

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

31 Aralık 2021 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



EY

Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Bağlı ortaklık ve iştiraklerin finansal tablolardaki gösterimi ve açıklanan önemli bilgiler	
Şirket'in, 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile finansal tablolarında gösterilen 209.232.576 TL değerindeki bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımların gerçeğe uygun değeri bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiş olup, detaylar 6 no'lu notta açıklanmıştır. Bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımların Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımların değerlemesi tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Tarafımızca, yönetim tarafından atanan yatırım değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir. Yaptığımız denetimde, bağlı ortaklıklara ve iştiraklere ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir. Değerleme raporlarında takdir edilen değerlerin Dipnot 6'da açıklanan tutarlara mutabakatı kontrol edilmiştir. Uyguladığımız denetim prosedürleri arasında, değerlendirme uzmanlarının değerlemelerinde kullandıkları varsayımların geçerliliğinin tespiti bulunmaktadır. Bu değerlendirme için, kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanları çalışmalara dahil edilmiştir. Değerleme raporlarında kullanılan üst seviye muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerin ve değerlendirme metodlarının varlığı dolayısı ile, değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir. Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Ocak 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatma Ebru Yücel'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR.....	6-53
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-20
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	20
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	20-22
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23-24
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24-28
NOT 7 TİCARİ BORÇLAR.....	28
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	28
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	29
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	30
NOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIK VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	31
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	33-34
NOT 14 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER.....	34
NOT 15 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR.....	35
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR.....	35-36
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	37
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	37
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	38
NOT 21 GELİR VERGİLERİ(ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	38
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	38
NOT 23 KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ.....	39
NOT 24 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA.....	39
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-48
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	49-51
FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN HUSUSLAR.....	51
NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	51
NOT 28 DENETİM ÜCRETİ.....	51
NOT 29 PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ.....	52-53
EK DİPNOT	

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	56.203.611	47.577.063
Finansal Yatırımlar	6	10.260.129	18.109.746
Diğer Alacaklar	8	10.344	1.909.525
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	10.344	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		-	1.909.525
Peşin Ödenen Giderler	14	1.194.298	545.717
Diğer Dönen Varlıklar	15	1.202.341	1.079.051
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		68.870.723	69.221.102
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	8	150	150
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	150	150
Finansal Yatırımlar	6	209.232.576	197.208.181
Maddi Duran Varlıklar	9	63.191	90.257
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	858.605	1.321.332
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		210.154.522	198.619.920
TOPLAM VARLIKLAR		279.025.245	267.841.022

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (devamı)

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar		128.870	462.037
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	11	128.870	330.876
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları		-	131.161
Ticari Borçlar	7	1.092.780	4.201
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	1.092.780	4.201
Diğer Borçlar	8	486	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	22.129	57.768
Kısa Vadeli Karşılıklar		692.335	1.253.256
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	692.335	1.253.256
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	579.100	813.091
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.515.700	2.590.353
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar		766.023	1.028.166
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	11	766.023	948.126
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları		-	80.040
Uzun Vadeli Karşılıklar		213.033	408.623
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	213.033	408.623
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		979.056	1.436.789
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		3.494.756	4.027.142
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	17	74.652.480	74.652.480
Sermaye Düzeltme Farkları	17	21.606.400	21.606.400
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(418.682)	(158.944)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(418.682)	(158.944)
Pay İhraç Primleri	17	7.000.000	7.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	21.620.416	21.620.416
Geçmiş Yıllar Karları	17	139.093.528	137.043.221
Net Dönem Karı		11.976.347	2.050.307
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		275.530.489	263.813.880
TOPLAM KAYNAKLAR		279.025.245	267.841.022

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	18	23.077.339	36.179.737
Satışların Maliyeti (-)	18	-	(24.025.000)
BRÜT KAR		23.077.339	12.154.737
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(9.732.663)	(10.048.471)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	226.523	127.348
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(1.594.852)	(183.307)
ESAS FAALİYET KARI		11.976.347	2.050.307
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		11.976.347	2.050.307
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		-	-
DÖNEM KARI		11.976.347	2.050.307
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(259.738)	(9.992)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	13	(259.738)	(9.992)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(259.738)	(9.992)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.716.609	2.040.315
Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç	22	0,16043	0,02747

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	Toplam
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(148.952)	7.000.000	21.173.530	135.754.009	1.736.098	261.773.565
Transferler	-	-	-	-	446.886	1.289.212	(1.736.098)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(9.992)	-	-	-	2.050.307	2.040.315
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(158.944)	7.000.000	21.620.416	137.043.221	2.050.307	263.813.880

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	Toplam
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(158.944)	7.000.000	21.620.416	137.043.221	2.050.307	263.813.880
Transferler	-	-	-	-	-	2.050.307	(2.050.307)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(259.738)	-	-	-	11.976.347	11.716.609
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla	74.652.480	21.606.400	(418.682)	7.000.000	21.620.416	139.093.528	11.976.347	275.530.489

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		11.976.347	2.050.307
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	499.193	600.746
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	859.666	711.576
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(62.296)	322.061
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(6.776.998)	(3.444.225)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	269.065	327.383
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	18	(2.890.872)	(3.245.088)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	18,26	(12.024.395)	3.830.899
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	20	-	(508)
Kar (Zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(226.098)	(126.017)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		12.847.830	9.187.222
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		10.740.489	11.072.473
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		1.899.181	(1.909.525)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(648.581)	(149.089)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış /(azalış)		1.088.579	(1.071)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		(35.639)	7.172
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		486	(770)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(123.290)	145.855
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(73.395)	22.177
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		4.471.442	10.214.356
Alınan faiz		6.077.967	3.207.105
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yapılan ödemeler	13	(1.875.915)	(743.805)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	11	(639.230)	(699.712)
Faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		8.034.264	11.977.944
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(8.448)	(9.504.103)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	508
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	9	(8.448)	(29.611)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		-	24.025.000
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	(33.500.000)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(8.448)	(9.504.103)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen temettüler		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		8.025.816	2.473.841
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		8.025.816	2.473.841
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	55.224.397	47.198.581

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 10 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 28 Ocak 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

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

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 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.

c) Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Not 2.5'de belirtilmiştir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
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)

d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla geçerli olan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Amerikan Doları ("ABD Doları")	13,3290	7,3405
Avro	15,0867	9,0079

e) 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 esaslı üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Girişim sermayesi

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

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

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

Temettü ve faiz geliri

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

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

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömrü
Demirbaşlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar yazılımı

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

Bilgisayar yazılımları için kullanılan itfa süresi 3 yıldır.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

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

Konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler Dipnot 2.5 ve Dipnot 6’da açıklanmıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Satım ve geri alım anlaşmaları

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

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan alacaklardır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

Belirli finansal yükümlülükler için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Ticari borçlar

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

Yabancı Para İşlemler

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur çevrim farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Pay Başına Kazanç

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

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

İkramiye ödemeleri

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

Diğer kısa vadeli faydalar

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

Emeklilik planları

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

2020 yılında Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

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

Not 6 Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Not 13 Çalışanlara sağlanan faydalar

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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

<u>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</u>	<u>İskonto oranı</u>	<u>Devam eden büyüme oranları</u>
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ ("Toksöz")	%22,2	%9
Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş. ("Mikla")	%24,2	%9
Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi ("Radore")	%19,0	%9
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro")	%15,0	%2,2
Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş. ("Tatil Budur")	%25,2	%9

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

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

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

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

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

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

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

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

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

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

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

İlave Açıklamalar

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

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

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüştürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasabe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hüküm kaldırılmıştır.

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

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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, bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır. Şirket yönetimi yatırımlarını gerçeğe uygun değerine göre takip etmektedir.

4. 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 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ücretler ve diğer faydalar	5.692.269	4.989.351
	5.692.269	4.989.351

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Finansal yatırımlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yatırım fonları		
İş Portföy Hedef Serbest Fon	8.770.360	10.859.800
İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu	14	3.771.024
İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu	-	3.478.922
	8.770.374	18.109.746

Finansal yatırımlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Özel sektör tahvili		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.489.755	-
	1.489.755	-

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli mevduat	-	20.722.424
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat	2.427	147.203
İş Portföy Para Piyasası Fonu	9.334.804	2.642.353
	9.337.231	23.511.980

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2021			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(1.629)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(2.163)	-
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	-	10.344	(1.065.467)	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	(5.192)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	(18.329)	-
.	-	-	-	-
	-	10.344	(1.092.780)	-
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(1.599)	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	(2.015)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	(587)	-
	-	-	(4.201)	-
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2021			
	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	150	-	-
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	150	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye, TFRS 16 – Kiralama İşlemleri standardı kapsamında finansal tablolarında muhasebeletirdiği, 894.893 TL (31 Aralık 2020: 1.279.002 TL) tutarında kiralama yükümlülüğü bulunmaktadır. 01.09.2021 tarihi itibarıyla kiralanan alanın küçülmesi sebebiyle 878.823 TL net değer Kullanım Hakkı varlıklarından çıkarılmıştır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2021

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira Gideri	Portföy Yönetim Ücreti	Diğer giderler
Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(10.586)
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	-	(1.412.901)	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.078.162	-	-	(6.503)	(9.660)	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(73.976)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(212.262)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(455.158)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(257.319)	-	-	-	-	-
	1.078.162	(257.319)	(455.158)	(80.479)	(9.660)	(1.412.901)	(222.848)

1 Ocak – 31 Aralık 2020

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira Gideri	Temettü gelirleri	Diğer giderler
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(43.869)
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(1.291)
Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(1.209)
Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(433)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.837.463	-	-	(5.441)	(8.610)	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(67.811)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(193.143)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(90.479)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(167.262)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	1.780.476	-
	2.837.463	(167.262)	(90.479)	(73.252)	(8.610)	1.780.476	(239.945)

Şirket TFRS 16 kapsamında İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile yapılan Ofis Kiralama Sözleşmesi sebebiyle 31.12.2021 itibarıyla 858.605 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıklarına Bilançoda yer verilmiştir (31.12.2020: 1.126.687 TL). Bu kapsamda 219.316 TL faiz gideri, 310.700 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (31.12.2020: 280.088 faiz gideri, 375.562 TL amortisman gideri). Bununla birlikte İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 443.308 TL kira ödemesi yapılmıştır (31.12.2020: 503.336 TL).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	1.847	956
Bankadaki nakit	41.084.315	41.118.569
<i>Vadesiz mevduat</i>	11.234	150.977
<i>Vadeli mevduat</i>	41.073.081	40.967.592
B tipi likit fon	9.334.804	2.642.353
Takasbank para piyasası işlemlerinden alacaklar	5.982.695	3.916.936
Beklenen zarar karşılığı(**)	(200.050)	(101.751)
	56.203.611	47.577.063

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

(**) Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları için toplamda 200.050 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır.(31.12.2020:101.751 TL)

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	56.203.611	47.577.063
Eksi: reeskont	(1.179.264)	(480.233)
Beklenen zarar karşılığı	200.050	101.751
	55.224.397	47.198.581

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

	31 Aralık 2021			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	16,35	4 Ocak 2022	TL	41.073.081
				41.073.081
	31 Aralık 2020			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	18,75	1 Şubat 2021	TL	20.245.168
TL Vadeli Mevduat	16,75	5 Ocak 2021	TL	20.722.424
				40.967.592

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 25'te açıklanmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasası işlemi faiz oranı brüt %16,45'dir. (31 Aralık 2020: %18,05).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

6.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	10.260.129	18.109.746
	10.260.129	18.109.746
	31 Aralık 2021	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Özel kesim tahvil ve bonoları	1.500.000	1.489.755
Yatırım fonları	230.000.000	8.770.374
		10.260.129

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

	31 Aralık 2020	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Yatırım fonları	350.078.146	18.109.746
		18.109.746

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvil ve bonolarının faiz oranı %17,93'dür. (31 Aralık 2020: Yoktur).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

6.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	209.232.576	197.208.181
	209.232.576	197.208.181

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</u>		
Toksöz Spor	74.054.588	71.137.941
Ortopro	54.562.333	52.628.389
Mikla (Numnum)	20.173.500	16.046.506
Radore	28.249.497	26.515.977
Nevotek	3.205.487	11.385.778
Tatil Budur	28.987.171	19.493.590
	209.232.576	197.208.181

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

6.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

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

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

6.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

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

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde iskontolanmış nakit akışları ve piyasa yaklaşımı yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme modeli beklenen nakit akışlarından ödemenin riske göre düzenlenmiş iskonto oranından bugünkü değerine iskontolanmış halini dikkate alır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir. Piyasa yaklaşımı ise ilgili şirketin değerini benzer işlemlerde ortaya çıkan değerleme çarpanlarını ve sektördeki halka açık benzer şirketlerin değerleme çarpanlarını esas alarak belirlemektedir. Şirket'in sahip olduğu İNA yöntemine göre değeri belirlenen bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin tahmini devam eden değer gelir büyüme oranları %2,2 ile %9, tahmini FAVÖK marjı %2,5 ile %38,8, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %15-%25,2 arasındadır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri üzerindeki etkileri olacaktır.

Duyarlılık analizi

31 Aralık 2021

	Kar veya (zarar)	
	Artış	Azalış
Devam eden değer gelir büyüme oranı (% 0,5 değişim)	7.307.709	(6.720.570)
Devam eden değer FAVÖK marjı (% 0,5 değişim)	7.265.967	(6.761.476)
Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (% 0,5 değişim)	(10.319.933)	11.028.595

Şirketin piyasa yaklaşımı kullanılarak değeri belirlenen bağlı ortaklığının değeri, kullanılan çarpan %0,5 arttırıldığında ve azaltıldığında +/- 423.225 tutarında değişecektir.

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

Bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin finansal destek elde etmesine yardımcı olmak için sağlanan taahhütler ya da niyetler de dahil olmak üzere, bağlı ortaklıklara ve iştiraklere finansal olarak destek sağlamaya ilişkin Şirket'in, Dipnot 12'de açıklananlar haricinde mevcut taahhüdü ya da niyeti bulunmamaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

6.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

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

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.

7. TİCARİ BORÇLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.092.780	4.201
	1.092.780	4.201

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Hisse senedi satım alacakları	-	1.909.525
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	10.344	-
	10.344	1.909.525

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
	150	150

b) Diğer Borçlar:

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer çeşitli borçlar	486	-
	486	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	548.594	1.061.096	1.609.690
Alımlar	8.448	-	8.448
Çıkışlar	(1.485)	-	(1.485)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	555.557	1.061.096	1.616.653

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(462.953)	(1.056.480)	(1.519.433)
Dönem gideri (*)	(34.562)	(952)	(35.514)
Çıkışlar	1.485	-	1.485
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(496.030)	(1.057.432)	(1.553.462)
31 Aralık 2021 itibarıyla net kayıtlı değeri	59.527	3.664	63.191
1 Ocak 2021 itibarıyla net kayıtlı değeri	85.641	4.616	90.257

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	524.244	1.061.096	1.585.340
Alımlar	29.611	-	29.611
Çıkışlar	(5.261)	-	(5.261)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	548.594	1.061.096	1.609.690

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(436.087)	(1.055.525)	(1.491.612)
Dönem gideri (*)	(32.127)	(955)	(33.082)
Çıkışlar	5.261	-	5.261
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(462.953)	(1.056.480)	(1.519.433)
31 Aralık 2020 itibarıyla net kayıtlı değeri	85.641	4.616	90.257
1 Ocak 2020 itibarıyla net kayıtlı değeri	88.157	5.571	93.728

(*) Cari dönemde 35.514 TL tutarındaki amortisman genel yönetim giderlerine (31 Aralık 2020: 33.082 TL) dahil edilmiştir.

(**) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllarda maddi olmayan duran varlıklardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar Yazılımları	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	75.054	75.054
Alımlar	-	-
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	75.054	75.054
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(75.054)	(75.054)
Dönem gideri	-	-
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(75.054)	(75.054)
31 Aralık 2021 itibarıyla net kayıtlı değeri	-	-
1 Ocak 2021 itibarıyla net kayıtlı değeri	-	-

	Bilgisayar Yazılımları	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	75.054	75.054
Alımlar	-	-
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	75.054	75.054
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(75.054)	(75.054)
Dönem gideri	-	-
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(75.054)	(75.054)
31 Aralık 2020 itibarıyla net kayıtlı değeri	-	-
1 Ocak 2020 itibarıyla net kayıtlı değeri	-	-

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım Hakkı Varlıkları	2021	2020
Maliyet		
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan, brüt	2.268.499	2.000.365
Dönem başı düzeltme	1.505	75.101
Dönem içinde kayıtlara alınan	1.329.529	193.033
Çıkış(*)	(2.461.664)	-
31 Aralık tarihi itibarıyla brüt bakiye	1.137.869	2.268.499
Birikmiş amortisman		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(947.167)	(379.503)
Dönem amortisman gideri	(463.679)	(567.664)
Çıkış(*)	1.131.582	-
31 Aralık	(279.264)	(947.167)
31 Aralık tarihi itibarıyla net bakiye	858.605	1.321.332

(*) Kiralık alanın küçültülmesi ve ayrılan personellerin kiralık araç sözleşmelerinin devredilmesi nedeniyle kullanım hakkı varlıklarında nette 1.330.082 TL çıkış gerçekleşmiştir.

Kiralama Yükümlülükleri	2021	2020
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan	1.490.203	1.720.414
Dönem başı düzeltme	(1.320)	(50.915)
Dönem içinde kayıtlara alınan	1.329.529	193.033
Faiz gideri	269.065	327.383
Ödenen kira (-)	(639.230)	(699.712)
Çıkış (-)	(1.553.354)	-
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	894.893	1.490.203

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ortopro'nun sahibi bulunulan payların tamamının, Ortopro'nun Türkiye İş Bankası A.Ş.'den kullandığı/kullanacağı kredilerden doğmuş ve doğacak her türlü borçlarının teminatı olarak Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine rehin edilmiştir.

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

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

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

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

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

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli		
İkramiye karşılıkları	600.000	600.000
Kullanılmayan izin karşılığı	92.335	653.256
	692.335	1.253.256
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	213.033	408.623
	213.033	408.623

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki paragrafta açıklanmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %15,07 enflasyon oranı ve %19,10 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,50 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: yıllık %8 enflasyon ve %12,40 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,07 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla karşılık	408.623	382.040
Hizmet maliyeti	30.017	84.293
Faiz maliyeti	78.047	47.373
Ödenen kıdem tazminatları	(563.392)	(115.075)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	259.738	9.992
Dönem sonu itibarıyla karşılık	213.033	408.623

Aktüeryal farklar kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İkramiye karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla karşılık	600.000	600.000
Dönem gideri	538.876	553.900
Ödenen ikramiye	(538.876)	(553.900)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	600.000	600.000

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla karşılık	653.256	702.076
Ödenen izin karşılığı	(773.647)	(74.830)
Dönem gideri	212.726	26.010
Dönem sonu itibarıyla karşılık	92.335	653.256

14. PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli		
Gelecek aylara ait giderler	1.175.217	529.495
İş avansları	19.081	16.222
	1.194.298	545.717

Uzun vadeli peşin ödenen gider bulunmamaktadır (31 Aralık 2020:Yoktur).

15. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla diğer varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer Dönen Varlıklar		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.181.323	1.079.051
Diğer	21.018	
	1.202.341	1.079.051
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Gider tahakkukları	508.287	668.882
Ödenecek vergi ve fonlar	70.813	144.209
	579.100	813.091

Diğer uzun vadeli yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2020:Yoktur).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	22.129	57.768
	22.129	57.768

17. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

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

Ortaklar	Şirket	%	31 Aralık 2021	%	31 Aralık 2020
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	8,9	6.635.776	8,9	6.635.776
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	20,1	15.019.652	20,1	15.019.652
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	16,7	12.442.079	16,7	12.442.079
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	B	11,1	8.294.719	11,1	8.294.719
Diğer	B	11,1	8.294.719	11,8	8.843.298
Halka Açık Sermaye	B	32,1	23.965.535	31,4	23.416.956
Nominal sermaye			74.652.480		74.652.480

Şirket'in sermayesi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 7.465.248.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 7.465.248.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2020: hisse başı 0,01 TL).

Şirket'in 74.652.480 TL çıkarılmış nominal sermayesinin 6.635.776 TL'si A Grubu, 68.016.704 TL'si B Grubu paylardan oluşmaktadır. A Grubu pay sahipleri Yönetim Kurulu üye seçiminde toplam yedi üyeden dördünü aday gösterme imtiyazına sahiptir. Ayrıca, çıkarılmış sermayedeki payı 2.000.000 TL'nin altına düşmemek kaydıyla, B Grubunu temsil edecek Yönetim Kurulu üyelerinden biri kurucu ortak Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'nın göstereceği adaylar arasından seçilir.

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

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

b) Sermaye Düzeltmesi Farkları

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sermaye düzeltmesi farkları 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklanan 21.606.400 TL tutarında enflasyon düzeltmesi farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 21.606.400 TL).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Pay İhraç Primi

Her bir hissenin nominal değeri ile satış fiyatı arasındaki fark özkaynaklarda pay ihraç primi olarak kaydedilir. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 7.000.000 tutarında pay ihraç primi bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 7.000.000 TL).

d) 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, birinci tertip yasal yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem karının yıllık %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Şirket, 17 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı kararına istinaden 2021 yılında birinci tertip yasal yedeklerin ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşması sebebiyle yasal yedek ayırmamıştır (2020: 446.886 TL). Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yasal yedekleri 21.620.416 TL (31 Aralık 2020: 21.620.416 TL) tutarındadır. Şirket kar dağıtımını Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uygun olarak yapmaktadır.

e) Geçmiş Yıllar Karları

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 139.093.528 TL tutarındaki geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 137.043.221 TL).

Temettü:

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. Kar dağıtım yapmaya karar veren anonim ortaklıklar için ise bu dağıtımın Şirket'in genel kurulunda alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yüzde 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtabileceklerin, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtımları zorunluluğu getirilmiştir.

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

Şirket'in 17 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kar dağıtmama kararı alınmış ve 2.050.307 TL geçmiş yıl karları içerisinde yer alan olağanüstü yedeklere aktarılmıştır (31 Aralık 2020: Temettü dağıtımı yapılmamıştır.).

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllarda, hasılat ve satışların maliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Girişim sermayesi yatırımları gerçeğe uygun değer artışı/ düşüşü (net) (not 26)	12.024.395	(3.830.899)
Banka mevduatı faiz gelirleri	6.776.998	3.444.225
Menkul kıymet değer artış gelirleri (net)	2.890.872	3.245.088
Devlet tahvili ve özel kesim tahvil ve bono faiz gelirleri	320.849	44.000
Ters repo ve Takasbank para piyasası faiz gelirleri	849.712	302.304
Menkul kıymet alım satım karı (net)	214.513	7.169.543
Bağlı ortaklık satış gelirleri (*)	-	24.025.000
Temettü gelirleri	-	1.780.476
	23.077.339	36.179.737

(*) 2020 yılı içerisinde gerçekleşen bağlı ortaklık kısmi satışı sebebiyle 24.025.000 TL, yine aynı tutar satışların maliyeti olarak kaydedilmiştir.

Satışların Maliyeti	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İştirak ve Bağlı Ortaklık Satış Maliyeti	-	(24.025.000)
	-	(24.025.000)

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllarda genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Personel giderleri	(4.091.827)	(5.013.701)
Yönetim kurulu ücret giderleri	(1.108.800)	(979.650)
Yönetici sigortası	(923.171)	(556.618)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(689.315)	(583.219)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(555.813)	(574.748)
İkramiye karşılığı giderlerindeki artış	(538.876)	(553.900)
Amortisman ve itfa giderleri	(499.193)	(600.746)
Diğer giderler	(389.714)	(404.012)
IFRS 16 Faiz gideri	(269.065)	(327.383)
Kullanılmayan izin karşılıkları giderlerindeki artış	(212.726)	(19.511)
Ortak gider, elektrik, haberleşme	(172.823)	(154.211)
Kıdem tazminatı giderlerindeki artış	(108.064)	(131.666)
Temsil giderleri	(77.517)	(38.593)
Kira giderleri	(50.954)	(54.988)
Vergi ve harç	(44.805)	(55.525)
	(9.732.663)	(10.048.471)

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
TFRS 9 Karşılık gelirleri	226.098	126.093
Kur farkı gelirleri	360	747
Diğer gelirler ve karlar	65	-
Sabit kıymet ve hurda satışları	-	508
	226.523	127.348

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Ödenen komisyonlar	(1.496.041)	(76.332)
TFRS 9 Karşılık Giderleri	(98.299)	(97.432)
Kur farkı giderleri	(512)	(9.543)
	(1.594.852)	(183.307)

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

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

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	74.652.480	74.652.480
Toplam	74.652.480	74.652.480
Net dönem karı	11.976.347	2.050.307
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı)	0,16043	0,02747

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin kur değişimi etkilerinin analizi Not 25'te yer almaktadır.

24. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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, Şirket, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını ("UMS/TMS 29") uygulamamıştır.

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan özkaynaklarını en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in toplam kaynaklarının %98,8 'i özkaynaklardan oluşmaktadır. Özkaynak dışında önemli bir finansman kaynağı bulunmamaktadır.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve fiyat riski) ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2021	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar (**)	Finansal Yatırımlar (***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	10.494	-	56.201.764	10.260.129
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	10.494	-	56.201.764	10.260.129
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Kasadaki nakit tutarlarını içermemektedir.

(***) Hisse senetlerini içermemektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2020	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar (**)	Finansal Yatırımlar (***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	150	1.909.525	47.576.107	18.109.746
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	150	1.909.525	47.576.107	18.109.746
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Kasadaki nakit tutarları içermemektedir.

(***) Hisse senetlerini içermemektedir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk üst yönetimdedir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesini sağlayarak yönetmektedir. Şirket'in borçlanması bulunmamakta ve tamamen özkaynak kullanmaktadır. Girişim şirketlerine yapılan yatırımlar menkul kıymet portföyünden veya vadeli mevduattaki fonlardan karşılanmaktadır. Portföydeki menkul kıymetlerin ikincil piyasası olup likiditesi çok yüksek varlıklardır, mevduat vadesi ise likidite ihtiyacına göre ayarlanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	1.092.780	1.092.780	1.092.780	-	-	-
Diğer borçlar (*)	508.773	508.773	508.773	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	894.893	1.383.471	74.115	222.344	1.087.012	-
Toplam yükümlülükler	2.496.446	2.985.024	1.675.668	222.344	1.087.012	-

(*) Diğer kısa vadeli yükümlülüklerden ödenecek vergiler ve primler düşülerek dahil edilmiştir.

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	4.201	4.201	4.201	-	-	-
Diğer borçlar (*)	668.882	668.882	668.882	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.490.203	1.964.124	189.616	528.109	1.246.399	-
Toplam yükümlülükler	2.163.286	2.637.207	862.699	528.109	1.246.399	-

(*) Diğer kısa vadeli yükümlülüklerden ödenecek vergiler ve primler düşülerek dahil edilmiştir.

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan 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.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

25. 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
31 Aralık 2021				
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.697	104	24	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.697	104	24	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.697	104	24	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	1.697	104	24	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.697	104	24	-
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 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
31 Aralık 2020				
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	138.076	18.219	482	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	138.076	18.219	482	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	138.076	18.219	482	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(241.342)	(32.878)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(241.342)	(32.878)	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(241.342)	(32.878)	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(103.266)	(14.659)	482	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(103.266)	(14.659)	482	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

25. 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 Aralık 2021				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	134	(134)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	134	(134)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	36	(36)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Avro net etki (4+5)	36	(36)	-	-
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)	170	(170)	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

**25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

31 Aralık 2020				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(10.761)	10.761	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(10.761)	10.761	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	434	(434)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Avro net etki (4+5)	434	(434)	-	-
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)	(10.327)	10.327	-	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

25. 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 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.489.755	-
Vadeli mevduat	41.073.081	40.967.592
Takasbank para piyasası alacakları	5.982.695	3.916.936
	48.545.531	44.884.528
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
	-	-

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 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in hesapladığı analizlere göre sabit faizli ve değişken faizli varlıklarda %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit ve değişken faizli menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem kar/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2021			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(567)
		Azalış	568
31 Aralık 2020			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	-
		Azalış	-

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Diğer fiyat riskleri

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre, Şirket'in portföyünde bulunan yatırım fonları %1 oranında değer kaybetseydi veya kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan yatırım fonlarının etkisiyle dönem karı 181.052 TL (31 Aralık 2020: 207.521 TL) daha düşük veya yüksek olacaktı.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2021	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	56.203.611	-	-	56.203.611	56.203.611	5
Finansal yatırımlar	-	219.492.705	-	219.492.705	219.492.705	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar	-	-	1.092.780	1.092.780	1.092.780	7
Diğer borçlar (*)	-	-	508.773	508.773	508.773	8-15
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	894.893	894.893	894.893	11
31 Aralık 2020	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	47.577.063	-	-	47.577.063	47.577.063	5
Finansal yatırımlar	-	215.317.927	-	215.317.927	215.317.927	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar	-	-	4.201	4.201	4.201	7
Diğer borçlar (*)	-	-	668.882	668.882	668.882	8-15
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	1.490.203	1.490.203	1.490.203	11

(*) Diğer kısa vadeli yükümlülüklerden ödenecek vergiler ve primler düşülerek dahil edilmiştir.

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

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:

		Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2021	1.Seviye TL	2.Seviye TL	3.Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	219.492.705	10.260.129	-	209.232.576
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar				
(B tipi likit fonlar)	9.334.804	9.334.804	-	-
Toplam	228.827.509	19.594.933	-	209.232.576

		Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2020	1.Seviye TL	2.Seviye TL	3.Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	215.317.927	18.109.746	-	197.208.181
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar				
(B tipi likit fonlar)	2.642.353	2.642.353	-	-
Toplam	217.959.680	20.752.099	-	197.208.181

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

3.seviye gerçeğe uygun değerlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler	2021	2020
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye	197.208.181	191.564.080
Alımlar	-	3.500.000
Satımlar	-	(24.025.000)
Sermaye artırım		30.000.000
Hasılat dahil edilen gelirler/(giderler)		
- Gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler	12.024.395	(3.830.899)
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	209.232.576	197.208.181

3. seviye gerçeğe uygun değerler ile ilgili değerlendirme yöntemleri Not 2.5 ve 6'da sunulmuştur.

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

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

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin Bağlı Ortaklığı Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Nevotek")'ye Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 20/3 maddesi kapsamında 1 yıla kadar vadeli, 7.000.000 (yedimilyon) TL kısa vadeli finansman sağlanmasına karar verilmiş olup, 11.01.2022 tarihinde ilgili tutar Nevotek'e ödenmiştir.

29. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirketin 2021 yılında aldığı denetim hizmeti tutarları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	88.650	77.880
Toplam	88.650	77.880

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
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	31.12.2021 (TL)	31.12.2020 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1-(b)	66.463.740	65.686.809
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1-(a)	209.232.576	197.208.181
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		3.328.929	4.946.032
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	279.025.245	267.841.022
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar,Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat,İpotekler)	Md.20/2-(a)	-	-
H	Özsermaye		275.530.489	263.813.880
I	Diğer Kaynaklar		3.494.756	4.027.142
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	279.025.245	267.841.022
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.12.2021 (TL)	31.12.2020 (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1-(b)		
	I. Sermaye piyasası araçları		25.576.851	24.668.519
	A- Özel Sektör Tahvil		1.489.755	-
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		-	-
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		1.489.756	-
	B- Takasbank Para Piyasası		5.981.918	3.916.421,00
	C- Yatırım Fonu		18.105.178	20.752.098
	T12 İŞ PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU		14	3.771.023
	T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		-	3.478.922
	IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon		8.770.360	10.859.800
	T11 İş Portföy Para Piyasası Fonu		9.334.804	2.642.353
	D- Hisse Senedi		-	-
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		-	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	40.886.889	41.018.289
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 Borsaya 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	Dışardan Sağlanan Hizmet Giderleri	Md.26/1	3.946.808	2.063.175

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
Portföy Sınırlamaları (*)		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.12.2021	31.12.2020	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (b)	23,82	24,52	≤%65
	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (c)	9,17	9,21	
	A- Özel Sektör Tahvil		0,53	-	≤%10
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		-	-	≤%10
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		0,53	-	≤%10
	B- Takasbank Para Piyasası		2,14	1,46	≤%10
	C- Yatırım Fonu		6,49	7,75	
2	Tİ2 İŞ PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU		0,00	1,41	≤%10
	Tİ3 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		-	1,30	≤%10
	İYR İş Portföy Hedef Serbest Fon		3,14	4,05	≤%10
	Tİ1 İş Portföy Para Piyasası Fonu		3,35	0,99	≤%10
	D- Hisse Senedi		-	-	≤%10
	İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		-	-	≤%10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1- (b) (g)	74,99	73,63	≥%35
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1- (ç)	-	-	≤%10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1- (e)	-	-	≤%49
6	Borç ve sermaye kaması 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- (ı)	14,65	15,31	≤%20
9	Kısa vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤%50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤%200
11	Rehin Teminat ve İpotekler	Md.22/1- (d)	-	-	≤%10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	1,41	0,77	≤%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.