yatırımın kısa vadede elden çıkartılması düşünülmediğinden uzun vadeli yatırımlar olarak sınıflandırılmışlardır.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

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

| <u>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</u> | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Toksöz Spor | 35,542,100 | 35,542,100 |
| Ortopro | 33,457,905 | 33,457,905 |
| Numnum | 23,447,736 | 23,447,736 |
| Radore | 15,960,450 | 15,960,450 |
| Nevotek | 13,101,579 | 13,101,579 |
| Tatil Budur | 10,350,000 | 10,350,000 |
| | 131,859,770 | 131,859,770 |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin (girişim sermayesi yatırımlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Sermayedeki pay oranı (%)</u> | | | | | |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <u>Bağlı Ortaklıklar ve İştirak</u> | <u>Satın alma tarihi</u> | <u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u> | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>Oy kullanım Gücü</u> |
| Nevotek | 30 Eylül 2003 | Türkiye | 81.24 | 81.24 | 81.24 |
| Ortopro | 10 Aralık 2007 | Türkiye | 83.64 | 83.64 | 83.64 |
| Toksöz Spor | 13 Kasım 2012 | Türkiye | 55.00 | 55.00 | 55.00 |
| Num Num | 5 Aralık 2012 | Türkiye | 61.66 | 61.66 | 61.66 |
| Radore | 1 Aralık 2014 | Türkiye | 25.50 | 25.50 | 25.50 |
| Tatil Budur (*) | 6 Kasım 2015 | Türkiye | 20.00 | 20.00 | 20.00 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

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

(*) Şirket, Tatil Budur'un esas sermayesinin %20'sine (yüzde yirmi) tekabül eden payları, Tatil Budur'un mevcut pay sahiplerinden olan Ahmet Kara, Beşir Kara, Çetin Yılmaz, Timuçin Kuş, Gencer Öztürk ve Derya Bülent Kuş'tan, satın alma bedeli sözleşme koşulları çerçevesinde uygulanacak belirli pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak belirlenmek üzere 6 Kasım 2015 tarihinde satın almıştır. Şirket, kapanış tarihindeki fiili net mali borç ile net işletme sermayesi seviyelerine ve 2015 yılı Eylül ayı sonu itibarıyla son 12 aylık toplam brüt kar seviyesine dayalı düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak değiştirilmek koşuluyla 11.5 milyon TL değer üzerinden Tatil Budur'da %20 oranında pay sahibi olmuştur. Belirtilen parametrelere bağlı olarak oluşacak nihai tutarın 10.35 milyon TL'si kapanış tarihinde pay sahiplerine peşin olarak ödenmiş olup, Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kesinleşen son 12 aylık finansal tabloları temel alınarak hesaplanacak bakiye ödeme tutarı ise pay sahiplerine daha sonra ödenecektir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tespit çalışmaları ve müzakereler devam etmektedir.

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde iskontolanmış nakit akışları yöntemi kullanılmıştır. Değerleme modeli beklenen nakit akışlarından ödemenin riske göre düzenlenmiş iskonto oranından bugünkü değerine iskontolanmış halini dikkate alır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin tahmini devam eden değer gelir büyüme oranları %1.6 ile %9.50, tahmini FAVÖK marjı %10.5 ile %40.5, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %11.6-%22.0 arasındadır.

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

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri üzerinde aşağıdaki etkileri olacaktır.

Duyarlılık analizi

30 Haziran 2016

| | Kar veya (zarar) | |
|---|------------------|-------------|
| | Artış | Azalış |
| Devam eden değer gelir büyüme oran (%0.5 değişim) | 3,973,649 | (3,640,469) |
| Devam eden değer FAVÖK marjı (%0.5 değişim) | 4,785,450 | (4,785,450) |
| Riske göre düzenlenmiş iskonto oranı (%0.5 değişim) | 7,745,841 | (7,092,441) |

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

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

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 169,838 TL'dir (31 Aralık 2015: 236,135 TL). Cari dönemde 23,443 TL tutarında demirbaş alımı yapılmıştır (30 Haziran 2015: 18,764 TL). 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde 89,740 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Haziran 2015: 90,872 TL). Cari dönemde maliyet değeri 16,440 TL, net kayıtlı değeri sıfır olan maddi duran varlıkların satışı yapılmıştır (30 Haziran 2016: Yoktur).

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlıkları net 16,138 TL'dir (31 Aralık 2015: 30,032 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (30 Haziran 2015: 11,210 TL). 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde 13,894 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (30 Haziran 2015: 11,422 TL). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (30 Haziran 2015: Yoktur).

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

6 Kasım 2015 tarihinde 10,350,000 TL peşinat karşılığında satın alınan Tatil Budur'un %20'sine tekabül eden payların tamamının devri aynı tarihte yapılmış olup sözleşme koşulları çerçevesinde uygulanacak pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak oluşacak nihai satın alma bedelinin peşin ödenen tutar düşüldükten sonra kalan kısmı ise daha sonra ödenecektir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tespit çalışmalarını ve müzakereler devam etmektedir.

Ortopro'ya kısa vadeli kredilerinin yeniden yapılandırılması amacı ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. tarafından tahsis edilen azami 20,000,000 TL (yirmimilyon Türk Lirası) 5 yıl vadeli kredinin kullanılabilmesi için İş Girişim Sermayesi'nin Ortopro'daki payları rehin edilmiştir.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli | | |
| İkramiye karşılıkları | 786,179 | 1,375,899 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 614,528 | 502,915 |
| | 1,400,707 | 1,878,814 |
| Uzun vadeli | | |
| İkramiye karşılıkları | - | 586,179 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 93,862 | 133,848 |
| | 93,862 | 720,027 |

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4,092.53 TL (31 Aralık 2015: 3,828.37 TL) tavanına tabidir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %6.15 enflasyon oranı ve %10.80 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4.38 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: yıllık %6.15 enflasyon ve %10.80 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4.38 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Dönem içerisinde 1,375,899 TL ikramiye, 62,745 TL kıdem tazminatı ve 106,185 TL izin ödemesi yapılmıştır (30 Haziran 2015 : İkramiye : 1,505,711 TL).

12. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | Grup | % | 30 Haziran | | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------|------|------|-------------------|------|-------------------|
| | | | 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 | 20.1 | 15,040,996 | 20.1 | 15,018,515 |
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. | B | 16.7 | 12,442,079 | 16.7 | 12,442,079 |
| Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı | B | 11.1 | 8,294,719 | 11.1 | 8,294,719 |
| Diğer | B | 12.0 | 8,958,298 | 12.0 | 8,958,298 |
| Halka Açık Sermaye (*) | B | 31.2 | 23,280,612 | 31.2 | 23,303,093 |
| Nominal sermaye | | | 74,652,480 | | 74,652,480 |

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 27 Haziran 2016 tarihli kararı gereği Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem gören pay senetlerinde piyasa yapıcılığı faaliyetinde bulunulması amacıyla İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 28 Haziran 2016 tarihinde bir sözleşme imzalanmıştır. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu sözleşme kapsamında, 29 Haziran 2016 tarihinde piyasa yapıcılığı faaliyetine başlamıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in halka açık paylarından 22,481 TL nominal tutarlı pay satın almış durumdadır.

Şirket'in sermayesi 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 7,465,248,000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 7,465,248,000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0.01 TL'dir (31 Aralık 2015: hisse başı 0.01 TL).

Şirket'in 74,652,480 TL çıkarılmış nominal sermayesinin 6,635,776 TL'si A Grubu, 68,016,704 TL'si B Grubu paylardan oluşmaktadır. A Grubu pay sahipleri Yönetim Kurulu üye seçiminde toplam yedi üyeden dördünü aday gösterme imtiyazına sahiptir. Ayrıca, çıkarılmış sermayedeki payı 2,000,000 TL'nin altına düşmemek kaydıyla, B Grubunu temsil edecek Yönetim Kurulu üyelerinden biri kurucu ortak Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'nın göstereceği adaylar arasından seçilir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye artırımlarında A Grubu hisse senetleri karşılığında A Grubu, B Grubu hisse senetleri karşılığında B Grubu hisse senedi çıkarılır. Rüçhan haklarının kısıtlanması yoluyla yapılacak sermaye artırımlarında sadece B Grubu hisse senedi çıkarılabilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı veya kar payında imtiyaz tanıyan hisse senedi dışında imtiyaz veren herhangi bir menkul kıymet ihraç edilemez. Yönetim Kurulu üye sayısının üçte ikisi küsuratlı olduğu takdirde, en yakın tam sayı esas alınır. Halka açılma sonrasında hiçbir şekilde Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterme ve kar payında imtiyaz da dahil olmak üzere imtiyaz yaratılamaz.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem karının yıllık %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Şirket, 16 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı kararına istinaden 2016 yılında 212,030 TL tutarında yasal yedeklere transfer gerçekleştirmiştir (2015: 1,303,027 TL). Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yasal yedekleri 20,700,306 TL (31 Aralık 2015: 20,488,276 TL) tutarındadır.

(c) Temettü

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

Şirket'in 16 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kar dağıtmama kararı alınmış ve yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 560,619 TL geçmiş yıl karları içerisinde yer alan olağanüstü yedeklere aktarılmıştır. (30 Haziran 2015: 10,078,085 TL nakit temettü dağıtımı yapılmıştır).

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 1 Ocak- 30 Haziran 2016 | 1 Ocak- 30 Haziran 2015 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| 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 | 2,131,668 | 2,448,771 |
| Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı) | 0,028555 | 0.032802 |

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Diğer |
|---|--|------------|---------|-------|
| 30 Haziran 2016 | | | | |
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 1,317 | 452 | 3 | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR | 1,317 | 452 | 3 | - |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR | 1,317 | 452 | 3 | - |
| 10. Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | (33,204) | (9,440) | (1,838) | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | (33,204) | (9,440) | (1,838) | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - | - |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | (33,204) | (9,440) | (1,838) | - |
| 19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - |
| 19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - |
| 20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | (31,887) | (8,988) | (1,835) | - |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (31,887) | (8,988) | (1,835) | - |
| 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 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Diğer |
|--|--|------------|----------|-------|
| 31 Aralık 2015 | | | | |
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 10. Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | (495,098) | (126,095) | (40,425) | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | (495,098) | (126,095) | (40,425) | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - | - |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | (495,098) | (126,095) | (40,425) | - |
| 19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - |
| 19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - |
| 20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | (495,098) | (126,095) | (40,425) | - |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (495,098) | (126,095) | (40,425) | - |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - | - |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - | - |
| 23. İhracat | - | - | - | - |
| 24. İthalat | - | - | - | - |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

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

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

| | 30 Haziran 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 | (2,601) | 2,601 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (2,601) | 2,601 | - | - |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülüğü | (588) | 588 | - | - |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (588) | 588 | - | - |
| 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) | (3.189) | 3.189 | - | - |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

| 30 Haziran 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 | (10,858) | 10,858 | - |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (10,858) | 10,858 | - |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde | | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülüğü | (549) | 549 | - |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (549) | 549 | - |
| 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) | (11,407) | 11,407 | - |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

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

Faiz oranı riski

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

| Sabit faizli finansal araçlar | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Finansal varlıklar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 36,621,622 | 47,479,668 |
| Vadeli mevduat | 28,520,452 | 10,299,700 |
| Takasbank para piyasası alacakları | 6,102,131 | 1,300,543 |
| | 71,244,205 | 59,079,911 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 22,723,681 | 29,579,563 |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | 10,009,995 | 10,011,350 |
| | 32,733,676 | 39,590,913 |

Şirket finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit ve değişken faizli menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in hesapladığı analizlere göre sabit faizli ve değişken faizli varlıklarda %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit ve değişken faizli menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem kar/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2016

| Risk türü | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi |
|------------------|-------------------|------------------|----------------------------|
| Faiz oranı riski | %1 | Artış | (1,433,892) |
| | | Azalış | 1.496.200 |

30 Haziran 2015

| Risk türü | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi |
|------------------|-------------------|------------------|----------------------------|
| Faiz oranı riski | %1 | Artış | (1,863,012) |
| | | Azalış | 1,964,660 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

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

Diğer fiyat riskleri

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre, Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri %10 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan hisse senetlerinin etkisiyle dönem karı 420,462 TL (30 Haziran 2015: 477,562 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre, Şirket'in portföyünde bulunan yatırım fonları %1 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan yatırım fonlarının etkisiyle dönem karı 189,008 TL (30 Haziran 2015: 257,088 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 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

| Finansal varlıklar | 30 Haziran 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 | 214,310,535 | 82,450,766 | - | 131,859,770 |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | | | | |
| Takasbank para piyasası | 6,102,131 | 6,102,131 | - | - |
| Toplam | 220,412,666 | 88,552,897 | - | 131,859,770 |

| Finansal varlıklar | 31 Aralık 2015 | Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi | | |
|--|--------------------|--|----------------|--------------------|
| | | 1.Seviye TL | 2.Seviye TL | 3.Seviye TL |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 236,360,387 | 104,500,617 | - | 131,859,770 |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | | | | |
| Takasbank para piyasası | 1,300,543 | 1,300,543 | - | - |
| Toplam | 237,660,930 | 105,801,160 | - | 131,859,770 |

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

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

Bulunmamaktadır.

17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

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

| PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI | | | | |
|--|---|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| | Bireysel Finansal Tablo Ana Kalemleri | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | 30.06.2016 (TL) | 31.12.2015 (TL) |
| A | Para ve Sermaye Piyasası Araçları | Md.20/1-(b) | 117,078,893 | 116,102,207 |
| B | Girişim Sermayesi Yatırımları | Md.20/1-(a) | 141,869,765 | 141,871,120 |
| C | Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler | Md.20/1-(d) ve (e) | - | - |
| D | Diğer Varlıklar | | 431,014 | 960,920 |
| E | Ortaklık Aktif Toplamı | Md.3/1-(a) | 259,379,672 | 258,934,247 |
| F | Finansal Borçlar | Md.29 | - | - |
| G | Karşılıklar,Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat,İpotekler) | Md.20/2-(a) | - | - |
| H | Özsermaye | | 257,236,421 | 255,106,341 |
| I | Diğer Kaynaklar | | 2,143,251 | 3,827,906 |
| E | Ortaklık Toplam Kaynakları | Md.3/1-(a) | 259,379,672 | 258,934,247 |
| | Bireysel Diğer Finansal Bilgiler | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | 30.06.2016 (TL) | 31.12.2015 (TL) |
| | Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım | Md.20/1-(b) | | |
| | 1. Sermaye piyasası araçları | | 88,552,897 | 105,801,160 |
| | A- Devlet Tahvili | | 25,797,042 | 27,601,326 |
| | TRT010420T19 | | - | 1,622,790 |
| | TRT060121T16 | | 25,797,042 | 25,978,536 |
| | B- Özel Sektör Tahvili | | 33,548,261 | 49,457,905 |
| | Akfen Holding A.Ş. | | 667,121 | 675,987 |
| | Aksa Enerji Üretim A.Ş. | | 2,534,950 | 2,549,200 |
| | Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. | | 1,986,460 | 2,000,000 |
| | Creditwest Faktoring A.Ş. | | 8,390,799 | 8,464,018 |
| | İş Faktoring A.Ş. | | 948,820 | 3,436,178 |
| | İş Finansal Kiralama A.Ş. | | - | 12,103,517 |
| | Deva Holding A.Ş. | | 1,520,501 | - |
| | İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | | 5,006,150 | 2,604,160 |
| | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | 1,889,300 | 973,770 |
| | Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. | | - | 509,860 |
| | Orfin Finansman A.Ş. | | 6,000,000 | 9,009,000 |
| | Rönesans Holding A.Ş. | | 2,571,700 | 2,560,700 |
| | Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş. | | - | 2,532,475 |
| | Timur Gayrimenkul A.Ş. | | 2,032,460 | 2,039,040 |
| | C- Takasbank Para Piyasası | | 6,102,131 | 1,300,543 |
| | D- Yatırım Fonu | | 18,900,841 | 22,717,675 |
| | IYD İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu | | 3,412,474 | 3,733,619 |
| | IAF İstanbul Portföy Ark I Serbest Fon | | 1,985,025 | 2,428,790 |
| | IBG Azimut PYS Birinci Serbest Fon | | 1,978,830 | 3,642,276 |
| | IBR Azimut PYS Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon | | - | 2,138,981 |
| | T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu | | 2,453,290 | - |
| | ILG Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu | | - | 3,155,360 |
| | IDD Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon | | 617,373 | 1,340,307 |
| | GTF Azimut PYS Birinci Borçlanma Araçları Fonu | | 1,014,680 | 2,790,494 |
| | IYB Taaleri Portföy Değişken Fon | | 554,086 | 368,205 |
| | IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon | | 4,820,871 | 3,119,641 |
| | SUB Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon | | 2,064,213 | - |
| | E- Hisse Senedi | | 4,204,622 | 4,723,711 |
| | İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. | | 4,204,622 | 4,723,711 |
| A2 | TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı | Md.20/1-(b) | 28,525,996 | 10,301,047 |
| 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 | 1,057,959 | 2,878,630 |

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

| PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN | | | | | |
|--|---|-----------------------------|------------|------------|-------------------|
| | Portföy Sınırlamaları (*) | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | 30.06.2016 | 31.12.2015 | Asgari/Azami Oran |
| 1 | Para ve sermaye piyasası araçları | Md.22/1- (b) | 45.14 | 44.84 | ≤%65 |
| | Sermaye piyasası araçları | Md.22/1- (c) | 34.14 | 40.86 | |
| | A- Devlet Tahvili | | 9.95 | 10.66 | |
| | TRT010420T19 | | - | 0.63 | ≤ % 10 |
| | TRT060121T16 | | 9.95 | 10.03 | ≤ % 10 |
| | B- Özel Sektör Tahvili | | 12.93 | 19.10 | |
| | Akfen Holding A.Ş. | | 0.26 | 0.26 | ≤ % 10 |
| | Aksa Enerji Üretim A.Ş. | | 0.98 | 0.98 | ≤ % 10 |
| | Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. | | 0.77 | 0.77 | ≤ % 10 |
| | Creditwest Faktoring A.Ş. | | 3.23 | 3.27 | ≤ % 10 |
| | İş Faktoring A.Ş. | | 0.37 | 1.33 | ≤ % 10 |
| | İş Finansal Kiralama A.Ş. | | - | 4.67 | ≤ % 10 |
| | Deva Holding A.Ş. | | 0.59 | - | ≤ % 10 |
| | İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | | 1.93 | 1.01 | ≤ % 10 |
| | İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | 0.73 | 0.38 | ≤ % 10 |
| | Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. | | - | 0.20 | ≤ % 10 |
| | Orfin Finansman A.Ş. | | 2.31 | 3.48 | ≤ % 10 |
| | Rönesans Holding A.Ş. | | 0.99 | 0.99 | ≤ % 10 |
| | Tiryaki Agro Gıda Sanayi ne Tic. A.Ş. | | - | 0.98 | ≤ % 10 |
| | Timur Gayrimenkul A.Ş. | | 0.78 | 0.79 | ≤ % 10 |
| | C- Takasbank Para Piyasası | | 2.35 | 0.50 | ≤ % 10 |
| | D- Yatırım Fonu | | 7.29 | 8.77 | |
| | IYD İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu | | 1.32 | 1.44 | ≤ % 10 |
| | IAF İstanbul Portföy Ark 1 Serbest Fon | | 0.77 | 0.94 | ≤ % 10 |
| | IBG Azimut PYS Birinci Serbest Fon | | 0.76 | 1.41 | ≤ % 10 |
| | IBR Azimut PYS Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon | | - | 0.83 | ≤ % 10 |
| | TI3 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu | | 0.95 | - | ≤ % 10 |
| | ILG Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu | | - | 1.22 | ≤ % 10 |
| | IDD Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon | | 0.24 | 0.52 | ≤ % 10 |
| | GTF Azimut PYS Birinci Borçlanma Araçları Fonu | | 0.39 | 1.08 | ≤ % 10 |
| | IYB Taaleri Portföy Değişken Fon | | 0.21 | 0.14 | ≤ % 10 |
| | IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon | | 1.86 | 1.20 | ≤ % 10 |
| | SUB Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon | | 0.80 | - | ≤ % 10 |
| | E- Hisse Senedi | | 1.62 | 1.82 | ≤ % 10 |
| | İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. | | 1.62 | 1.82 | ≤ % 10 |
| 3 | Girişim sermayesi yatırımları | Md.22/1- (b)/(g) | 54.70 | 54.79 | ≥%35 |
| 4 | Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler | Md.22/1- (ç) | - | - | ≤ % 10 |
| 5 | Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu | Md.22/1-(e) | - | - | ≤ % 49 |
| 6 | Borç ve sermaye karması finansman | Md.22/1- (h) | - | - | ≤ % 25 |
| 7 | Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları | Md.22/1- (f) | - | - | ≤ % 25 |
| 8 | TL ve Döviz Cinsinden Vadeli Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı | Md.22/1- (i) | 11.00 | 3.98 | ≤ % 20 |
| 9 | Kısa vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri | Md.29 | - | - | ≤ % 50 |
| 10 | Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri | Md.29 | - | - | ≤ % 200 |
| 11 | Rehin Teminat ve İpotekler | Md.22/1- (d) | - | - | ≤ % 10 |
| 12 | Dışardan sağlanan hizmet giderleri | Md.26/1 | 0.41 | 1.11 | ≤ % 2,5 |

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