

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 31 MART 2011 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU

PORTFÖYDE YER ALAN VARLIKLARIN TÜRÜ/TANIMI	YATIRIM TARİHİ	ABD DOLARI EURO DEĞERİ	YATIRIMLARIN ENFLASYONA ENDEKSLENMİŞ DEĞERİ (TL)			VARLIK GRUBUNUN PORTFÖYDEKİ ORANI (%) (*)
			YATIRIM DEĞERİ (TL)	RAYIÇ DEĞERİ (TL)	GRUP İÇİ ORANLAR	
A. UZUN VADELİ YATIRIMLAR		9.571.914	14.292.353	14.646.953	100,00	97,93
I. TEBLİĞ KAPSAMINDAKİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI		9.571.914	14.292.353	14.646.953	100,00	97,93
1. SETA. TIBBİ CİH.İTH.İHRC.PAZL.TİC.VE SANAYİ A.Ş.		3.384.898	4.967.042	5.101.502	34,83	34,11
1. Yatırım (Dolar)	18.01.2010	200.633	291.380	309.191	2,11	2,07
2. Yatırım (Dolar)	03.02.2010	5.831	8.617	9.013	0,06	0,06
3. Yatırım (Dolar)	16.02.2010	482.599	728.000	761.459	5,20	5,09
4. Yatırım (Dolar)	17.03.2010	32.899	50.000	51.996	0,35	0,35
5. Yatırım (Dolar)	07.04.2010	66.481	100.000	103.373	0,71	0,69
6. Yatırım (Dolar)	12.04.2010	381.062	565.000	584.055	3,99	3,90
7. Yatırım (Dolar)	22.04.2010	14.227	21.000	21.708	0,15	0,15
8. Yatırım (Dolar)	26.04.2010	10.847	16.000	16.540	0,11	0,11
9. Yatırım (Dolar)	04.05.2010	16.821	25.000	25.937	0,18	0,17
10. Yatırım (Dolar)	17.05.2010	98.496	150.000	155.619	1,06	1,04
11. Yatırım (Dolar)	02.06.2010	158.238	250.000	260.826	1,78	1,74
12. Yatırım (Dolar)	16.06.2010	38.224	60.000	62.598	0,43	0,42
13. Yatırım (Dolar)	22.06.2010	19.527	30.146	31.451	0,21	0,21
14. Yatırım (Dolar)	09.11.2010	930.339	1.305.451	1.321.940	9,03	8,84
15. Yatırım (Dolar)	09.11.2010	485.174	680.796	689.395	4,71	4,61
16. Yatırım (Dolar)	31.12.2010	443.501	685.652	696.402	4,75	4,66
2. NETSAFE BİLGİ TEKNOLOJİLERİ GÜVENLİĞİ. A.Ş.		877.354	1.298.800	1.349.222	9,21	9,02
1. Yatırım (Dolar)	19.01.2010	5.182	7.500	7.958	0,05	0,05
2. Yatırım (Dolar)	31.03.2010	14.788	22.500	23.398	0,16	0,16
3. Yatırım (Dolar)	28.06.2010	646.421	960.000	1.001.571	6,84	6,70
4. Yatırım (Dolar)	24.09.2010	100.000	148.800	153.483	1,05	1,03
5. Yatırım (Dolar)	27.09.2010	27.053	40.000	41.259	0,28	0,28
5. Yatırım (Dolar)	31.10.2010	83.910	120.000	121.552	0,83	0,81
3. MARFERİ FERİBOTLARI DENİZCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		984.533	1.314.918	1.414.284	9,66	9,46
1. Yatırım (Dolar)	08.04.2010	66.296	99.000	102.339	0,70	0,68
2. Yatırım (Dolar)	18.05.2010	45.543	70.000	72.622	0,50	0,49
3. Yatırım (Dolar)	04.06.2010	44.703	70.000	73.031	0,50	0,49
4. Yatırım (Dolar)	10.06.2010	332.747	530.000	552.951	3,78	3,70
5. Yatırım (Dolar)	16.06.2010	12.741	20.000	20.866	0,14	0,14
6. Yatırım (Dolar)	22.06.2010	6.478	10.000	10.433	0,07	0,07
7. Yatırım (Dolar)	23.06.2010	7.079	11.000	11.476	0,08	0,08
8. Yatırım (Dolar)	28.06.2010	31.746	50.000	52.165	0,36	0,35
9. Yatırım (Dolar)	07.07.2010	74.088	115.000	120.559	0,82	0,81
10. Yatırım (Dolar)	16.07.2010	11.100	17.000	17.822	0,12	0,12
11. Yatırım (Dolar)	20.07.2010	6.523	10.000	10.483	0,07	0,07
12. Yatırım (Dolar)	22.07.2010	7.894	12.000	12.580	0,09	0,08
13. Yatırım (Dolar)	26.07.2010	6.615	10.000	10.483	0,07	0,07
14. Yatırım (Dolar)	30.07.2010	11.309	17.000	17.822	0,12	0,12
15. Yatırım (Dolar)	02.08.2010	23.264	35.000	36.546	0,25	0,24
16. Yatırım (Dolar)	04.08.2010	67.286	100.000	104.416	0,71	0,70
17. Yatırım (Dolar)	11.08.2010	36.908	55.000	57.429	0,39	0,38
18. Yatırım (Dolar)	13.08.2010	13.206	20.000	20.883	0,14	0,14
19. Yatırım (Dolar)	17.08.2010	67.092	101.000	105.460	0,72	0,71
20. Yatırım (Dolar)	31.08.2010	6.599	10.000	10.442	0,07	0,07

21. Yatırım (Dolar)	03.09.2010	93.663	141.000	145.437	0,99	0,97
22. Yatırım (Dolar)	06.09.2010	133.387	200.000	206.294	1,41	1,38
23. Yatırım (Dolar)	07.09.2010	113.819	170.000	175.350	1,20	1,17
24. Yatırım (Dolar)	13.09.2010	19.956	30.000	30.944	0,21	0,21
25. Yatırım (Dolar)	15.09.2010	13.403	20.000	20.629	0,14	0,14
26. Yatırım (Dolar)	21.09.2010	33.584	50.000	51.574	0,35	0,34
27. Yatırım (Dolar)	27.09.2010	33.816	50.000	51.574	0,35	0,34
28. Yatırım (Dolar)	04.10.2010	86.866	125.000	126.617	0,86	0,85
29. Yatırım (Dolar)	07.10.2010	388.693	550.000	557.114	3,80	3,72
30. Yatırım (Dolar)	11.10.2010	14.079	20.000	20.259	0,14	0,14
31. Yatırım (Dolar)	12.10.2010	28.486	40.000	40.517	0,28	0,27
32. Yatırım (Dolar)	13.10.2010	24.693	35.000	35.453	0,24	0,24
33. Yatırım (Dolar)	18.10.2010	35.742	50.000	50.647	0,35	0,34
34. Yatırım (Dolar)	28.10.2010	34.963	50.000	50.647	0,35	0,34
35. Yatırım (Dolar)	08.11.2010	129.310	180.000	182.274	1,24	1,22
36. Yatırım (Dolar)	12.11.2010	37.477	53.000	53.669	0,37	0,36
37. Yatırım (Dolar)	23.11.2010	84.958	122.000	123.541	0,84	0,83
38. Yatırım (Dolar)	25.11.2010	149.021	220.000	222.779	1,52	1,49
39. Yatırım (Dolar)	26.11.2010	47.642	20.000	20.253	0,14	0,14
40. Yatırım (Dolar)	01.12.2010	20.012	30.000	30.470	0,21	0,20
41. Yatırım (Dolar)	06.12.2010	20.362	30.000	30.470	0,21	0,20
42. Yatırım (Dolar)	10.12.2010	2.013	3.000	3.047	0,02	0,02
43. Yatırım (Dolar)	30.12.2010	-721.846	-1.123.698	-1.123.698	-7,67	-7,51
44. Yatırım (Dolar)	04.01.2011	-718.780	-1.112.384	-1.112.384	-7,59	-7,44
4.RML LOJİSTİK VE DENİZCİLİK HİZMETLERİ SAN VE TİC A.Ş.		3.466.922	5.405.616	5.456.255	37,25	36,48
1. Yatırım (Dolar)	15.12.2010	33.139	49.500	50.276	0,34	0,34
2. Yatırım (Dolar)	28.12.2010	720.639	1.110.000	1.127.403	7,70	7,54
3. Yatırım (Dolar)	31.12.2010	7.762	12.000	12.188	0,08	0,08
4. Yatırım (Dolar)	31.12.2010	715.727	1.106.514	1.123.862	7,67	7,51
5. Yatırım (Dolar)	04.01.2011	439.908	680.802	688.652	4,70	4,60
6. Yatırım (Dolar)	07.01.2011	12.336	19.000	19.219	0,13	0,13
7. Yatırım (Dolar)	19.01.2011	5.241	8.000	8.092	0,06	0,05
8. Yatırım (Dolar)	21.01.2011	3.863	6.000	6.069	0,04	0,04
9. Yatırım (Dolar)	26.01.2011	3.858	6.000	6.069	0,04	0,04
10. Yatırım (Dolar)	28.01.2011	198.290	310.800	314.384	2,15	2,10
11. Yatırım (Dolar)	02.02.2011	6.324	10.000	10.042	0,07	0,07
12. Yatırım (Dolar)	11.02.2011	408.497	650.000	652.730	4,46	4,36
13. Yatırım (Dolar)	14.02.2011	40.287	64.000	64.269	0,44	0,43
14. Yatırım (Dolar)	04.03.2011	62.340	100.000	100.000	0,68	0,67
15. Yatırım (Dolar)	07.03.2011	124.380	198.000	198.000	1,35	1,32
16. Yatırım (Dolar)	08.03.2011	39.518	63.000	63.000	0,43	0,42
17. Yatırım (Dolar)	15.03.2011	235.234	370.000	370.000	2,53	2,47
18. Yatırım (Dolar)	21.03.2011	285.587	450.000	450.000	3,07	3,01
19. Yatırım (Dolar)	29.03.2011	123.991	192.000	192.000	1,31	1,28
5.DENTİSTANBUL SAĞLIK HİZMETLERİ VE TİCARET A.Ş.		177.809	250.000	253.158	1,73	1,69
1. Yatırım (Dolar)	08.11.2010	177.809	250.000	253.158	1,73	1,69
6. OEP RHEA TURKEY TECH BV		680.398	1.055.977	1.072.533	7,32	7,17
1. Yatırım (Dolar)	22.12.2010	680.398	1.055.977	1.072.533	7,32	7,17
II. DİĞER UZUN VADELİ YATIRIMLAR		0	0	0	0,00	0,00
B. KISA VADELİ YATIRIMLAR			310.238	310.238	100,00	2,07
I. BORÇLANMA SENETLERİ (TL)			0	0	0,00	0,00

1.HAZİNE BONOSU			0	0		0,00
xxxxxxx			0	0		0,00
xxxxxxx						0,00
2.DEVLET TAHVİLİ			0	0		0,00
xxxxxxx			0	0		0,00
3-ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ					0,00	0,00
TRSTPFC61210					0,00	0,00
II. DİĞER			310.238	310.238	100,00	2,07
1. MEVDUAT			309.238	309.238	99,68	2,07
AKBANK	31.03.2011		309.238	309.238	99,68	2,07
2.-YATIRIM FONU (AKBANK KORUMALI FON)			1.000	1.000	0,32	0,01
3.DÖVİZ CİNSİ MENKUL KIYMETLER			0	0	0,00	0,00
ABD DOLARI						0,00
xxxxxxx						0,00
4.HİSSE SENEDİ			0	0	0,00	0,00
xxxxxxx						0,00
						0,00
5.DİĞER			0	0	0,00	0,00
xxxxxxx						0,00
						0,00
						0,00
PORTFÖY DEĞERİ (A+B)			14.602.591	14.957.191		100,00
C. HAZİR DEĞERLER			3.172	3.363		
ABD DOLARI	08.11.2010	1.757	2.470	2.661		
EURO						
TL			702	702		
D. ALACAKLAR (+)			7.249.171	7.249.171		
E.DİĞER AKTİFLER			14.258	14.258		
1. Maddi Duran Varlıklar			9.380	9.380		
2. Maddi Olmayan Duran Varlıklar			1.960	1.960		
3. Diğer Dönen Varlıklar			2.918	2.918		
F. BORÇLAR (-)			9.555.638	9.555.638		
G.OPSİYON KARŞILIKLARI(-)			0	0		
NET AKTİF DEĞERİ (A+B+C+D+E-F-G)			12.313.554	12.668.345		
PAY SAYISI						
(ÇIKARILMIŞ SERMAYEMİZ BEHERİ 1 TL			18.000.000	18.000.000		
İTİBARI DEĞERDE 18.000.000 MİLYON PAYDIR						
PAY BAŞINA NET AKTİF DEĞERİ						
(1 TL'LIK PAYIN DEĞERİ)					0,7038	

NOT :

-Uzun vadeli yatırımların maliyet değerleri enflasyona endekslenmiştir.

-Kısa vadeli yatırımlar rayiç değerle değerlendirilmiştir.

-PAY SAYISI: Şirket sermayesinin 9.000.000 TL'nden 18.000.000 TL'ne artırılması işlemlerinin tamamlandığına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.10.2010 tarih ve 951sayılı belgesi 08.10.2010 tarihinde tescil edilmiş, 1 kr olan bir payın nominal değerinin 1 TL olarak belirlenmesi ilişkin esas sözleşme değişikliği 8.11.2010 tarih genel kurulda onaylanmış ve 09.11.2010 tarihinde tescil edilmiştir.

-1 (1) Seta A.Ş.'nin 31.12.2011 tarihine kadar diğer ortaklarına ait % 24 oranındaki hisseleri üzerinde alım opsiyonumuz bulunmakta idi. Bu çerçevede; Seta A.Ş. ortağı Ahmet Oğuz Dağlı'nın sahibi bulunduğu ve Seta A.Ş.'nin sermayesinin %23.09'unu temsil eden 923.745 adet A Grubu hissesi ile gene Seta A.Ş.'nin ortağı Sema Dağlı'nın sahibi bulunduğu ve Seta A.Ş.'nin sermayesinin %9.70'ini temsil eden 388.034 adet A Grubu hissesinin toplam 1.855.451,-TL karşılığında satın alınmasına ve bu şekilde bağlı ortaklığımız Seta A.Ş.'de kontrolümüzde bulunan sermaye payımızın % 51'den %84.14'e çıkmasına ilişkin 03.11.2010 tarihli devir ve temlik sözleşmesi imzalanmıştır. Seta A.Ş.'de artırılan paylara ilişkin olarak, hisse devri 09.11.2010 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

-1 (2) Netsafe A.Ş.'nin 25.06.2010 tarihli genel kurul toplantısında alınan karar gereği 50.000.-TL. olan şirket sermayesi 1.650.000.-TL'ye çıkartılmış olup, artırılan sermaye 28.06.2010 tarihinde tescil ettirilmiştir. Söz konusu sermaye artırımında Rhea Girişim'in sermaye artırımına iştirak tutarı, Netsafe A.Ş.'deki payları oranında 960.000.- TL olmuştur.

-Rhea Girişim Yönetim Kurulu'nun 24.09.2010 tarih ve 37 sayılı kararı ile; Bağlı ortaklığımız Netsafe A.Ş. Ortağı Emin Cüneyt Kalpakçoğlu'nun sahibi bulunduğu Netsafe A.Ş.'nin sermayesinin % 5'ini temsil eden 82.500 adet hissenin 50.000 US\$ (Ellibin Amerikan Doları) karşılığında, ayrıca gene Netsafe A.Ş. ortağı ByteBilgisayar Yazılım Temsilcilik Eğitim Ltd. Şti.'nin sahibi bulunduğu ve Netsafe A.Ş. sermayesinin %5'ini temsil eden 82.500 adet hissenin 50.000 US\$ karşılığında satın alınarak bağlı ortaklığımız Netsafe A.Ş.'deki sermaye payımızı %70'e çıkarmıştır. Son sermaye artırımına ilişkin olarak, satın alınan paylardan kaynaklanan sermaye taahhüdü 160.000.-TL olup, 1/4'ü 40.000.- TL olarak ödenmiş, kalan 120.000 TL sermaye taahhüt borcumuz 31.10.2010 itibari ile şirketteki alacağımız ile mahsup edilerek ödenmiştir.

-1 (3) %99 oran ile ortağı olduğumuz Marferi A.Ş.'nin, 250.000.- TL tutarındaki ödenmiş sermayesindeki pay tutarımız 247.500.- TL'dir. 08.04.2010-10.12.2010 döneminde toplam aktarılan tutar 3.551.000 TL olup, 30.12.2010 tarihinde 1.123.698 TL ve 04.01.2011 tarihinde 1.112.384.- TL olmak üzere toplam 2.236.082.- TL sermaye avansı Rhea Girişim'e iade edilmiştir. Bu çerçevede, net aktarılan 1.314.918.- TL'nin ödenmiş sermayenin üzerindeki 1.067.418.- TL'si sermaye avansıdır. 30 Mart 2011 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu kararı gereği KAP'ta ortaklara duyurulduğu üzere, 05.04.2011'de hisse oranımız %100'e yükselmiştir.

-1 (4) RML A.Ş.'ye aktarılan toplam 5.405.616.-TL'sinin, 49.500 TL'si ödenmiş sermaye olup, 5.356.116.-TL'si sermaye avansı olarak aktarılmıştır

-(6) OEP RHEA Tech Turkey BV'nin sermaye yapısını %99 oranında One Equity Partners ve %1 oranında Rhea Girişim teşkil etmektedir. Rhea Girişim, OEP RHEA Turkey'deki %1 hissesi karşılığı, 680,397.77 ABD Doları ödemiştir. 22 Aralık 2010 tarihinde OEP RHEA Turkey Netaş'ın %53.13'ünü teşkil eden hisselerini Nortel Networks International Finance & Holding B.V.'den devralmıştır.

-(D) Alacaklar toplamında, iştirakimiz olan portföy şirketlerinden toplam 4.905.343- TL alacağımız bulunmaktadır.

Söz konusu tutarın 3.144.477-TL'si Seta A.Ş.'den, 823.712-TL'si Netsafe A.Ş.'den, 226.580- TL'si Marferi A.Ş.'den, 710.574-TL'si Dentistanbul A.Ş.'den olan alacağımızdır.

-(F) Lider Sermayedar Sn. Onur Takmak tarafından 31.03.2011 tarihine kadar aktarılan tutar 8.130.000 TL dir. Söz konusu tutar borçlar kaleminde gösterilmiştir.

04.04.2011 tarihinde 300.000-TL daha kaynak aktarımı yapılmış olup, toplam aktarılan tutar 8.430.000-TL'ya ulaşmıştır.

Borç kalemlerinde; Akbank A.Ş.'nden kullanılan %9 oranlı 965.000-TL. işlek kredi borcumuz ve Seta A.Ş. hissedarlarından devir alınan hisselerle karşılık 30.06.2011 vadeli 200.000-TL. borcumuz bulunmaktadır.

-Şirketimizin 30.03.2011 tarihli ve 2011/09 sayılı Yönetim Kurulu kararı neticesinde;

Şirketimizin Envitec'te sahibi bulunduğu toplam 6.600 adet hissenin tamamının Envitec ortaklarından Kanyol İnşaat A.Ş.'ye devredilmesine;

Envitec'e bu güne kadar gönderilen sermaye avanslarının (1.750.000 TL) Şirketimize geri ödenmesini sağlamak üzere uygun görülen yapının oluşturulmasına;

karar verilmiştir. Bu çerçevede, ilk sermaye ödemesi olan 165.000- TL 05.04.2011 tarihinde tahsil edilmiş, kalan sermaye avansının 2011 yılı içerisinde tahsiline ilişkin yapı oluşturulmuştur.

OCAK :%1,85

ŞUBAT :%1,45

MART :%0,58

NİSAN :%0,60

MAYIS :%-0,36

HAZİRAN :%-0,56

TEMMUZ :%-0,48

AĞUSTOS :% 0,40

EYLÜL :% 1,23

EKİM :%1,83

KASIM :%0,03

ARALIK :%-0,30

OCAK : %0,41

ŞUBAT :%0,73

MART :%0,42