

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-28

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.09.2017 TL	Geçmiş Dönem 31.12.2016 TL
VARLIKLAR		34.929.125	41.742.923
DÖNEN VARLIKLAR		29.667.097	29.612.690
Nakit ve Nakit Benzerleri	17	3.145	74.460
Ticari Alacaklar		--	10.262
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	--	10.262
Diğer Alacaklar		3.443.983	3.341.679
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	3.429.811	3.218.527
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	14.172	123.152
Peşin Ödenmiş Giderler	6	8.906	2.708
Diğer Dönen Varlıklar		73.366	45.884
ARA TOPLAM		3.529.400	3.474.993
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		26.137.697	26.137.697
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		29.667.097	29.612.690
DURAN VARLIKLAR		5.262.028	12.130.233
Finansal Yatırımlar		5.257.000	12.120.000
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	14	5.257.000	12.120.000
Diğer Alacaklar		3.848	3.786
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	3.848	3.786
Maddi Duran Varlıklar	7	1.180	6.447
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.262.028	12.130.233
TOPLAM VARLIKLAR		34.929.125	41.742.923
KAYNAKLAR		34.929.125	41.742.923
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		25.370.156	23.955.120
Kısa Vadeli Borçlanmalar		12.611.394	13.082.485
Banka Kredileri	14	12.611.394	13.082.485
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	199.132	--
Ticari Borçlar		1.020.258	775.050
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	1.020.258	775.050
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	3.056.396	2.398.023
Diğer Borçlar		7.495.028	7.145.276
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	682.182	332.430
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	6.812.846	6.812.846
Kısa Vadeli Karşılıklar		133.116	119.040
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	8	133.116	119.040
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		854.832	435.246
ARA TOPLAM		25.370.156	23.955.120
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		--	--
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		25.370.156	23.955.120
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.833.533	752.595
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.672.409	588.906
Banka Kredileri	14	2.672.409	588.906
Uzun Vadeli Karşılıklar		161.124	163.689
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	161.124	163.689
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.833.533	752.595
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		28.203.689	24.707.715
ÖZKAYNAKLAR		6.725.436	17.035.208
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.725.436	17.035.208
Ödenmiş Sermaye	10	41.550.000	41.550.000
Sermaye Düzeltme Farkları	10	2.187.732	2.187.732
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		32.490.676	32.490.676
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		1.128.833	1.128.833
Yabancı Para Çevrim Farkları		1.128.833	1.128.833
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		197.319	197.319
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(60.519.352)	(51.655.537)
Net Dönem Karı veya Zararı		(10.309.772)	(8.863.815)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		6.725.436	17.035.208
TOPLAM KAYNAKLAR		34.929.125	41.742.923

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01-30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KAR VEYA ZARAR VE

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2017-30.09.2017 TL	Cari Dönem 01.07.2017-30.09.2017 TL	Geçmiş Dönem 01.01.2016-30.09.2016 TL	Geçmiş Dönem 01.07.2016-30.09.2016 TL
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	--	--	33.280	11.007
Satışların Maliyeti	--	--	--	--
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	--	--	33.280	11.007
BRÜT KAR (ZARAR)	--	--	33.280	11.007
Genel Yönetim Giderleri	(2.132.666)	(666.174)	(2.284.224)	(675.091)
Pazarlama Giderleri	--	--	--	--
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12 254.480	43.044	2.960.866	50.157
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	12 (7.225.999)	(70.452)	(3.134.647)	(379.261)
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	--	--	--	--
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(9.104.185)	(693.582)	(2.424.725)	(993.188)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	629.221	211.281	519.827	221.141
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(8.474.964)	(482.301)	(1.904.898)	(772.047)
Finansman Gelirleri	--	--	--	--
Finansman Giderleri	(1.834.808)	(558.285)	(1.810.154)	(608.294)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(10.309.772)	(1.040.586)	(3.715.052)	(1.380.341)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	--	--	--	--
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(10.309.772)	(1.040.586)	(3.715.052)	(1.380.341)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	--	--	--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)	(10.309.772)	(1.040.586)	(3.715.052)	(1.380.341)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı	(10.309.772)	(1.040.586)	(3.715.052)	(1.380.341)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları	(10.309.772)	(1.040.586)	(3.715.052)	(1.380.341)
Pay Başına Kazanç	(0,25)	(0,03)	(0,09)	(0,03)
Pay Başına Kazanç	13 (0,25)	(0,03)	(0,09)	(0,03)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	13 (0,25)	(0,03)	(0,09)	(0,03)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	13 (0,25)	(0,03)	(0,09)	(0,03)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	13 --	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	--	--	--	--
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(10.309.772)	(1.040.586)	(3.715.052)	(1.380.341)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	(10.309.772)	(1.040.586)	(3.715.052)	(1.380.341)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları	(10.309.772)	(1.040.586)	(3.715.052)	(1.380.341)

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Geçmiş Yıllar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
					Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler					
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2017)		41.550.000	2.187.732	32.490.676	1.128.833	197.319	(51.655.537)	(8.863.815)	17.035.208	--	17.035.208
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		41.550.000	2.187.732	32.490.676	1.128.833	197.319	(51.655.537)	(8.863.815)	17.035.208	--	17.035.208
Transferler	10	--	--	--	--	--	(8.863.815)	8.863.815	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	10	--	--	--	--	--	(10.309.772)	(10.309.772)	(10.309.772)	--	(10.309.772)
Dönem Karı (Zararı)	10	--	--	--	--	--	--	(10.309.772)	(10.309.772)	--	(10.309.772)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Arttırımı	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Azaltımı	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Avansı	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (30.09.2017)		41.550.000	2.187.732	32.490.676	1.128.833	197.319	(60.519.352)	(10.309.772)	6.725.436	--	6.725.436
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2016)		41.550.000	2.187.732	32.490.676	1.128.833	197.319	(36.034.675)	(15.620.862)	25.899.023	--	25.899.023
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		41.550.000	2.187.732	32.490.676	1.128.833	197.319	(36.034.675)	(15.620.862)	25.899.023	--	25.899.023
Transferler	10	--	--	--	--	--	(15.620.862)	15.620.862	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	10	--	--	--	--	--	(3.715.052)	(3.715.052)	(3.715.052)	--	(3.715.052)
Dönem Karı (Zararı)	10	--	--	--	--	--	--	(3.715.052)	(3.715.052)	--	(3.715.052)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Arttırımı	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Azaltımı	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Avansı	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (30.09.2016)		41.550.000	2.187.732	32.490.676	1.128.833	197.319	(51.655.537)	(3.715.052)	22.183.971	--	22.183.971

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.01.01-30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2017- 30.09.2017 TL	Geçmiş Dönem 01.01.2016- 30.09.2016 TL
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(48.051)	1.143.825
Dönem Karı (Zararı)		(10.309.772)	(3.715.052)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	13	(10.309.772)	(3.715.052)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	13	--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		8.225.468	3.488.403
Amortisman ve İfla Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	5.267	4.101
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		7.003.103	3.054.707
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	4-5	140.103	1.054.707
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	12	6.863.000	2.000.000
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		11.511	65.177
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	9	11.511	65.177
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.205.587	364.418
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(629.221)	(1.445.736)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	1.834.808	1.810.154
Kar (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.036.253	1.380.499
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		--	(2.490.745)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	--	(2.270.467)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	--	(220.278)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		397.014	(15.047)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(211.284)	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	608.298	(15.047)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(6.198)	--
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		245.208	169.268
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	245.208	169.268
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	9	658.373	606.194
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		349.752	(63.540)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	3	349.752	--
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	--	(63.540)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		392.104	3.174.369
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(27.482)	3.174.369
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		419.586	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		--	(10.025)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		--	--
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		--	(10.025)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	--
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(23.264)	(1.221.698)
Sermaye Artırımından Nakit Girişleri		--	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.109.034	9.631.344
Kredilerden Nakit Girişleri	14	3.109.034	9.631.344
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.630.966)	(9.054.548)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	14	(1.630.966)	(9.054.548)
Ödenen Faiz		(1.501.332)	(1.798.494)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		--	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(71.315)	(77.873)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(71.315)	(77.873)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17	74.460	79.231
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17	3.145	1.358

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 1996 yılında Vakıf Risk Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adıyla Vakıflar Bankası T.A.O.'nun öncülüğünde ülkede risk sermayesi yatırımlarını teşvik etmek amacıyla kurulmuş bir anonim şirkettir. Şirket 5 Temmuz 2004 tarihinde ismini Vakıf Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirmiş ve bu değişiklik aynı tarihte tescil ettirilerek 8 Temmuz 2004 tarihinde Ankara Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

18 Ağustos 2009 tarihinde yapılan hisse satış anlaşmasına istinaden Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından satışa sunulan Şirket'in %25'i oranındaki (A) Grubu Yönetim Kuruluna 5 aday gösterme imtiyazına sahip hisseleri ve %6,15 oranındaki (B) Grubu hisseler Rhea Grubunu temsilen Onur Takmak tarafından 11 Aralık 2009 tarihinde devir alınmıştır. 30 Eylül 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonrası alınan karar gereği Şirket unvanı Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiş, unvan değişikliği ile birlikte ana sözleşmenin 2., 3., 5., 6., 8. ve 29. maddeleri değişiklikleri ve 34. madde ilavesi 2 Nisan 2010 tarihinde tescil ve 7 Nisan 2010 tarihinde ilan ettirilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ekim 2013 tarihinde yürürlüğe giren Seri: III, No: 48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları'na İlişkin Esaslar Tebliği" düzenlemelerine ve ilgili mevzuata tabidir. Şirket'in ana faaliyet konusu Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

Şirket, Türkiye'de İstanbul Ticaret Odasına kayıtlı olup merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Maslak Mah. Dereboyu Cad. Bilim Sok. Sun Plaza No:5 Kat:15 Oda No: 36&40 PK 34398 Sarıyer/İstanbul.

Şirket'in 30 Eylül 2017 itibarıyla toplam personel sayısı 8'dir (31 Aralık 2016: 9). Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine tabi olup, hisseleri 2000 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2017 itibarıyla Şirket hisselerinin %94,58'si BİST'de dolaşımda bulunmaktadır (31 Aralık 2016: %94,58).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımlar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket ara dönem özet finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır. Ayrıca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar için kullanılan muhasebe politika, tahmin ve varsayımlarında 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara kıyasla herhangi bir değişiklik olmamıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Şirketin TTK 376 bilançosu, 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolar çerçevesinde gözden geçirilmiş, Şirket Yönetim Kurulu tarafından; "TTK 376 bilançosunda esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle toplamda negatif yönde değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fonun gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu ve yeni bir TTK 376 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; bu durumun KAP'ta açıklanması gerektiğine, karar verilmiştir." Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ekli finansal tablolar için uygun olmasaydı, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net kar/zarara bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi.

Ayrıca detayları 16 no.lu dipnotta açıklanan Şirketin iştiraki OEP'nin elinde bulunan NETAŞ hisselerinin satışından doğan tutarın şirket hissesine düşen kısmının ekli finansal tablolara aktarılması sonrasında TTK 376 ncı maddesinde belirtilen durumlar ortadan kalkmış olacaktır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9

*Finansal Araçlar*¹

TFRS 15

*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

Şirket, ilgili tebliğin 22/1-(e) maddesine göre tavanı %49 olması gereken, yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu oranını 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla aşmış olup ilgili oran cari dönem finansal tabloları üzerinden %75 olarak hesaplanmıştır. (Ek dipnot).

Şirket, ilgili tebliğin 29. maddesine göre tavanı %50 olması gereken, kısa vadeli finansal borçlar ve borçlanma araçlarının nominal değeri oranını 30 Eylül 2017 itibarıyla aşmış olup ilgili oran cari dönem finansal tabloları üzerinden %75 olarak hesaplanmıştır. (Ek dipnot).

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

Şirket 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren finansal tablolarında "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" altında sınıfladığı ödenecek diğer vergi ve yükümlülükleri 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ekli finansal tablolarda "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" altında göstermiştir. Karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönemde 435.246 TL tutar bu kapsamda "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" altına sınıflanmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**(a) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	30.09.2017	31.12.2016
Rhea Portföy Yönetim A.Ş. (*)	2.464.886	2.552.219
Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş.	773.766	516.591
Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş.	184.378	149.606
Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş.	6.781	111
Toplam	3.429.811	3.218.527

(*)SPK'nın 25 Mayıs 2016 tarihli yazısına istinaden, Rhea Portföy Yönetim A.Ş. ile, daha önceki yıllarda kendilerine Netaş Telekomünikasyon A.Ş.'den elde edilen temettü gelirleri üzerinden ödenen performans ücreti ile bilanço tarihi itibarıyla anapara üzerinden hesaplanmış olan faiz tahakkuku tutarından yapılan kısmi tahsilatın düşülmesi sonucunda kalan tutardan oluşmaktadır.

(b) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2017	31.12.2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin borçlar	682.182	332.430
Toplam	682.182	332.430

(c) İlişkili Taraflarla İle Olan İşlemler

	01.01.2017 - 30.09.2017			
	Komisyon	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Kira Geliri
Rhea Portföy Yönetim A.Ş. (*)	--	349.321	--	--
Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş.	--	134.039	--	--
Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş.	--	23.701	--	--
T.H. Marferi Feribotları Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	121.284	--	--
Rhea Dijital A.Ş.	--	--	--	2.800
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş.	--	877	--	2.800
Toplam	--	629.221	--	5.600

(*) Rhea Portföy Yönetim A.Ş.'nin iş stratejilerindeki değişiklikler nedeniyle Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile 2 Nisan 2014 tarihinde imzalamış olduğu portföy yönetim hizmetine ilişkin sözleşmenin fesih edilme talebi olumlu karşılanmış ve Yönetim Kurulu'nun 10 Ağustos 2015 tarihli kararı çerçevesinde karşılıklı mutabakatla 10 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla fesih edilmiştir. Sözleşmeden doğan portföy yönetim ücreti hesaplaması fesih tarihi itibarı ile yapılarak, karşılıklı mahsuplaşmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**(c) İlişkili Taraflarla İle Olan İşlemler (Devamı)**

	01.01.2016 - 30.09.2016			
	Komisyon	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Kira Geliri
Rhea Portföy Yönetim A.Ş. (*)	--	1.040.953	--	--
Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş.	--	77.256	--	--
Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş.	--	15.636	--	--
T.H. Marferi Feribotları Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	91.851	--	--
Rhea Dijital A.Ş.	--	--	--	4.200
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş.	--	220.040	--	4.200
Toplam	--	1.445.736	--	8.400

(d) Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara dönemde Yönetim Kurulu üyeleri ve diğer üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı brüt 954.267 TL'dir (30 Eylül 2016: 1.104.368 TL).

NOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**(a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar	--	10.262
Şüpheli ticari alacaklar	5.037.527	4.963.781
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (*)	(5.037.527)	(4.963.781)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	--	--
Toplam	--	10.262

(*) Dentistanbul bağlı ortaklığının 7.645.000 TL tutar ile 2014 yılındaki satışı sonrasında 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla alacak senetleri içerisinde söz konusu satışla ilgili brüt olarak kalan 4.820.000 TL tutarında bono bulunmakta olup, bilanço tarihi itibarıyla hepsi için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**(a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Devamı)**

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Açılış bakiyesi	4.963.781	2.463.754
Dönem gideri	73.746	1.054.707
Toplam	5.037.527	3.518.461

(b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Ticari borçlar	1.020.258	775.050
Toplam	1.020.258	775.050

NOT 5 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**(a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:3)	3.429.811	3.218.527
Şüpheli diğer alacaklar	1.729.045	1.729.045
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(1.729.045)	(1.729.045)
Diğer	14.172	123.152
Toplam	3.443.983	3.341.679

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**(b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	3.848	3.786
Toplam	3.848	3.786

(c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	682.182	332.430
İlişkili olmayan taraflara ticari olmayan borçlar(*)	6.812.846	6.812.846
Toplam	7.495.028	7.145.276

(*) Şirket, III-48.3 nolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 20/2 maddesinin (b) bendi kapsamında, 2 şirket ve 3 şahıs ile kısa süreli finansman sözleşmesi imzalayarak 6.812.846 TL tutarında borç almıştır (31 Aralık 2016: 6.812.846 TL).

NOT 6 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**(a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Gelecek aylara ait giderler	8.906	2.708
Toplam	8.906	2.708

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemler içinde maddi duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Açılış bakiyesi	6.447	11.874
Transferler	(1.637)	--
Cari dönem amortismanı (-)	(3.630)	(4.101)
Toplam	1.180	7.773

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 3.630 TL tutarındaki dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2016: 4.101 TL).

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	4-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

NOT 8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket, 2015 yılı içerisinde 1.605.000 ABD Doları tutarında, 2016 yılı içerisinde 741.568 ABD Doları olmak üzere toplam 2.346.568 ABD Doları tutarında, %19,79 oranında sahip olunan OEP Turkey Tech BV portföyünde yer alan Netaş Telekomünikasyon A.Ş.'nin paylarının satılması karşılığında elde edilecek gelirin yaklaşık %4,72'lik dilimine tekabül eden gelire endeksli finansman anlaşması yapmıştır. Bu tutarın 2.346.568 ABD Doları karşılığı 6.812.846 TL olarak tamamı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla tahsil edilmiştir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**(a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Personele ödenecek ücretler	849.690	353.315
Ödenecek vergi ve fonlar	2.074.749	1.732.124
Ödenecek SGK primleri	131.957	312.584
Toplam	3.056.396	2.398.023

(b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Kullanılmayan izin karşılığı	133.116	119.040
Toplam	133.116	119.040

1 Ocak – 30 Eylül 2017 ve 2016 dönemleri itibarıyla izin karşılıklarının dönem hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Açılış bakiyesi	119.040	89.723
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	14.076	31.882
Toplam	133.116	121.605

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**(c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	161.124	163.689
Toplam	161.124	163.689

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,5 enflasyon ve %10,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,76 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (2016: %3,76). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da hem 0-15 yıl çalışanlar için %10 , hem de 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %10 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Eylül 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2016: 4.297 TL).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**(c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Açılış bakiyesi	163.689	132.646
Hizmet maliyeti	(7.163)	29.555
Faiz maliyeti	4.598	3.740
Dönem içindeki ödemeler	--	(10.025)
Toplam	161.124	155.916

NOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin ödenmiş sermayesi 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 41.550.000 TL (31 Aralık 2016: 41.550.000 TL) olup her biri 1 TL (31 Aralık 2016: 1 TL) nominal değerli 41.550.000 (31 Aralık 2016: 41.550.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 207.750.000 TL (31 Aralık 2016: 207.750.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

Şirketin 2.250.000 adet, 1 TL nominal değerli A grubu, nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. A grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. 7 kişilik Yönetim Kurulu üyelerinin 5 adedi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Onur Takmak - A Grubu	5,42%	2.250.000	5,42%	2.250.000
Halka arz edilen	94,58%	39.300.000	94,58%	39.300.000
Nominal sermaye	100,00%	41.550.000	100,00%	41.550.000
Sermaye düzeltmesi		2.187.732		2.187.732
Toplam ödenmiş sermaye	100,00%	43.737.732	100,00%	43.737.732

Sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine göre, 2.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tamamı ödenmiş 900.000 TL çıkarılmış sermaye ile kurulmuştur. 30 Mart 2010 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında kayıtlı sermayenin 2.000.000 TL'den 18.000.000 TL'ye yükseltilmesi kabul edilmiş ve 2 Nisan 2010 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29 Nisan 2010 tarihli onayı ve 4 Mayıs 2010 tarih, GSYO.8/375 sayılı payların kayda alınması belgesi ile Şirket'in 900.000 TL olan ödenmiş sermayesi 1.893.625 TL'si olağanüstü yedeklerden, 1.118.393 TL'si hisse senedi ihraç primlerinden ve 5.087.983 TL'si enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmak suretiyle tamamı iç kaynaklardan toplam 8.100.000 TL artırılarak 9.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Ağustos 2010 tarihli onayı ve 31 Ağustos 2010 tarih, GSYO.10/739 sayı ile kayda alınması belgesi ile Şirket'in 9.000.000 sermayesi nakit karşılığı olarak artırılarak 18.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Sermaye artırım işlemi 7 Ekim 2010 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirket'in 22.385.293 TL olan ödenmiş sermayesinin 27.614.707 TL nakit artırımlık suretiyle 50.000.000 TL'na yükselmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 27 Temmuz 2011 tarih ve GSYO.12/698 sayılı sermaye artırım dolayısıyla ihraç edilecek payların kayda alınmasına ilişkin belge, 28 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir. Şirket 22 Eylül 2011 tarihli ve 2011/31 sayılı Şirket sermayesinin tescili ve satılmayan payların iptali ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu kararına istinaden 360.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 22.385.293 TL'den 34.603.381 TL'ye çıkarmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 34.603.381 TL olan ödenmiş sermayesinin 15.396.619 TL tahsisli olarak artırılmak suretiyle 50.000.000 TL'na yükselmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 4 Kasım 2011 tarih ve GSYO.13/1005 sayılı sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek payların kayda alınmasına ilişkin belge, 10 Kasım 2011 tarihi itibarıyla Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir. Şirket 20 Aralık 2011 tarihli ve 2011/37 sayılı Şirket sermayesinin tescili ve satılmayan payların iptali ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu kararına istinaden 360.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 34.603.381 TL'den 41.550.000 TL'ye çıkarmıştır.

Geçmiş Yıllar Karları

Finansal tablonun enflasyona göre ilk defa düzeltilmesi sonucunda özkaynak kaleminden "Sermaye, Emisyon Primi, Genel Kanuni Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak hesap grubu içinde yer almaktadır.

SPK düzenlemeleri uyarınca, "Çıkarılmış Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Pay Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar:

- "Çıkarılmış sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Çıkarılmış sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;

- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Pay Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Kar Payı Dağıtım

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Ayrıca, finansal tablolardaki özkaynaklar arasında "Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi" hesap kaleminin bulunması durumunda, net dağıtılabılır dönem kârına ulaşılrken söz konusu hesap kalemi bir indirim veya ekleme kalemi olarak dikkate alınmaz.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**(a) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar**

Şirket'in 8 Temmuz 2013 tarih ve 2013/27 sayılı kararı ile iştiraki OEP Turkey Tech B.V.'deki %19,79 oranındaki hisselerin satışına yönelik olarak gerekli çalışmaların başlatılmasına, satışa aracılık edecek aracı kuruluşun seçilmesi için Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine ve konunun Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ortaklara duyurulmasına karar verilmiştir. 23 Eylül 2013 tarihinde satışa aracılık ve danışmanlık verecek aracı kuruluş ile münhasırlık içermeyecek nitelikte aracılık sözleşmesi imzalanmıştır. TFRS 5 paragraf 15'te açıklandığı üzere satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan duran varlık kayıtlı değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Buna göre OEP Turkey Tech B.V. yatırımı, 30 Eylül 2013 tarihindeki özkaynaktan pay alma metoduyla hesaplanan kayıtlı değeri olan 26.137.697 TL tutarı ile yukarıdaki değerlendirme ölçüsüne uygun şekilde bilanço tarihi itibarıyla "Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar" başlığı altında sınıflandırılmıştır. (31 Aralık 2016: 26.137.697 TL).

Şirketin iştiraki OEP'nin devrini gerçekleştirdiği payların bedeli (Bkz. 16 no'lu dipnot) olan 95.981.703 – 101.280.539 ABD Doları satış gelirinin iştirak bünyesinde oluşan masraf ve vergi gibi yükümlülüklerin mahsup edilmesi sonrası kalan tutar ortaklara payları oranında dağıtılacaktır. Rapor tarihi itibarıyla oluşan masrafların mahsup edilmesi işlemi tamamlanmamıştır. Kalan tutar ve ortaklara dağıtılacak paylar rapor tarihi itibarıyla kesinleşmemiştir. Bu nedenle hem iştirakin değerinde hemde iştirakin satış değerine bağlı finansal yükümlülükler etkisi finansal tablolara yansıtılmamıştır.

NOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**(a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
İptal gelirleri	155.666	(553)	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar	19.204	9.970	--	--
Rhea Portföy performans primi iade geliri	--	--	2.734.206	--
Ticari alacakların vade farkı gelirleri	--	--	213.740	45.840
Kambiyo karları	63.584	23.925	--	--
Kira geliri	5.600	--	--	--
Diğer	10.426	9.702	12.920	4.317
Toplam	254.480	43.044	2.960.866	50.157

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (Devamı)**(b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
Karşılık giderleri	(140.103)	(1.151)	(1.054.707)	(364.707)
Kambiyo zararları	(66.264)	(25.107)	--	--
Finansal yatırımların değer düşüşü (Not 14)	(6.863.000)	--	(2.000.000)	--
Diğer	(156.632)	(44.194)	(79.940)	(14.554)
Toplam	(7.225.999)	(70.452)	(3.134.647)	(379.261)

NOT 13 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Pay başına kayıp, net dönem zararının Şirket hisselerinin 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sonra eren altı aylık ara dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır ve detayları aşağıda sunulmaktadır.

	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
Pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	41.550.000	41.550.000	41.550.000	41.550.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem kar / (zarar)	(10.309.772)	(1.040.586)	(3.715.052)	(1.380.341)
Pay başına kazanç / (kayıp)	(0,25)	(0,03)	(0,09)	(0,03)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - FİNANSAL ARAÇLAR**(a) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

Şirketin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2017	31.12.2016
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal yatırımlar	5.257.000	12.120.000
Toplam	5.257.000	12.120.000

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirketin sahip olduğu bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değeri 5.257.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 12.120.000 TL).

	30.09.2017	31.12.2016
Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş. "Seta"	2.105.000	6.000.000
Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş. "Netsafe"	3.152.000	6.120.000
Toplam	5.257.000	12.120.000

1 Ocak- 30 Eylül 2017 ve 2016 dönemleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Açılış bakiyesi	12.120.000	14.120.000
Gerçeğe uygun değer düşüklüğü (-)	(6.863.000)	(2.000.000)
Toplam	5.257.000	12.120.000

Bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde, indirgenmiş nakit akışları, karşılaştırmalı piyasa değerlemesi ve işlem çarpanları yöntemlerinin ağırlıklı ortalaması kullanılmıştır. İndirgenmiş nakit akışları yöntemi, beklenen nakit akışların ağırlıklı ortalama sermaye maliyetine göre hesaplanmış iskonto oranından bugünkü değerine indirgenmiş halini dikkate alır. Bağlı ortaklıkların indirgenmiş nakit akımları yönteminde kullandıkları iskonto oranları %24,06 ile %25,83 (2016: %18,26 ile %20,29) arasındadır. Ayrıca, bağlı ortaklıkların büyüme beklentileri, enflasyon, Türkiye ekonomisi ve sektördeki büyüme oranları gibi etkenler dikkate alınarak 2021 yılından sonraki dönem için 3% oranında bir büyüme öngörülmüştür. Karşılaştırmalı piyasa değerlemesi ve işlem çarpanları yönteminde ise faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") projeksiyonlarının ortalaması ilgili dönem çarpan ortalamaları ile çarpılarak şirket değerine ulaşılmaktadır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**(a) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)**

Şirketin 30 Eylül 2017 itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinde aşağıdaki etkileri olacaktır.

Duyarlılık Analizi	Kar veya Zarar Etkisi	
30 Eylül 2017	Artış	Azalış
Yıllık gelir büyüme oranı (%1 Değişim)	371.000	(337.000)
İskonto oranı (%0,5 Değişim)	(313.000)	331.000
Duyarlılık Analizi	Kar veya Zarar Etkisi	
30 Eylül 2016	Artış	Azalış
Yıllık gelir büyüme oranı (%1 Değişim)	697.000	(612.000)
İskonto oranı (%0,5 Değişim)	(600.000)	643.000

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Bağlı Ortaklıklar	Etkin ortaklık oranı			
	Faaliyet yeri	Faaliyet konusu	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat				
Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Seta")	Türkiye	Sağlık	%96	%96
NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. ("Netsafe")	Türkiye	Teknoloji	%100	%100
Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş. ("Rhea Dijital") (*)	Türkiye	Teknoloji	%100	%100
RML International Shipping Enterprises				
Single Membered Limited Liability Company ("RML International") (**)	Yunanistan	Taşımacılık	%100	%100
RML Lojistik ve Denizcilik				
Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("RML") (***)	Türkiye	Taşımacılık	%100	%100
Tasfiye Halindeki Marferi Feribotları				
Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Marferi") (****)	Türkiye	Taşımacılık	%100	%100

(*) Şirket tarafından 21 Şubat 2012 tarihinde kamuya açıklandığı üzere, Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin ana sözleşmesinin 6 Şubat 2012 tarihinde tescilini takiben ilan işlemleri tamamlanmış olup, Rhea Dijital bu mali tabloların yayınlanma tarihi itibarıyla henüz faaliyete başlamamış olup gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

(**) Şirket, 15 Temmuz 2011 tarihinde kamuya açıkladığı üzere, RML International'ın işlettiği Yunanistan ile İtalya arasındaki RO-PAX hattını, Yunanistan'daki olumsuz politik ve ekonomik piyasa koşulları nedeniyle ekonomik durum değerlendirmesi tamamlanincaya kadar durdurmuştur. RML International'ın faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

(***) Şirket tarafından 10 Mayıs 2012 tarihinde kamuya açıklandığı üzere, Şirket'in bağlı ortaklıklarından RML 10 Mayıs 2012 tarihinde, kara taşımacılığı projeleri için satın aldığı 14 adet çekiciyi devrederek faaliyetlerini durdurmuştur. RML'nin faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

(****) Marferi'nin 9 Ağustos 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu'nun yapmış olduğu değerlendirmeler çerçevesinde, Marferi'nin faaliyetlerine devam etmesinde ticari bir fayda görülmediğinden, tasfiyeye girmesine oy birliği ile karar verilmiştir. Marferi'nin faaliyetlerinin durdurulması sebebiyle 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**(b) Finansal Borçlar**

Şirketin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2017	31.12.2016
Kısa vadeli banka kredileri	12.611.394	13.082.485
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	199.132	--
Uzun vadeli banka kredileri	2.672.409	588.906
Toplam	15.482.935	13.671.391

Şirketin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının döviz cinsi bazında detayı aşağıda sunulmuştur.

30.09.2017			
Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	15,50% - 22,85	12.810.526	2.672.409
Toplam		12.810.526	2.672.409

31.12.2016			
Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	14,50%	13.082.485	588.906
Toplam		13.082.485	588.906

Şirketin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının yaşlandırması aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2017	31.12.2016
1 yıl içerisinde ödenecek	12.810.526	13.082.485
1-2 yıl içerisinde ödenecek	2.177.162	588.906
2-3 yıl içerisinde ödenecek	495.247	--
3-4 yıl içerisinde ödenecek	--	--
4-5 yıl içerisinde ödenecek	--	--
Toplam	15.482.935	13.671.391

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**(a) Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017				31.12.2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	113	--	27	--	100	--	100	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	113	--	27	--	100	--	100	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.804	1.000	60	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.917	1.000	87	--	100	--	100	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	22.985	--	5.483	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	22.985	--	5.483	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	22.985	--	5.483	--	--	--	--	--
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 (9-18+19)	(19.068)	1.000	(5.396)	--	100	--	100	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(22.872)	--	(5.456)	--	100	--	100	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ (zararı) sonucu vergi öncesi kar/(zarar) sırasıyla 1.907 TL ve (1.907) TL (31 Aralık 2016: 10 TL ve (10) TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Netaş tarafından 6 Aralık 2016 tarihinde yapılan KAP açıklaması uyarınca, ilk olarak 6 Aralık 2016 tarihinde, OEP TURKEY ile ZTE Cooperatief U.A. arasında Netaş'ın toplam sermayesinin %48,04'ünü temsil eden halka açık olmayan payların tamamının devrine ilişkin olarak bir hisse alım sözleşmesi akdedildiği, 30 Aralık 2016 tarihinde yapılan açıklamada da OEP TURKEY tarafından Netaş'a yapılan bildirim uyarınca, bahsi geçen hisse devir işlemine Rekabet Kurulu tarafından izin verildiği bilgileri açıklanmıştır. Söz konusu açıklamayı takiben 8 Mayıs 2017 tarihinde, taraflar arasında payların devralınmasına ilişkin bazı konularla ilgili bir takım ek sözleşmelerin imzalandığı ve bu kapsamda pay alım bedelinin depozitosu olarak 10.000.000 ABD Doları ödendiği belirtilmiştir.

Pay devrinin tamamlanması için gerekli tüm şartlar tamamlanmış ve OEP TURKEY'in Netaş'ta sahip olduğu %48,04 oranındaki paylar 28 Temmuz 2017 itibarıyla ZTE Cooperatief tarafından devralınmıştır. ZTE Cooperatief tarafından yapılan KAP açıklamasına göre, toplam pay alım bedeli, 357.135.436,62 TL, beher pay alım bedeli ise 11,46 TL olup, uyarlamalar sonucunda 95.981.703 ABD Dolarından az ve 101.280.539 ABD Dolarından fazla olmayacaktır. Taraflar ayrıca, pay devrinin tamamlanmasını müteakip dört yıl süresince yıllık olarak, Sözleşme'de öngörülen ticari performansa bağlı bazı şartların gerçekleşmesine bağlı olarak ZTE Cooperatief'in OEP TURKEY'e (maksimum 15 milyon ABD Doları tutarında) ilave ödemeler yapabileceği konusunda anlaşmışlardır.

Öte yandan, 08 Mayıs 2017 tarihli Netaş tarafından yapılan KAP Açıklaması'nda, satış İşleminin zorunlu pay alım teklifi doğurmasına bağlı olarak, OEP'nin, bir takım şartlara tabi olarak zorunlu pay alımının tamamlanmasını takiben ZTE'den bazı payları satın alabileceği, bu satın alım sonucunda ZTE'nin zorunlu pay alım süreci sonucunda sahip olacağı payların toplam değerinin zorunlu pay alım sürecinde kullanılan değerlendirme üzerinden 51 milyon Amerikan Doları'nı geçmeyeceği, OEP tarafından, eğer satın alınırsa, bu şekilde satın alınacak payların Şirket'in B grup paylarından olacağı ve zorunlu çağrı sürecinde bu payların tabi olduğu aynı pay bedeli ve şart ve koşullarına tabi olacağı yönünde kamuoyuna bilgi verilmiştir.

17 Eylül 2017 tarihli Netaş tarafından yapılan KAP Açıklaması'nda OEP'nin Netaş'ta sahip olduğu %48,04 oranındaki payların ZTE tarafından devralınması sonrasında Yönetim Kontrolünün ZTE'ye geçmiş olması sebebiyle, ZTE tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-26.1 Tebliği hükümleri uyarınca "Zorunlu Pay Alım Teklifi" yapılması yükümlülüğünün doğduğu bilgisi verilmiştir.

03 Ekim 2017 tarihli Netaş tarafından yapılan KAP Açıklaması'nda, pay alım teklifi işlemlerinin 04 Ekim 2017-17 Ekim 2017 tarihleri arasında yapılacağı bilgisi kamuoyu ile paylaşılmıştır.

17 Ekim 2017 tarihli Netaş tarafından yapılan KAP Açıklaması'nda, Pay alım teklifi işlemi kapsamında Borsa dışından 12 yatırımcıdan 5.781,71 adet 1 TL nominal değerli B grubu pay alınmış olup, alınan payların toplam tutarı 67.263,84 TL olduğu bilgisi kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Dolayısıyla, yukarıda belirtildiği şekilde iştirakimiz OEP'nin "Zorunlu Pay Alım Teklifi" sürecine ilişkin taahhütleri nedeniyle ve 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla henüz pay alım teklifi işlemlerinin başlamamış olması sebebiyle, iştirakimiz OEP'ye ilişkin sağlıklı bir değerlendirme yapılması mümkün olmamıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Nihai olarak, Şirketin iştiraki OEP'nin devrini gerçekleştirdiği payların bedeli olan 95.981.703 – 101.280.539 ABD Doları satış gelirinin iştirak bünyesinde oluşan masraf ve vergi gibi yükümlülüklerin mahsup edilmesi sonrası kalan tutar ortaklara payları oranında dağıtılacaktır. Rapor tarihi itibarıyla oluşan yükümlülüklerin mahsup edilmesi işlemi tamamlanmamıştır. Kalan tutar ve ortaklara dağıtılacak paylar rapor tarihi itibarıyla kesinleşmemiştir. Bu nedenle hem iştirakin değerinde hemde iştirakin satış değerine bağlı finansal yükümlülüklerle etkisi finansal tablolara yansıtılmamıştır.

NOT 17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirketin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2017	31.12.2016
Nakit	23	23
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	3.122	74.437
Toplam	3.145	74.460

NOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)**(a) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

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 değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir

				30.09.2017
Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	5.257.000	--	5.257.000	--
Toplam	5.257.000	--	5.257.000	--

				31.12.2016
Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	12.120.000	--	12.120.000	--
Toplam	12.120.000	--	12.120.000	--

Parasal Varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal Yükümlülükler

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Değişken faiz oranlarına sahip yabancı para uzun vadeli kredilerin bilanço tarihinde döviz kuru ile Türk lirasına çevrilmiş olup, gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Şirketin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülüğü bulunmaktadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	30.09.2017	31.12.2016	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A Para ve Sermaye Piyasası Araçları	3.145	74.460	Md.20/1 – (b)
B Girişim Sermayesi Yatırımları	31.394.697	38.257.697	Md.20/1 – (a)
C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	–	–	Md.20/1 – (d) ve (e)
D Diğer Varlıklar	3.531.283	3.410.776	
E Ortaklık Aktif Toplamı	34.929.125	41.742.933	Md.3/1-(a)
F Finansal Borçlar	15.482.935	13.671.391	Md.29
G Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	–	–	Md.20/2 – (a)
H Özsermaye	6.725.436	17.035.208	
I Diğer Kaynaklar	12.720.754	11.625.230	
E Ortaklık Toplam Kaynakları	34.929.125	41.742.933	Md.3/1-(a)

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.09.2017	31.12.2016	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım			
A1 1. Sermaye piyasası aracı A	–	–	Md.20/1 – (b)
2. Sermaye piyasası aracı B	–	–	
A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	3.145	74.437	Md.20/1 – (b)
B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	26.137.697	26.137.697	Md.21/3 – (c)
B2 Borç ve Sermaye Karması Finansman	–	–	Md.21/3 – (f)
B3 Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	–	–	Md.21/3 – (e)
B4 Özel Amaçlı Şirket	–	–	Md.21/3 – (g)
C1 Portföy Yönetim Şirketine İştirak	–	–	Md.20/1 – (e)
C2 Danışmanlık Şirketine İştirak	–	–	Md.20/1 – (d)
F1 Kısa Vadeli Krediler	12.810.526	13.082.485	Md.29/1
F2 Uzun Vadeli Krediler	2.672.409	588.906	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.20/2 – (a)
I Dışardan sağlanan hizmet giderleri	267.571	216.357	Md.26/1

Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu: Paylanımlı Nitelikli Yatırımlara Satılan Ortaklıklar İçin	30.09.2017	31.12.2016	Asgari/Azami Oran	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
1 Para ve sermaye piyasası araçları	0%	0%	≤ %49	Md.22/1 – (b)
2 Sermaye piyasası araçları	0%	0%	≤ %10	Md.22/1 – (c)
3 Girişim sermayesi yatırımları	90%	92%	≥ %51	Md.22/1 – (b)
4 Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	0%	0%	≤ %10	Md.22/1 – (ç)
5 Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu (*)	75%	63%	≤ %49	Md.22/1-(e)
6 Borç ve sermaye karması finansman	0%	0%	≤ %25	Md.22/1-(h)
7 Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	0%	0%	≤ %25	Md.22/1-(f)
8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	0%	0%	≤ %20	Md.22/1-(i)
9 Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri (**)	75%	77%	≤ %50	Md.29
10 Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	16%	3%	≤ %200	Md.29
11 Rehin, Teminat ve İpotekler	0%	0%	≤ %10	Md.22/1 – (d)
12 Dışardan sağlanan hizmet giderleri	1%	1%	≤ %2,5	Md.26/1

(*) Şirket'in yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu olan OEP Turkey Tech BV'nin kayıtlı bilanço değerinin Şirket'in aktif toplamına oranındaki sınır aşımı, Şirket'in 30 Eylül tarihli finansal tablolarında ilgili dipnotlarda detayı verildiği üzere diğer finansal yatırımlarındaki değer düşüklüğü (Not 14), ticari ve diğer alacakları için (Not 4,5) ayrılan şüpheli alacak karşılığı sonrasında özkaynak toplamının azalması sonucunda ortaya çıkmıştır.

(**) Şirket'in finansal borçlarının özkaynak toplamına oranındaki sınır aşımı, Şirket'in 30 Eylül tarihli finansal tablolarındaki yeniden yapılandırılmayla finansal borçlarındaki artış ile ilgili dipnotlarda detayı verildiği üzere diğer finansal yatırımlarındaki değer düşüklüğü (Not 14), ticari ve diğer alacakları için (Not 4,5) ayrılan şüpheli alacak karşılığı sonrasında özkaynak toplamının azalması sonucunda ortaya çıkmıştır.