

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1 |
| KAR VEYA ZARAR TABLOLARI | 2 |
| ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI | 3 |
| NAKİT AKIŞ TABLOLARI..... | 4 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 5-31 |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 30.09.2019 TL | Geçmiş Dönem 31.12.2018 TL |
|---|------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| VARLIKLAR | | 32.066.730 | 34.189.561 |
| DÖNEN VARLIKLAR | | 30.993.759 | 33.250.856 |
| - Nakit ve Nakit Benzerleri | 24 | 900.416 | 9.339.539 |
| - Finansal Yatırımlar | 21 | 4.475.341 | -- |
| - Ticari Alacaklar | 5 | -- | 8.295 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar | 5 | -- | 8.295 |
| - Diğer Alacaklar | 4,6 | 25.528.780 | 23.703.520 |
| - İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar | 4,6 | 15.113.584 | 14.195.925 |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar | 4,6 | 10.415.196 | 9.507.595 |
| - Peşin Ödenmiş Giderler | 8 | 1.546 | -- |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler | 8 | 1.546 | -- |
| - Diğer Dönen Varlıklar | 7 | 87.676 | 199.502 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 30.993.759 | 33.250.856 |
| DURAN VARLIKLAR | | 1.072.971 | 938.705 |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 21 | 1.040.367 | 906.848 |
| - Maddi Duran Varlıklar | 9 | 32.604 | 31.857 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 1.072.971 | 938.705 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 32.066.730 | 34.189.561 |
| KAYNAKLAR | | 32.066.730 | 34.189.561 |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 8.038.658 | 8.901.076 |
| - Diğer Finansal Yükümlülükler | 21 | 7.356.830 | 7.891.350 |
| - Ticari Borçlar | 5 | 172.616 | 169.578 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 11 | 62.934 | 82.195 |
| - Diğer Borçlar | 4,6 | 324.837 | 757.953 |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar | 4,6 | 324.837 | 757.953 |
| - Kısa Vadeli Karşılıklar | 10 | 121.441 | -- |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 10 | 121.441 | -- |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 8.038.658 | 8.901.076 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 7.254 | 2.228 |
| - Uzun Vadeli Karşılıklar | 11 | 7.254 | 2.228 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 11 | 7.254 | 2.228 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 7.254 | 2.228 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 8.045.912 | 8.903.304 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 24.020.818 | 25.286.257 |
| - Ödenmiş Sermaye | 12 | 41.550.000 | 41.550.000 |
| - Sermaye Düzeltme Farkları | 12 | 2.187.732 | 2.187.732 |
| - Paylara İlişkin Primler (İskontolar) | 12 | 32.490.676 | 32.490.676 |
| - Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | 12 | 113.792 | -- |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar) | 12 | 113.792 | -- |
| - Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 12 | 378.467 | 378.467 |
| - Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları | 12 | (51.320.618) | (52.345.207) |
| - Dönem Net Kârı/Zararı | 20 | (1.379.231) | 1.024.589 |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 24.020.818 | 25.286.257 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 32.066.730 | 34.189.561 |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2019-30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KAR VEYA ZARAR VE

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Dipnot Referansları | Cari | Cari | Geçmiş | Geçmiş |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Dönem | Dönem | Dönem | Dönem |
| | | 01.01.2019-30.09.2019 | 01.07.2019-30.09.2019 | 01.01.2018-30.09.2018 | 01.07.2018-30.09.2018 |
| | | TL | TL | TL | TL |
| KÂR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Hasılat | 15 | -- | -- | -- | -- |
| Satışların Maliyeti (-) | | -- | -- | -- | -- |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR/ZARAR | | -- | -- | -- | -- |
| Brüt Kâr/Zarar | | -- | -- | -- | -- |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 16 | (1.739.674) | (664.236) | (2.758.399) | (793.094) |
| Pazarlama Giderleri (-) | | -- | -- | -- | -- |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | | -- | -- | -- | -- |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 17 | 2.354.118 | 98.667 | 13.743.465 | 6.551.812 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 17 | (2.489.580) | (1.075.095) | (4.960.464) | (2.448.724) |
| Diğer Kazançlar (Kayıplar) | | -- | -- | -- | -- |
| Esas Faaliyet Kârı/Zararı | | (1.875.136) | (1.640.664) | 6.024.602 | 3.309.994 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 18 | 1.046.410 | 368.863 | -- | -- |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 19 | -- | -- | -- | -- |
| TFRS-9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazanç (Zararları) | 18 | -- | -- | -- | -- |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar | 18 | (27.198) | (8.442) | (136.471) | (608.882) |
| FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI | | (855.924) | (1.280.243) | 5.888.131 | 2.701.112 |
| Finansman Gelirleri | | -- | -- | -- | -- |
| Finansman Giderleri (-) | 19 | (523.307) | -- | (1.426.952) | -- |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI | | (1.379.231) | (1.280.243) | 4.461.179 | 2.701.112 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | | -- | -- | -- | -- |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | | -- | -- | -- | -- |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | | -- | -- | -- | -- |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI | | (1.379.231) | (1.280.243) | 4.461.179 | 2.701.112 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI | | -- | -- | -- | -- |
| DÖNEM KÂRI/ZARARI | | (1.379.231) | (1.280.243) | 4.461.179 | 2.701.112 |
| Pay Başına Kazanç (Kayıp) | 20 | (0,033) | (0,031) | 0,11 | 0,07 |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | 20 | (0,033) | (0,031) | 0,11 | 0,07 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | | | | |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | -- | -- | 4.461.179 | 2.701.112 |
| Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar | | 113.792 | (96.213) | -- | -- |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | | 113.792 | (96.213) | -- | -- |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | 113.792 | (96.213) | -- | -- |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | (1.265.439) | (1.376.456) | 4.461.179 | 2.701.112 |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| Özkaynaklar Değişim Tablosu | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme farkları | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar) | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Birikmiş Karlar | | | | | Toplam Özkaynaklar |
|---|---------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------|---|---|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | | | | | | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | |
| Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2018) | | 41.550.000 | 2.187.732 | 32.490.676 | -- | 197.319 | (60.519.352) | 8.355.293 | 24.261.668 | -- | 24.261.668 | |
| 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 | -- | 197.319 | (60.519.352) | 8.355.293 | 24.261.668 | -- | 24.261.668 | |
| Transferler | 12 | -- | -- | -- | -- | 3.622.955 | 4.732.338 | (8.355.293) | -- | -- | -- | |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 4.461.179 | 4.461.179 | -- | 4.461.179 | |
| - Dönem Karı (Zararı) | 20 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 4.461.179 | 4.461.179 | -- | 4.461.179 | |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| Dönem Sonu Bakiyeler (30.09.2018) | | 41.550.000 | 2.187.732 | 32.490.676 | -- | 3.820.274 | (55.787.014) | 4.461.179 | 28.722.847 | -- | 28.722.847 | |
| Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2019) | | 41.550.000 | 2.187.732 | 32.490.676 | -- | 378.467 | (52.345.207) | 1.024.589 | 25.286.257 | -- | 25.286.257 | |
| 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 | -- | 378.467 | (52.345.207) | 1.024.589 | 25.286.257 | -- | 25.286.257 | |
| Transferler | 12 | -- | -- | -- | -- | -- | 1.024.589 | (1.024.589) | -- | -- | -- | |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | | -- | -- | -- | 113.792 | -- | -- | (1.379.231) | (1.265.439) | -- | (1.265.439) | |
| - Dönem Karı (Zararı) | 20 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (1.379.231) | (1.379.231) | -- | (1.379.231) | |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | | -- | -- | -- | 113.792 | -- | -- | -- | 113.792 | -- | 113.792 | |
| Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| Dönem Sonu Bakiyeler (30.09.2019) | | 41.550.000 | 2.187.732 | 32.490.676 | 113.792 | 378.467 | (51.320.618) | (1.379.231) | 24.020.818 | -- | 24.020.818 | |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2019-30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 01.01.2019 30.09.2019 TL | Geçmiş Dönem 01.01.2018 30.09.2018 TL |
|---|---------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (7.301.761) | (4.723.542) |
| Dönem Karı (Zararı) | | (1.379.231) | 4.461.179 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | | (1.379.231) | 4.461.179 |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 2.331.062 | 4.426.936 |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 9 | 6.035 | 1.333 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | | 1.624.641 | 2.026.855 |
| Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 21 | 1.622.227 | 2.026.855 |
| Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler | | 2.414 | -- |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | | 5.026 | 140.751 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 11 | 5.026 | 140.751 |
| Diğer Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 10 | 121.441 | -- |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 17 | 523.146 | (68.803) |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler | 17 | 70.500 | 2.326.800 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler | 12 | 113.792 | -- |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler | 21 | (133.519) | -- |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (8.253.592) | (13.611.657) |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) | 21 | (4.475.341) | -- |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 5 | 8.295 | -- |
| İlişkili Olmayan Tarafardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 5 | 8.295 | -- |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 6 | (3.447.487) | (11.082.400) |
| İlişkili Tarafardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 4 | (2.539.886) | (7.075.741) |
| İlişkili Olmayan Tarafardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 6 | (907.601) | (4.006.659) |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | 8 | (1.546) | 10.481 |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 5 | 3.038 | 36.963 |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | 5 | 3.038 | 36.963 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | 11 | (19.261) | (2.263.115) |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 6 | (433.116) | 2.261.955 |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 6 | (433.116) | 2.261.955 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 7 | 111.826 | (2.575.541) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) | 7 | 111.826 | (2.399.412) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) | 7 | -- | (176.129) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (7.301.761) | (4.723.542) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (6.782) | (30.652) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (6.782) | (30.652) |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 9 | (6.782) | (30.652) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (1.128.327) | (15.424.259) |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | 21 | (605.020) | (15.421.900) |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | 21 | -- | (15.421.900) |
| Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları | 21 | (605.020) | -- |
| Ödenen Faiz | 21 | (523.307) | (2.359) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C) | | (8.436.870) | (20.178.453) |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | -- | -- |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D) | | (8.436.870) | (20.178.453) |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 9.339.539 | 29.985.059 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 902.669 | 9.806.606 |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 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 Ortaklıklarına 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 merkez adresinin, 20 Haziran 2018 tarihinde gerçekleştirdiği 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısını takiben nakledilmesine ilişkin adres değişikliği 31 Temmuz 2018 tarihinde tescil edilerek 06 Ağustos 2018 tarih ve 9636 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmasıyla tamamlanmıştır. Yeni Şirket merkezi aşağıdaki gibidir:

Gaziosmanpaşa Mah. İran Cad. Karum İş Merkezi Apt. N21/366 Çankaya/Ankara

Şirket'in 30 Eylül 2019 itibarıyla toplam personel sayısı 4'dür (31 Aralık 2018: 3). Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine tabi olup, hisseleri 2000 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2019 itibarıyla Şirket hisselerinin %94,58'si BİST'de dolaşımda bulunmaktadır (31 Aralık 2018: %94,58).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 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 ("KGK") 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.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki Şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço'ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki Şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 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

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 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)

2.5. 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.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket yönetimi yatırımlarını gerçeğe uygun değerine göre takip etmektedir. Söz konusu yatırımlar ile ilgili bilgiler Not 21’de yer almaktadır.

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraplardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| OEP Turkey Tech B.V. – Amsterdam (**) | 11.888.249 | 11.051.738 |
| D24 Danışmanlık A.Ş. (*) | 3.225.335 | 3.144.187 |
| Toplam | 15.113.584 | 14.195.925 |

(*) Rhea Portföy Yönetimi Anonim Şirketi 16.05.2019 tarihli genel kurul kararı ile ünvan değiştirerek D24 Danışmanlık A.Ş. ünvanını almıştır. SPK’nın 25 Mayıs 2016 tarihli yazısına istinaden, D24 Danışmanlık 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.

SPK’nın 27 Eylül 2018 tarihli yazısına istinaden, Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından 2010 ile 2015 yıllarında, iştirak temettü gelirleri üzerinden D24 Danışmanlık A.Ş. emsallerine, piyasa teamülleri ile ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine aykırı olarak yapılan performans ücreti ödemeleri nedeniyle Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 31.01.2017 itibarıyla 2.101.449 TL tutarında sermaye ve/veya malvarlığı kaybına uğratılması sonucu SPKn.’nun 21 ve 110’uncu maddesi kapsamında güveni kötüye kullanma suçunun maddi ve manevi unsurlarının tekemmül etmesi nedeniyle, suç fiilinde sorumluluğu bulunduğu değerlendirilen, Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Başkanlığı’ını yapan ve aynı zamanda D24 Danışmanlık A.Ş.’nin %100 oranında pay sahibi olması nedeniyle bahse konu işlemler nedeniyle menfaat elde ettiği anlaşılan Onur Takmak hakkında SPKn.’nun 21 ve 110’uncu maddeleri uyarınca işlem yapılmak üzere SPKn.’nun 115’inci maddesi kapsamında Cumhuriyet Savcılığı’na suç duyurusunda bulunulmuştur.

(**) Bu alacak tutarı Hollanda Mahkemesinin iştirakine yapmış olduğu tebligat gereği devam eden alacak davasının karşılığı olarak bloke olarak tutulan ve söz konusu dava giderler için tutulan tutarlardan oluşmaktadır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla 2017 yılında gerçekleşen bu işlemlere ilave olarak OEP Turkey Tech B.V. tarafından Şirket hissesine düşen 294.010 USD tutarında yedek dağıtımı gerçekleştirilmiş ve bu tutar Şirket tarafından “Diğer Alacaklar” hesabı altında muhasebeleştirilmiştir. Tahakkuk eden bu alacak tutarına ilişkin 30.09.2019 tarihi itibarıyla bir tahsilat gerçekleştirilmemiştir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili Taraflarla İle Olan İşlemler**

| | 01.01.2019 - 30.09.2019 | | | | 01.01.2018 - 30.09.2018 | | | |
|--|-------------------------|----------------|------------------|-------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------|
| | Komisyon | Faiz Geliri | Gider Yansıtması | Kira Geliri | Komisyon | Faiz Geliri | Gider Yansıtması | Kira Geliri |
| Rhea Portföy Yönetim A.Ş. (*) | -- | 68.769 | -- | -- | -- | 346.258 | -- | -- |
| Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş. | -- | 77.848 | -- | -- | -- | 73.552 | -- | -- |
| Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş. | -- | 48.203 | -- | -- | -- | 7.653 | -- | -- |
| T.H. Marferi Feribotları Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | -- | -- | -- | -- | -- | 143.863 | -- | -- |
| Rhea Dijital A.Ş. | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş. | -- | 2.762 | -- | -- | -- | 6.892 | -- | -- |
| Marferi Fer.Deniz. San. Ve Tic. A.Ş. (Tasfiye halinde) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Onur Takmak (**) | -- | -- | -- | -- | -- | 93.866 | -- | -- |
| Toplam | -- | 197.582 | -- | -- | -- | 672.084 | -- | -- |

(*) Rhea Portföy Yönetimi Anonim Şirketi 16.05.2019 tarihli genel kurul kararı ile ünvan değiştirerek D24 Danışmanlık A.Ş. ünvanını almıştır.

| | 01.07.2019 - 30.09.2019 | | | | 01.07.2018 - 30.09.2018 | | | |
|--|-------------------------|---------------|------------------|-------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------|
| | Komisyon | Faiz Geliri | Gider Yansıtması | Kira Geliri | Komisyon | Faiz Geliri | Gider Yansıtması | Kira Geliri |
| Rhea Portföy Yönetim A.Ş. (*) | -- | 24.293 | -- | -- | -- | 138.060 | -- | -- |
| Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş. | -- | 51.805 | -- | -- | -- | 44.919 | -- | -- |
| Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş. | -- | 20.369 | -- | -- | -- | 4.780 | -- | -- |
| T.H. Marferi Feribotları Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | -- | -- | -- | -- | -- | 57.664 | -- | -- |
| Rhea Dijital A.Ş. | -- | -- | -- | -- | -- | 0 | -- | -- |
| RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş. | -- | 1.762 | -- | -- | -- | 4.526 | -- | -- |
| Marferi Fer.Deniz. San. Ve Tic. A.Ş. (Tasfiye halinde) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Onur Takmak (**) | -- | -- | -- | -- | -- | 93.866 | -- | -- |
| Toplam | -- | 98.229 | -- | -- | -- | 343.816 | -- | -- |

(*) Rhea Portföy Yönetimi Anonim Şirketi 16.05.2019 tarihli genel kurul kararı ile ünvan değiştirerek D24 Danışmanlık A.Ş. ünvanını almıştır.

(**) Şirket ortaklarından Onur Takmak'a 2017 yılında huzur hakkı harici verilen maaşın 2018 yılında alınan yönetim kurulu kararına istinaden iptal edilerek faiziyle birlikte geri iadesine karar verilmiştir. İlgili tutar hesaplanan faiz tutarından oluşmaktadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**c) Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler**

30.09.2019 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu üyeleri ve diğer üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 613.753 TL'dir. (30.09.2018: 844.836 TL).

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Şirketin kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|--------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | -- | 8.295 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 892.733 | 892.732 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (892.733) | (892.732) |
| Toplam | -- | 8.295 |

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30.09.2019 ve 30.09.2018 tarihlerinde sona eren ara dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 30.09.2018 | 01.07.2018- 30.09.2018 |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi | 892.733 | -- | 5.522.157 | -- |
| Dönem gideri | -- | -- | 306.810 | 206.803 |
| Toplam | 892.733 | -- | 5.828.967 | 206.803 |

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirketin kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|----------------|----------------|----------------|
| Ticari borçlar | 172.616 | 169.578 |
| Toplam | 172.616 | 169.578 |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Şirketin kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:4) | 15.113.583 | 14.195.925 |
| Şüpheli diğer alacaklar (**) | 6.627.930 | 10.406.221 |
| Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-) (**) | (6.627.930) | (10.406.221) |
| Diğer (*) | 10.415.197 | 9.507.595 |
| Toplam | 25.528.780 | 23.703.520 |

(*) Şirketin Hollanda Mahkemeleri nezdinde devam etmekte olan davaları kapsamında Hollanda Noter Makamında tutulan nakit blokaj tutarından oluşmaktadır.

(**) Şüpheli diğer alacaklar karşılığı tutarı, Şirket'in sermayesine katıldığı firmaların değer düşüklüğü tutarlarından oluşmaktadır.

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Şirketin kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------|----------------|
| İlişkili olmayan taraflara ticari olmayan borçlar (*) | 324.837 | 757.953 |
| Toplam | 324.837 | 757.953 |

(*) Vadesi geçmiş ve taksitlendirilmiş vergi borçlarından oluşmaktadır.

NOT 7 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Diğer Dönen Varlıklar**

Şirketin diğer dönen varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| İş avansları | 5.335 | 5.335 |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 82.341 | 194.167 |
| Toplam | 87.676 | 199.502 |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Şirketin kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------|--------------|------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 1.546 | -- |
| Toplam | 1.546 | -- |

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin maddi duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi | 31.857 | -- |
| Girişler | 6.782 | 36.033 |
| Cari dönem amortismanı (-) | (6.035) | (4.176) |
| Toplam | 32.604 | 31.857 |

30.09.2019 tarihi itibarıyla 6.035 TL tutarındaki dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (30.09.2018 tarihi itibarıyla 1.333 TL tutarındaki dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir).

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin 3. kişiler ile akdedilmiş bulunan finansman sözleşmelerinden birisiyle ilgili olarak, ilgili sözleşme ve bu sözleşmeden kaynaklanan alacak hakkının, sözleşmenin karşı tarafınca 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname hükümlerinin dolanılması amacıyla ve tamamıyla hukuka aykırı bir şekilde yurtdışında mukim bir tüzel kişiye devredilmesi nedeniyle Şirket tarafından Hollanda mahkemeleri nezdinde hukuk süreci başlatıldığı; ilgili yargısal süreç kapsamında Hollanda mahkemeleri tarafından alınan tedbir kararı nedeniyle OEP nezdinde 1.806.721 USD tutarlı alacak ile ayrıca 1.805.000 USD tutarlı nakit blokajın ayrılmasına karar verildiği; tedbiren konulmuş bulunan nakit ve hisse blokajlarının ivedilikle çözülmesi amacıyla Hollanda mahkemeleri nezdinde gerekli tüm yasal girişimlerin başlatıldığı; süreci takip etmekte olan hukuk danışmanları tarafından, ilgili mahkeme tarafından davanın esasına ilişkin çalışmalar yürütülmektedir.

Hollanda yargı mercileri nezdindeki ilgili hukuk süreci halen devam etmektedir.

Şirket lehine 2 adet icra takibi bulunmakta olup tutarı 4.820.000 TL (31.12.2018: 2 Ad. 4.820.000 TL), aleyhe 3 adet dava bulunmakta olup tutarı 121.441 TL (31.12.2018: 121.441 TL), açılan dava sayısı 2 adet olup davaların mahiyeti itibariyle değeri bulunmamaktadır.

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

Şirketin çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Personele ödenecek ücretler | 66 | 1.965 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 50.049 | 73.112 |
| Ödenecek SGK primleri | 12.819 | 7.118 |
| Toplam | 62.934 | 82.195 |

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirketin çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareket detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Açılış bakiyesi | -- | 59.917 |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | -- | -- |
| Konusu kalmayan karşılıklar | -- | (59.917) |
| Toplam | -- | -- |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

Şirketin çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 7.254 | 2.228 |
| Toplam | 7.254 | 2.228 |

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.

30.09.2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.380 TL (31.12.2018: 5.434 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 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %15,50 (31.12.2018: %15,50) enflasyon ve %18,50 (31.12.2018: %18,50) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,60 (31.12.2018: %2,60) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. 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 30.09.2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.380 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31.12.2018: 5.434 TL).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**b) 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;

| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi | 2.228 | 129.211 |
| Hizmet maliyeti | 4.983 | (99.836) |
| Faiz maliyeti | 43 | 2.307 |
| Dönem içindeki ödemeler | -- | (24.371) |
| Parasal (kazanç) / kayıp | -- | (5.084) |
| Toplam | 7.254 | 2.228 |

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Sermaye**

Şirketin ödenmiş sermayesi 30.09.2019 tarihi itibarıyla 41.550.000 TL (31.12.2018: 41.550.000 TL) olup her biri 1 TL (31.12.2018: 1 TL) nominal değerli 41.550.000 (31.12.2018: 41.550.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 207.750.000 TL (31.12.2018: 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. Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda yönetim kurulunun 3 üyesi, 6 ve 7 üyeden oluşması durumunda 4 üyesi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir.

30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | | 31.12.2018 | |
|-------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 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 |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**a) Sermaye (Devamı)**

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.

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

Şirketin kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------|------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) | 113.792 | -- |
| Toplam | 113.792 | -- |

(*) Finansal varlık gerçeğe uygun değer farkı satılmaya hazır finansal varlığın gerçeğe uygun değerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda değer artış/azalışını satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış/azalışının değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

c) Geçmiş Yıllar Karları (Devamı)

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Geçmiş yıl kar / (zararları) | (51.320.618) | (52.345.207) |
| Toplam | (51.320.618) | (52.345.207) |

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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**d) 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 ulaşılırken söz konusu hesap kalemi bir indirim veya ekleme kalemi olarak dikkate alınmaz.

NOT 13 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Rhea 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.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (30.09.2018:Yoktur)

NOT 14 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2018:Yoktur)

NOT 15 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Yoktur. (01.01.2018 - 30.09.2018:Yoktur)

NOT 16 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirketin genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 30.09.2018 | 01.07.2018- 30.09.2018 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (1.739.674) | (664.236) | (2.758.399) | (793.094) |
| Toplam | (1.739.674) | (664.236) | (2.758.399) | (793.094) |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

Şirketin esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 30.09.2018 | 01.07.2018- 30.09.2018 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Faiz gelirleri | -- | -- | 1.795.155 | 771.361 |
| Reeskont faiz gelirleri | -- | -- | 68.803 | -- |
| Kur farkı gelirleri | 2.328.096 | 81.710 | 11.080.255 | 5.759.676 |
| Diğer | 26.022 | 16.957 | 799.252 | 20.775 |
| Toplam | 2.354.118 | 98.667 | 13.743.465 | 6.551.812 |

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Şirketin esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 30.09.2018 | 01.07.2018- 30.09.2018 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Karşılık giderleri | (1.743.668) | (683.136) | (2.026.855) | (798.860) |
| Kambiyo zararları | (615.586) | (357.918) | (2.831.861) | (1.616.595) |
| Diğer | (130.326) | (34.041) | (101.748) | (33.269) |
| Toplam | (2.489.580) | (1.075.095) | (4.960.464) | (2.448.724) |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Şirketin yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 30.09.2018 | 01.07.2018- 30.09.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Finansal yatırımlar faiz gelirleri | 357.580 | 192.637 | -- | -- |
| Vadeli mevduat faiz gelirleri | 491.248 | 23.121 | -- | -- |
| İlişkili taraflardan faiz gelirleri (Not 4) | 197.582 | 153.105 | | |
| Toplam | 1.046.410 | 368.863 | -- | -- |

Şirketin özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) payların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 30.09.2018 | 01.07.2018- 30.09.2018 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| OEP Turkey Tech B.V. | (27.198) | (8.442) | (136.471) | (608.882) |
| Toplam | (27.198) | (8.442) | (136.471) | (608.882) |

NOT 19 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirketin finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 30.09.2018 | 01.07.2018- 30.09.2018 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Finansman sözleşmesi faiz giderleri | (523.307) | -- | (1.426.952) | -- |
| Toplam | (523.307) | -- | (1.426.952) | -- |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Pay başına kayıp, net dönem zararının Şirket hisselerinin 30.09.2019 ve 30.09.2018 tarihlerinde sonra eren altı aylık ara dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır ve detayları aşağıda sunulmaktadır.

| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.07.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 30.09.2018 | 01.07.2018- 30.09.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 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) | (1.379.231) | (1.280.243) | 4.461.179 | 2.701.112 |
| Pay başına kazanç / (kayıp) | (0,033) | (0,031) | 0,11 | 0,07 |

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR**a) Finansal Yatırımlar**

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------------|------------------|------------|
| Özel kesim tahvil senet ve bonolar | 4.475.341 | -- |
| Toplam | 4.475.341 | -- |

30.09.2019 tarihleri itibarıyla özel kesim tahvil senet ve bono faiz oranı %17,70 olup vadesi 31 gündür.

b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirketin 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur.

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------|------------------|----------------|
| OEP Turkey Tech B.V. (*) | 1.040.367 | 906.848 |
| Toplam | 1.040.367 | 906.848 |

(*) 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 işlemine ilişkin olarak, 28 Temmuz 2017 itibarıyla pay devrinin tamamlanması için gerekli tüm şartlar tamamlanmış ve OEP TURKEY'in Netaş'ta sahip olduğu %48,04 oranındaki paylar 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.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (Devamı)**

20 Kasım 2017 tarihinde OEP nezdinde satış sürecinden kaynaklı masraflar ve Şirketimiz iştirakinin devamlılığını sağlamaya yönelik giderler için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra alınan kalan temettü tutarının dağıtım kararı uyarınca; Şirketimizin payına karşılık gelen vergi sonrası toplam net 16.273.698,13 USD tutarında satış geliri ödemesi tahakkuk etmiştir.

Ancak, Şirketimizin 31.07.2017 tarihli KAP açıklamasında belirtilen 3. kişiler ile akdedilmiş bulunan finansman sözleşmelerinden birisiyle ilgili olarak, ilgili sözleşme ve bu sözleşmeden kaynaklanan alacak hakkının, sözleşmenin karşı tarafınca 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname hükümlerinin dolanılması amacıyla ve tamamıyla hukuka aykırı bir şekilde yurtdışında mukim bir tüzel kişiye devredilmesi işlemine ilişkin olarak, Şirketimiz tarafından Hollanda mahkemeleri nezdinde hukuk süreci başlatılmıştır.

İlgili yargısal süreç kapsamında Hollanda mahkemeleri tarafından davanın esasına girilmesi aşamasından önce alınan tedbir kararı nedeniyle 1.806.721 USD hisse blokajı ve 1.805.000 USD nakdi blokajının tedbiren karşılık olarak ayrılmasına karar verilmiştir. Bu çerçevede, OEP tarafından konuya ilişkin masraf karşılığı ayrıldıktan sonra oluşan 12.606.878 USD tutarındaki net satış geliri ödemesi Şirket hesabına intikal etmiştir.

c) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirketin sahip olduğu iştirak ve bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş. "Seta" | -- | -- |
| Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş. "Netsafe" | -- | -- |
| Toplam | -- | -- |
| | 01.01.2019- 30.09.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
| Açılış bakiyesi | -- | 730.000 |
| Gerçeğe uygun değer düşüklüğü (-) | -- | (730.000) |
| Toplam | -- | -- |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**c) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)**

Şirketin bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda sunulmuştur:

| Bağlı Ortaklıklar | Faaliyet yeri | Faaliyet konusu | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| | | | Etkin ortaklık oranı 2019 | Etkin ortaklık oranı 2018 |
| 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 |
| Tasfiye Halinde 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 (***) | Türkiye | Taşımacılık | %100 | %100 |
| Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("RML") (****) | Türkiye | Taşımacılık | %100 | %100 |
| Tasfiye Halindeki Marferi Feribotları Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Marferi") (*****) | Türkiye | Taşımacılık | -- | -- |

(*) 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, 05.06.2018 de tescil edilerek tasfiye girdiğinden unvanı 'Tasfiye halinde Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş.' olmuştur.

(**) 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 tamamlanmaya kadar durdurmuştur. RML International'ın faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

(***) İlgili şirketin sermayesi 07 Haziran 2018 tarihinde tescil edilerek 13.300.000 TL'den 15.597.000 TL'ye çıkartılmıştır. Arttırılan 2.297.000 TL'lik tutar daha önce Zarar Telifi Fonu'na aktarılan tutardan karşılanmıştır.

(****) 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 2019 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 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır. Şirket'in 24.12.2018 tarihi itibarıyla tasfiyesi sonuçlanmıştır.

(*****) NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş sermayesi 06 Haziran 2018 tarihinde tescil edilerek 3.850.000 TL'den 7.031.323 TL'ye çıkartılmıştır. Arttırılan 3.181.323 TL'lik tutar daha önce Zarar Telifi Fonu'na aktarılan tutardan karşılanmıştır. NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.'nin 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**d) Diğer Finansal Yükümlülükler**

Şirketin 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülüklerinin detayı aşağıda sunulmuştur.

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------------|------------------|
| İlişkili olmayan taraflardan diğer finansal yükümlülükler (*) | 7.356.830 | 7.891.350 |
| Toplam | 7.356.830 | 7.891.350 |

(*) Şirket, finansman ihtiyacı nedeniyle önceki dönemlerde finansman sözleşmesi imzalayarak borç almıştır. Bu borçların önemli kısmı ile mutabakata varılarak ödemeler gerçekleştirilmiştir. 30.09.2019 tarihi itibarıyla var olan borcun 200.000 USD karşılığı olan faiz dahil 1.127.840 TL'si Nisan 2019 ayında ödenmiştir. (Not 6). Geriye kalan tutar Hollanda mahkemeleri nezdinde süreci devam eden uyuşmazlık konusu tahmini borç tutarından oluşmaktadır. Şirket, alınan borcun finansman ihtiyacı sebebiyle alınması sebebiyle ilgili tutarı 30.09.2019 mali tablolarında diğer finansal yükümlülük olarak sınıflamış ve göstermiştir. Hollanda'da devam eden hukuki ihtilaf nedeniyle finansman sözleşmesi kaynaklı ödeme fiilen yapılamamakta olup, mali tablolarımızda ödemeye ilişkin karşılık ayrılmıştır.

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**a) Kredi Riski**

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli takip edilerek Şirket'in şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.

Finansal durum tablosunda taşınan değerler Şirket'in maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

| 30.09.2019 | Alacaklar | | | | Bankalarda tutulan mevduat |
|--|------------------|-------------|-------------------|-------------------|----------------------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E) | -- | -- | 15.113.584 | 10.415.196 | 900.416 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | | -- | 15.113.584 | 10.415.196 | 900.416 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | -- | 892.733 | 6.627.930 | | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | (892.733) | (6.627.930) | | -- |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**a) Kredi Riski**

| 31.12.2018 | Alacaklar | | | | Bankalarda tutulan mevduat |
|---|------------------|--------------|-------------------|------------------|----------------------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E) | -- | 8.295 | 12.649.166 | 9.515.890 | 9.806.817 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -- | 8.295 | 12.649.166 | 9.515.890 | 9.339.539 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | -- | 892.732 | 6.945.216 | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | (892.732) | (6.945.216) | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- |

b) Likitide riski

Likitide riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini kısa vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirketin türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**30.09.2019**

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter 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 | 7.744.601 | 7.744.601 | 7.744.601 | -- | -- | -- |
| Finansal borçlar | 7.356.830 | 7.356.830 | 7.356.830 | -- | -- | -- |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borçlar | 62.934 | 62.934 | 62.934 | -- | -- | -- |
| Diğer borçlar | 324.837 | 324.837 | 324.837 | -- | -- | -- |

31.12.2018

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter 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 | 8.901.076 | 8.901.076 | 8.901.076 | -- | -- | -- |
| Finansal borçlar | 7.891.350 | 7.891.350 | 7.891.350 | -- | -- | -- |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borçlar | 82.195 | 82.195 | 82.195 | -- | -- | -- |
| Ticari ve diğer borçlar | 927.531 | 927.531 | 927.531 | -- | -- | -- |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) 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:

| | 30.09.2019 | | | | 31.12.2018 | | | |
|--|--------------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|--------------------|--------------|-----------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer |
| 1. Ticari Alacaklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 735.087 | 129.895 | -- | -- | 20.225 | 3.839 | 5 | -- |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. Diğer | 21.788.331 | 3.824.408 | 23.550 | -- | 19.000.903 | 3.611.721 | -- | -- |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 22.523.418 | 3.954.303 | 23.550 | -- | 19.021.128 | 3.615.560 | 5 | -- |
| 5. Ticari Alacaklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 7. Diğer | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 22.523.418 | 3.954.303 | 23.550 | -- | 19.021.128 | 3.615.560 | 5 | -- |
| 10. Ticari Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 7.356.830 | 1.300.000 | -- | -- | 7.891.350 | 1.500.000 | -- | -- |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 9.422 | 1.665 | -- | -- | 5.059 | -- | 839 | -- |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 7.366.252 | 1.301.665 | -- | -- | 7.896.409 | 1.500.000 | 839 | -- |
| 14. Ticari Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 15. Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 7.366.252 | 1.301.665 | -- | -- | 7.896.409 | 1.500.000 | 839 | -- |
| 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) | 15.157.165 | 2.652.638 | 23.550 | -- | 11.124.719 | 2.115.560 | (835) | -- |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (6.631.166) | (1.171.770) | -- | -- | (7.876.184) | (1.496.161) | (835) | -- |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2019 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 1.501.154 TL ve 14.562 TL (31.12.2018: 1.112.975 TL ve 503 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2019: Yoktur. (31.12.2018: Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirket'e tebliğ etmiş olduğu 12233903-345.13-E.10008 sayılı yazıya istinaden şirket yönetim kurulu başkanı aynı zamanda şirket genel müdürü olan Onur Takmak 24.09.2018 tarihinde alınan yönetim kurulu kararıyla istifa etmiştir. Aynı kararda Onur Takmak'ın istifası ile boşalan A grubu paylarını temsilen Feray Takmak Yönetim Kurulu Başkanlığı, Cemil Armağan ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmiştir. 11 Ocak 2019 Yönetim Kurulu Toplantısında alınan karar ile Yönetim Kurulu Başkan Vekili Cemil Armağan, Şirket Genel Müdürü olarak atanmış olup 01 Şubat 2019 itibarıyla göreve başlamasına karar verilmiştir. Şirket'in 31.01.2019 tarihli ve 2019/03 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; kayıtlı sermaye tavanı, süresinin 2019-2023 yıllarına sairi olması ve bu sürenin dolmuş olması nedeniyle yeni kayıtlı sermayenin aynı tutarda 207.750.000 TL (ikiyüzyedimilyonyediyüzellibin) Türk Lirası olarak 5 yıl geçerli olacak şekilde devamına, bu doğrultuda; Şirketin Esas Sözleşmesinin 8. Numaralı "Sermaye ve Paylar" başlıklı maddesinin tadiline ve gerekli izinlerin alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar verilmiş ve anılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 12.02.2019 tarihinde tebliğ edilen, SPK'nun 08.02.2019 tarihli ve 12233903-345.08-E.2079 sayılı onayı ile onaylanmıştır.)

NOT 24 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirketin 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur.

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| Bankalar | 902.669 | 9.161.167 |
| - Vadesiz mevduatlar | 167.582 | 378.846 |
| - Vadeli mevduatlar | 735.087 | 8.782.321 |
| TFRS 9 değer düşüklüğünün etkisi | (2.414) | (2.414) |
| Faiz tahakkukları | 161 | 180.786 |
| Toplam | 900.416 | 9.339.539 |

30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatları vadeli ve vadesiz mevduat hesaplarından oluşmaktadır. 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranları %14 ile %23,00 olup vadeleri 2-34 gün arasındadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 900.416 | 9.339.539 |
| TFRS 9 değer düşüklüğünün etkisi | 2.414 | 2.414 |
| Faiz tahakkuklarının etkisi | (161) | (180.786) |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 902.669 | 9.161.167 |

NOT 25 - TAAHHÜTLER**Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

NOT 26 - 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.

30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)**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 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülüğü bulunmaktadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 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

Ek Dipnot: Portföy Sınırlamaları, Finansal Borç Ve Toplam Gider Tutarları

| Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri | 30.09.2019 | 31.12.2018 | Tebliğdeki İlgili Düzenleme |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| A Para ve Sermaye Piyasası Araçları | 5.375.757 | 9.339.539 | Md.20/1 – (b) |
| B Girişim Sermayesi Yatırımları | -- | -- | Md.20/1 – (a) |
| C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler | | | Md.20/1 – (d) ve (e) |
| D Diğer Varlıklar | 25.618.002 | 23.911.317 | |
| E Ortaklık Aktif Toplamı | 30.993.759 | 33.250.856 | Md.3/1-(a) |
| F Finansal Borçlar | -- | -- | Md.29 |
| G Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler) | -- | -- | Md.20/2 – (a) |
| H Özsermaye | 24.020.818 | 25.286.257 | |
| I Diğer Kaynaklar | 6.972.941 | 7.964.599 | |
| E Ortaklık Toplam Kaynakları | 30.993.759 | 33.250.856 | Md.3/1-(a) |

| Bireysel Diğer Finansal Bilgiler | 30.09.2019 | 31.12.2018 | Tebliğdeki İlgili Düzenleme |
|--|------------|------------|-----------------------------|
| Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım | | | |
| A1 1. Sermaye piyasası aracı A | 4.475.341 | -- | Md.20/1 – (b) |
| 2. Sermaye piyasası aracı B | -- | -- | |
| A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı | 900.416 | 9.339.539 | Md.20/1 – (b) |
| B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu | 1.040.367 | 906.848 | 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 | -- | -- | 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 | 7.356.830 | 7.891.350 | 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 | 678.632 | 1.247.547 | Md.26/1 |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2019 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
(Devamı)**

| Tebliğdeki İlgili Düzenleme | Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu: Paylarını Nitelikli Yatırımcılara Satan Ortaklıklar İçin | 30.09.2019 | 31.12.2018 | Asgari/Azami Oran |
|-----------------------------|---|------------|------------|-------------------|
| Md.22/1 – (b) | 1 Para ve sermaye piyasası araçları (*) | 17% | 28% | ≤ %49 |
| Md.22/1 – (c) | 2 Sermaye piyasası araçları (**) | 14% | 0% | ≤ %10 |
| Md.22/1 – (b) | 3 Girişim sermayesi yatırımları (*) | 0% | 0% | ≥ %51 |
| Md.22/1 – (ç) | 4 Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler | 0% | 0% | ≤ %10 |
| Md.22/1-(e) | 5 Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu (*) | 3% | 3% | ≤ %49 |
| Md.22/1-(h) | 6 Borç ve sermaye karması finansman | 0% | 0% | ≤ %25 |
| Md.22/1-(f) | 7 Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları | 0% | 0% | ≤ %25 |
| Md.22/1-(i) | 8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (*) | 3% | 28% | ≤ %20 |
| Md.29 | 9 Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri | 31% | 31% | ≤ %50 |
| Md.29 | 10 Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri | 0% | 0% | ≤ %200 |
| Md.22/1 – (d) | 11 Rehin, Teminat ve İpotekler | 0% | 0% | ≤ %10 |
| Md.26/1 | 12 Dışardan sağlanan hizmet giderleri (***) | 2% | 3,75% | ≤ %2,5 |

(*) (III-48.3) sayılı Tebliğ'in 22/1 –(b) maddesi çerçevesinde belirlenen minimum %51 oranındaki sınırın altında kalmıştır.

(III-48.3) sayılı Tebliğ'in 24. Maddesi çerçevesinde, azami %49 oranındaki para ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin portföy sınırlamasına uyum, asgari %51 oranındaki girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin portföy sınırlamasına uyum ile azami %20 oranındaki TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat'a ilişkin portföy sınırlamasına uyumun girişim sermayesi yatırımlarından tam çıkış gerçekleştirilmesi nedeniyle sağlanamaması durumunda, Kurula süre talebiyle başvuruda bulunulması mümkündür. Şirket, ilgili Tebliğ'in 22. Maddesinin 1. fıkrasında düzenlenen portföy sınırlamalarına uyumunun tekrar sağlanması amacıyla, ilgili Tebliğ'in 24. Maddesinin 2. Fıkrası ve 3. Fıkralarında sayılan koşullar değerlendirilerek, söz konusu Netaş yatırımdan çıkışın gerçekleştiği hesap döneminin (2017) sonundan itibaren ek süre verilmesine ilişkin Şirketimiz talebinin değerlendirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Şirket, 28.03.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ek sürenin uzatılmasına ilişkin talepte bulunmuş olup, sürenin 31.12.2019 tarihine kadar uzatılmasını onaylamıştır.

(**) (III-48.3) sayılı Tebliğ'in 22/1 –(c) maddesi çerçevesinde belirlenen azami %10 oranındaki sınırı aşmıştır. Bunun nedeni 30.09.2019 tarihi itibarıyla Şirketin Denizbank bonosuna yapmış olduğu yatırımdır.

(***) 31.12.2018 tarihi itibarıyla, Şirketin dışarıdan sağlanan hizmet giderlerinin aktif toplamına oranındaki sınır aşımı, Para ve Sermaye Piyasası Araçları'nın ve Girişim Sermayesi Yatırımları'nın azalması sonucunda ortaya çıkmıştır. SPK'dan 26.Madde (1.) fıkrasında yer alan dışardan alınacak tüm hizmetler için ödenen mevcutların toplamı ortaklığın son yıllık bireysel Finansal tablosundaki aktif toplamının %2,5' sınırlama ile ilgili olarak 31.12.2019 tarihine kadar izin alınmıştır. 30.09.2019 tarihi itibarıyla, dışarıdan sağlanan hizmet giderlerinin aktif toplamına oranındaki sınır aşımı ortadan kalkmıştır.