

**RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 30 HAZİRAN 2010 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	
<b>A. UZUN VADELİ YATIRIMLAR</b>		<b>3.351.562</b>	<b>6.060.143</b>	<b>6.047.641</b>	<b>100,00</b>	<b>92,36</b>
<b>I. TEBLİĞ KAPSAMINDAKİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI</b>		<b>3.351.562</b>	<b>6.060.143</b>	<b>6.047.641</b>	<b>100,00</b>	<b>92,36</b>
<b>1. SETA. TIBBİ CİH.İTH.İHRC.PAZL.TİC.VE SANAYİ A.Ş.</b>		<b>1.525.885</b>	<b>2.295.143</b>	<b>2.294.410</b>	<b>37,94</b>	<b>54,25</b>
1. Yatırım (Dolar)	18.01.2010	200.633	291.380	296.358	4,90	4,53
2. Yatırım (Dolar)	03.02.2010	5.831	8.617	8.639	0,14	0,13
3. Yatırım (Dolar)	16.02.2010	482.599	728.000	729.854	12,07	11,15
4. Yatırım (Dolar)	17.03.2010	32.899	50.000	49.838	0,82	0,76
5. Yatırım (Dolar)	07.04.2010	66.481	100.000	99.082	1,64	1,51
6. Yatırım (Dolar)	12.04.2010	381.062	565.000	559.813	9,26	8,55
7. Yatırım (Dolar)	22.04.2010	14.227	21.000	20.807	0,34	0,32
8. Yatırım (Dolar)	26.04.2010	10.847	16.000	15.853	0,26	0,24
9. Yatırım (Dolar)	04.05.2010	16.821	25.000	24.860	0,41	0,38
10. Yatırım (Dolar)	17.05.2010	98.496	150.000	149.160	2,47	2,28
11. Yatırım (Dolar)	02.06.2010	158.238	250.000	250.000	4,13	3,82
12. Yatırım (Dolar)	16.06.2010	38.224	60.000	60.000	0,99	0,92
13. Yatırım (Dolar)	22.06.2010	19.527	30.146	30.146	0,50	0,46
<b>2. NETSAFE BİLGİ TEKNOLOJİLERİ GÜVENLİĞİ. A.Ş.</b>		<b>20.025</b>	<b>990.000</b>	<b>986.950</b>	<b>16,32</b>	<b>23,34</b>
1. Yatırım (Dolar)	19.01.2010	5.237	7.500	7.628	0,13	0,12
2. Yatırım (Dolar)	31.03.2010	14.788	22.500	22.427	0,37	0,34
2. Yatırım (Dolar)	28.06.2010	630.956	960.000	956.894	15,82	14,61
<b>3.ENVİTEC ÇEVRE TEKNOL.TİC.SANAYİ. LTD.ŞTİ.</b>		<b>1.258.319</b>	<b>1.915.000</b>	<b>1.907.581</b>	<b>31,54</b>	<b>45,11</b>
1. Yatırım (Dolar)	19.03.2010	108.882	165.000	164.466	2,72	2,51
2. Yatırım (Dolar)	14.04.2010	505.391	750.000	743.115	12,29	11,35
3. Yatırım (Dolar)	15.06.2010	160.143	250.000	250.000	4,13	3,82
4. Yatırım (Dolar)	21.06.2010	483.902	750.000	750.000	12,40	11,45
<b>4.MARFERİ FERİBOTLARI DENİZCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.</b>		<b>547.333</b>	<b>860.000</b>	<b>858.699</b>	<b>14,20</b>	<b>20,30</b>
1. Yatırım (Dolar)	08.04.2010	66.296	99.000	98.091	1,62	1,50
2. Yatırım (Dolar)	18.05.2010	45.543	70.000	69.608	1,15	1,06
3. Yatırım (Dolar)	04.06.2010	44.703	70.000	70.000	1,16	1,07
4. Yatırım (Dolar)	10.06.2010	332.747	530.000	530.000	8,76	8,09
5. Yatırım (Dolar)	16.06.2010	12.741	20.000	20.000	0,33	0,31
6. Yatırım (Dolar)	22.06.2010	6.478	10.000	10.000	0,17	0,15
7. Yatırım (Dolar)	23.06.2010	7.079	11.000	11.000	0,18	0,17
8. Yatırım (Dolar)	28.06.2010	31.746	50.000	50.000	0,83	0,76
<b>II. DİĞER UZUN VADELİ YATIRIMLAR</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	

<b>B. KISA VADELİ YATIRIMLAR</b>			<b>500.000</b>	<b>500.298</b>	<b>100,00</b>	<b>7,64</b>
<b>I. BORÇLANMA SENETLERİ (TL)</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.HAZİNE BONOSU			0	0		0,00
xxxxxxxx			0	0		0,00
xxxxxxxx						0,00
2.DEVLET TAHVİLİ						0,00
xxxxxxxx			0	0		0,00
xxxxxxxx						0,00
<b>II. DİĞER</b>			<b>500.000</b>	<b>500.298</b>	<b>100,00</b>	<b>7,64</b>
1.VADELİ MEVDUAT					0,00	0,00
YAPI VE KREDİ (06.07.2010 VADELİ ) MEVDUAT	28.06.2010		500.000	500.298	100,00	7,64
2.YATIRIM FONU			0	0	0,00	0,00
xxxxxxxx			0	0		0,00
3.DÖVİZ CİNSİ MENKUL KIYMETLER			0	0	0,00	0,00
ABD DOLARI			0	0		0,00
xxxxxxxx			0	0		0,00
						0,00
4.HİSSE SENEDİ			0	0	0,00	0,00
xxxxxxxx			0	0		0,00
						0,00
5.DİĞER			0	0	0,00	0,00
xxxxxxxx			0	0		0,00
						0,00
						0,00
<b>PORTFÖY DEĞERİ (A+B)</b>			<b>6.560.143</b>	<b>6.547.939</b>		<b>100,00</b>
<b>C. HAZIR DEĞERLER</b>			<b>22.693</b>	<b>22.693</b>		
ABD DOLARI						
EURO						
TL			22.693	22.693		
<b>D. ALACAKLAR (+)</b>			<b>960.449</b>	<b>960.449</b>		
<b>E.DİĞER AKTİFLER</b>			<b>21.771</b>	<b>21.771</b>		
1. Maddi Duran Varlıklar			13.385	13.385		
2. Maddi Olmayan Duran Varlıklar			2.800	2.800		
3. Diğer Dönen Varlıklar			5.586	5.586		
<b>F. BORÇLAR (-)</b>			<b>3.323.676</b>	<b>3.323.676</b>		
<b>G. OPSİYON KARŞILIKLARI(-)</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>NET AKTİF DEĞERİ (A+B+C+D+E-F-G)</b>			<b>4.241.380</b>	<b>4.229.176</b>		
<b>PAY SAYISI</b>						
(ÇIKARILMIŞ SERMAYEMİZ BEHERİ 1 KURUŞ			<b>900.000.000</b>	<b>900.000.000</b>		
İTİBARI DEĞERDE 900.000.000 MİLYON PAY OLUP						
PAY BAŞINA NET AKTİF DEĞERİ (1 TL'LİK PAYIN DEĞERİ)				0,4699		

**NOT :**

- Uzun vadeli yatırımların maliyet değerleri enflasyona endekslenmiştir.
- Kısa vadeli yatırımlar rayiç değerle değerlendirilmiştir.
- Netsafe A.Ş.'nin 28.06.2010 tarihli genel kurul toplantısında 50.000.-TL olan Şirket sermayesinin 1.650.000.-TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.
- Rhea Girişim'in sermaye artırımına iştirak tutarı, Netsafe A.Ş.'deki payları oranında, 960.000 TL olmuştur.
- Envitec'e yatırım sözleşmesi çerçevesinde, ilk alış bedeli ile birlikte toplam 7 milyon USD'a kadar kaynak aktarılması ve 35 milyon USD proje finansmanı sağlanması öngörülmüştür. Yatırım sözleşmemiz gereği, Limited Şirket statüsünden A.Ş. statüsüne geçtiğinde Şirket'e aktarılması öngörülen 1.750.000 TL emisyon primi tutarı, Şirket'in henüz A.Ş.'ye dönüşüm işlemleri tamamlanmadığından avans olarak gösterilmiştir. Muhasebenin Özün Önceliği İlkesi gereği, bu tutar Portföy tablomuzda yatırımlarımız arasında gösterilmektedir.
- Marferi'ye sermaye avansı olarak aktarılan 612.500 TL, yine Muhasebenin Özün Önceliği İlkesi gereği yatırımlarımız içerisinde gösterilmektedir.
- Seta A.Ş.'nin 31.12.2011 tarihine kadar diğer ortaklarına ait % 24 oranındaki hisseleri üzerinde alım opsiyonumuz bulunmaktadır.
- Seta A.Ş. Hisse devri bedeli olarak, 31.12.2010'a kadar hisse devredenlere ödenmesi gereken tutar 494.068,80 Euro'dur.
- Rhea Girişim imzaladığı hisse devri sözleşmesi çerçevesinde Netsafe'in ek %10 hisselerini 30.06.2011 tarihine kadar 100,000 ABD doları bedelle satın alarak, toplam oranını %70'e çıkarma hakkına sahiptir.
- Borçlarımızın 750.000 TL'lik kısmı Lider Sermayeder Onur TAKMAK'a aittir.
- Yönetim Kurulumuzun 14.05.2010 tarihli sermaye artırım kararına istinaden, Lider Sermayeder tarafından Şirketimize sermaye avansı olarak aktarılan ve yatırım taahhütlerimizin yerine getirilmesinde kullanılan 2.500.000 TL, portföy tablosunda borçlar hesabının içerisinde gösterilmiştir.

**TUİK ENFLASYON ORANLARI**

OCAK	:%1,85
ŞUBAT	:%1,45
MART	:%0,58
NİSAN	:%0,60
MAYIS	:% -0.36
HAZİRAN	:% -0,56

**YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER**

- 1-Netsafe A.Ş.'ne 31.03.2010 tarihinde sermaye avansı olarak aktarılan ve aynı tarihli portföy tablomuzda "Alacaklar" hesabında izlenen 960.000 TL, Şirketin sermaye artırımını takip eden 30.06.2010 tarihli portföy tablomuzda yine 31.03.2010 tarihli olarak "Yatırımlarımız" arasında gösterilmiştir. Ancak, 30.06.2010 tarihli portföy tablomuzda, sermayeye iştirak tutarının, 31.03.2010 tarihi yerine, 28.06.2010 tarihi itibari ile yatırımlarımız arasında izlenmesi uygun görülmüştür.
- 2-Rhea Girişim Yönetim Kurulu'nun 14.05.2010 tarihli sermaye artırım kararına istinaden, Lider Sermayedar tarafından Şirketimize sermaye avansı olarak aktarılan 2.500.000 TL, 08.07.2010 tarihinde kamuya açıklanan 30.06.2010 tarihli portföy tablomuzda Muhasebenin Özün Önceliği İlkesi gereği, Özsermaye hesabının bir unsuru olarak dikkate alınmış, buna bağlı olarak aktarılan tutarla birlikte toplam pay sayısının 1.150.000.000 adet olarak dikkate alınması halinde Pay Başına Net Aktif Değerinin 0,5849 TL olacağına dipnotlarımızda yer verilmişti. Ancak, portföy tablosunun hazırlanmasında sermaye avansı olarak aktarılan 2.500.000 TL'nin "Özsermaye Hesabı" yerine "Borçlar" hesabı içerisinde izlenmesi uygun görülmüştür.
- 3-Netsafe A.Ş.'deki pay alım opsiyonu dipnotlara eklenmiştir.