

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş
Genel Kurulu'na

Şartlı Görüş

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

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, "Şartlı Görüşün Dayanağı" bölümünde yer alan hususlar nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Şartlı Görüşün Dayanağı

1) Not 2 ve Not 4'de açıklandığı üzere Şirketin "İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar" hesabı altında gösterilen yatırımları gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmektedir. Şirket 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde ilgili yatırımlarını dönem içerisinde gerçekleşen satın alma bedeli ile muhasebelemiştir. Bu kapsamda Not 4'de detayı verilen yatırımların dönem sonundaki gerçeğe uygun değeri hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiştir.

2) Not 6'da açıklandığı üzere Şirket'in diğer alacaklar hesap kalemi içerisinde Erih Enerji Üretim Ticaret A.Ş'den 1.089.142 TL alacağı bulunmaktadır. Bu alacak tutarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı hususunda tarafımızca yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiştir.

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

İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

26 Aralık 2020 tarihli ve 31436 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ” de “1/1/2023 tarihine kadar, Kanunun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, “kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı” dikkate alınmayabilir.” açıklamasına yer verilmiştir. Şirket yönetiminin bu konulara yönelik hesaplamalarına ve tedbirlere Not 2.1’de yer verilmiştir.

Yukarıdaki paragraflarda aktarılan tüm bu hususlar göz önüne alındığında şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyeti üzerinde önemli şüphe yaratırken, Şirket yönetimi Şirket’in faaliyetlerinin devam ettirilmesi konusunda kararlı olduklarını bildirmişlerdir. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Dikkat Çekilen Husus

1) Şirket, portföy uyum sınırlamalarına uyum için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ek süre talep etmiş ve bu talep 19.08.2021 tarihli ve 42/1255 sayılı toplantıda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmış ve Şirket’e 31.12.2021 tarihine kadar portföy uyum sınırlamalarına uyum için ek süre verilmiştir. Not: Ek Not’da görüleceği üzere portföy uyum sınırlamalarına ilişkin uyumsuzluk 31.12.2021 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde devam etmektedir. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Diğer Bilgi

1) Diğer bilgilere ilişkin sorumluluk Şirket yönetimine aittir. Diğer bilgiler Ek Not’ta yer alan, TFRS kapsamında bir ölçüm kriteri bulunmayan “Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyum” bilgilerden oluşmakta ve finansal tablolar ile bu tablolara ilişkin denetçi raporunu kapsamamaktadır. Finansal tablolara ilişkin görüşümüz diğer bilgileri kapsamamakta olup, söz konusu bilgilere ilişkin tarafımızca herhangi bir güvence sonucu da bildirilmemektedir.

Finansal tablolara ilişkin yaptığımız bağımsız denetimle bağlantılı olarak sorumluluğumuz diğer bilgileri incelemektir. Yaptığımız bu inceleme kapsamında diğer bilgilerin; finansal tablolarla veya denetim sırasında elde etmiş olduğumuz bilgilerle önemli ölçüde tutarsızlık gösterip göstermediği veya bu bilgilerin önemli yanlışlık içerip içermediği ya da bu bilgilerin önemli yanlışlık içerdiğine işaret eden durumların mevcut olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmektedir. Yapmış olduğumuz çalışmaya dayanarak, diğer bilgilerin önemli bir yanlışlık içerdiği sonucuna varmamız hâlinde, bu durumu raporlamamız gerekmektedir. Bu doğrultuda, “Dikkat Çekilen Husus” paragrafında belirtilen hususlar dışında raporlayacağımız herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Kilit Denetim Konuları

“Şartlı Görüşün Dayanağı” bölümünde açıklanan konular haricinde tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket Yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken Şirket Yönetimi; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 01 Mart 2022

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

Özkan Cengiz

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1 |
| KAR VEYA ZARAR TABLOLARI | 2 |
| ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI | 3 |
| NAKİT AKIŞ TABLOLARI..... | 4 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 5-41 |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

| | | Cari Dönem 31.12.2021 | Önceki Dönem 31.12.2020 |
|--|-----|-----------------------------|-------------------------------|
| | Not | TL | TL |
| Dönen Varlıklar | | 25.604.244 | 32.386.875 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 52 | 22.254.934 | 28.357.449 |
| Diğer Alacaklar | 8 | 2.571.253 | 3.966.509 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 6 | 2.571.253 | 3.966.509 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 12 | 735.967 | 14.753 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 12 | 735.967 | 14.753 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 40 | 42.090 | 48.164 |
| Ara Toplam | | 25.604.244 | 32.386.875 |
| Toplam Dönen Varlıklar | | 25.604.244 | 32.386.875 |
| Duran Varlıklar | | 15.648.200 | 1.218.791 |
| İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar | 4 | 13.599.950 | -- |
| Diğer Alacaklar | 8 | 13.461 | 7.824 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 8 | 13.461 | 7.824 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 47 | 2.005.115 | 1.187.935 |
| Maddi Duran Varlıklar | 14 | 12.759 | 21.479 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 17 | 16.915 | 1.553 |
| -Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 17 | 16.915 | 1.553 |
| Toplam Duran Varlıklar | | 15.648.200 | 1.218.791 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 41.252.444 | 33.605.666 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 19.244.483 | 8.651.395 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 47 | 14.619.514 | 8.269.279 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 27 | 202.210 | 18.097 |
| Diğer Borçlar | 8 | 1.353.906 | 242.578 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 6 | 687.807 | -- |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 8 | 666.099 | 242.578 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 25 | 3.068.853 | 121.441 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 25 | 3.068.853 | 121.441 |
| Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 19.244.483 | 8.651.395 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 86.521 | 42.407 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 25 | 86.521 | 42.407 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 25 | 86.521 | 42.407 |
| Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 86.521 | 42.407 |
| Toplam Yükümlülükler | | 19.331.004 | 8.693.802 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 21.921.440 | 24.911.864 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 21.921.440 | 24.911.864 |
| Ödenmiş Sermaye | 30 | 41.550.000 | 41.550.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 30 | 2.187.732 | 2.187.732 |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar | 30 | 32.490.676 | 32.490.676 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 30 | 449.029 | 449.029 |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları | 30 | (51.765.573) | (50.883.326) |
| Dönem Net Kârı/Zararı | 30 | (2.990.424) | (882.247) |
| Toplam Özkaynaklar | | 21.921.440 | 24.911.864 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 41.252.444 | 33.605.666 |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

| | | Cari Dönem 01.01.2021 31.12.2021 | Önceki Dönem 01.01.2020 31.12.2020 |
|---|-----|---|---|
| | Not | TL | TL |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 28 | (2.395.817) | (3.326.310) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 34 | 2.909.852 | 3.177.436 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 34 | (12.799.838) | (2.208.803) |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | | (12.285.803) | (2.357.677) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 35 | 675.793 | 109.554 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 35 | -- | (2.537) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar | 35 | (56.595) | (1.270.873) |
| FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | | (11.666.605) | (3.521.533) |
| Finansal Gelirler | 37 | 12.715.310 | 6.315.684 |
| Finansal Giderler (-) | 37 | (4.039.129) | (3.676.398) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | | (2.990.424) | (882.247) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | | (2.990.424) | (882.247) |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | | (2.990.424) | (882.247) |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı | | (2.990.424) | (882.247) |
| -Ana Ortaklık Payları | 41 | (2.990.424) | (882.247) |
| Pay Başına Kazanç (Zarar) | | (0,072) | (0,021) |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) | 41 | (0,072) | (0,021) |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | | (2.990.424) | (882.247) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | | -- | (210.005) |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar | | -- | (210.005) |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | 38 | -- | (210.005) |
| -Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar) | 38 | -- | (210.005) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | | -- | (210.005) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | (2.990.424) | (1.092.252) |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

| | Not | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltilme Farkları | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Özkaynak Toplamı |
|---|-----|--------------------|-----------------------------------|--|---|------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------------|
| CARİ DÖNEM | | | | | | | | | |
| 01.01.2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı) | | 41.550.000 | 2.187.732 | 32.490.676 | 378.467 | (50.812.764) | (882.247) | 24.911.864 | 24.911.864 |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Düzeltmelerden Sonraki Tutar | | 41.550.000 | 2.187.732 | 32.490.676 | 378.467 | (50.812.764) | (882.247) | 24.911.864 | 24.911.864 |
| Transferler | 30 | -- | -- | -- | -- | (882.247) | 882.247 | -- | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | (2.990.424) | (2.990.424) | (2.990.424) |
| -Dönem Karı (Zararı) | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | (2.990.424) | (2.990.424) | (2.990.424) |
| -Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 31.12.2021 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu) | | 41.550.000 | 2.187.732 | 32.490.676 | 378.467 | (51.695.011) | (2.990.424) | 21.921.440 | 21.921.440 |
| GEÇMİŞ DÖNEM | | | | | | | | | |
| 01.01.2020 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı) | | 41.550.000 | 2.187.732 | 32.490.676 | 378.467 | (51.320.618) | 507.854 | 25.794.111 | 25.794.111 |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Düzeltmelerden Sonraki Tutar | | 41.550.000 | 2.187.732 | 32.490.676 | 378.467 | (51.320.618) | 507.854 | 25.794.111 | 25.794.111 |
| Transferler | 30 | -- | -- | -- | -- | 507.854 | (507.854) | -- | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | (882.247) | -- | -- |
| -Dönem Karı (Zararı) | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | (882.247) | (882.247) | (882.247) |
| -Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (882.247) | (882.247) |
| 31.12.2020 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu) | | 41.550.000 | 2.187.732 | 32.490.676 | 378.467 | (50.812.764) | (882.247) | 24.911.864 | 24.911.864 |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

| | | Cari Dönem 01.01.2021 31.12.2021 | Önceki Dönem 01.01.2020 31.12.2020 |
|---|-----|---|---|
| A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem kâr/zararı (+/-) | | (2.990.424) | (882.247) |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | 20 | (2.990.424) | (882.247) |
| Dönem kâr/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler | | 5.876.828 | 272.178 |
| Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler | 14 | 3.843 | 9.095 |
| Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-) | 7,8 | 6.034.337 | 1.313.708 |
| -Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 7,8 | 6.034.337 | 1.313.708 |
| Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-) | 25 | 3.035.551 | 42.313 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 25 | 88.139 | 42.313 |
| -Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 25 | 2.947.412 | -- |
| Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-) | 37 | (8.729.958) | (2.448.500) |
| -Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler | 37 | (8.729.958) | (2.656.159) |
| -Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 37 | -- | 207.659 |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler | 37 | 6.350.235 | 1.577.483 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler | 47 | (817.180) | (201.291) |
| -İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler | 47 | (817.180) | (201.291) |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler | 14 | -- | (20.630) |
| -Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 14 | -- | (20.630) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (17.670.441) | (2.317.645) |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) | 4 | (13.599.950) | -- |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 6,8 | (4.644.718) | (2.334.025) |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 6 | 1.395.256 | 11.667.465 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 8 | (6.039.974) | (14.001.490) |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | 12 | (721.214) | (6.677) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 7 | -- | (45.000) |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari borçlardaki Azalış (Artış) | 6 | -- | (45.000) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | 27 | 184.113 | 5.014 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 6,8 | 1.111.328 | 63.043 |
| -İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 6 | 687.807 | -- |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 8 | 423.521 | 63.043 |
| Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-) | | (14.784.037) | (2.927.714) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | 25 | -- | (24.787) |
| Vergi ladeleri (Ödemeleri) | 40 | 6.074 | 41.951 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri | 4 | -- | 23.408.653 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 14 | -- | 20.631 |
| -Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 14 | -- | 20.631 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 17 | (19.204) | (1.928) |
| -Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 17 | (19.204) | (1.928) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Ödenen Faiz | 37 | (88.590) | (207.659) |
| Alınan Faiz | 37 | 8.676.181 | 2.639.286 |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | | (6.209.576) | 22.948.433 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D) | | (6.209.576) | 22.948.433 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 28.357.449 | 5.392.143 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | | 22.147.873 | 28.340.576 |

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 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:

| | |
|-------------------------------|--|
| Merkez Adresi | Gaziosmanpaşa Mah. İnan Cad. Karum İş Merkezi N21/366 Çankaya/Ankara |
| Kuruluş Yılı | 1996 |
| Ticaret Sicil Numarası | 424100 |
| Vergi Dairesi | Kavaklıdere Vergi Dairesi |
| Vergi Numarası | 9220085001 |
| Telefon – Faks | (312) 4668450 |
| İnternet Adresi | www.rheagirisim.com.tr |

Şirket'in 31 Aralık 2021 itibarıyla toplam personel sayısı 4'dür (31 Aralık 2020: 4).

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine tabi olup, hisseleri 2000 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket hisselerinin %94,58'si BİST'de dolaşımda bulunmaktadır (31 Aralık 2020: %94,58). Şirket'in detay ortaklık yapısı Not 30'da verilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- **Uygulanan finansal raporlama standartları**

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

- **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

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

- **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.

Şirket'in sürekliliğinin devamına ilişkin gelecekte atacağımız adımlara ilişkin planlarımız ve bu planların uygulanabilirliği konusunda yazılı açıklamalarımız aşağıdaki gibidir;

a) Şirket; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.10.2013 tarih ve 28970 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri:III-43-3) 21 1/b Maddesi hükmüne göre alınan izin belgesi ile faaliyet göstermektedir. Bu belge şirketin sürdürülebilirliği için ana unsur olarak gözükmektedir.

Bu tebliğ hükümlerine göre şirketin aktif toplamının en az %51'ni girişim sermayesi yatırımı olarak yapmak zorundadır. Netaş'ın satışından sonra bu oran %51'in altına düşmüş ve uyum sağlamak için SPK'dan 2018-2019 yıllarını kapsayan iki yıllık muafiyet süresi alınmıştır.

2021 yılı sonuna kadar dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetlere ilişkin Tebliğin 26/1 maddesi kapsamında muafiyet alınmış ve Erdem Aydın İnşaat borcuna ilişkin olarak İstanbul 2 İcra müdürlüğüne verilen teminat mektubu tutarının Portföy Sınırlamaları, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırı Kontrol Tablosu hesaplamalarında dikkate alınmamasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası kurulundan süre olmaksızın eleştiri getirilmemesi yönünde muvafakat alınmıştır..

Verilen ek sürenin bitiminde ilgili orana uyum sağlayamaması veya tekrar ek süre verilmemesi halinde 3 ay içerisinde şirketin esas sözleşme değişikliği yaparak girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden ayrılması gerekmektedir. Şirket bunu kendisi yapmaması durumunda SPK Girişim Sermayesi Portföy İşletmeciliği Lisansını iptal ederek de bu işlemi resen yapabilmektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

Girişim Sermayesi Portföy İşlemciliği Lisansının iptali durumunda;

- 1- Şirket Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Statüsünden çıkmak zorunda kalacaktır. Ancak faaliyetlerine başka alanlarda devam edebilecektir.
- 2- Şirkete tanınan her türlü vergisel muafiyet ve istisnalar sona erecektir. Normal ticari şirketlerin tabi olduğu vergiler ve oranlar üzerinden vergi ödemek zorunda kalacaktır. Şirket yönetiminin yaptığı açıklamaya istinaden, birikmiş geçmiş yıl zararları sebebiyle izleyen uzun dönemde vergi yükümlülüğü ile karşılaşma olasılıkları oldukça düşüktür.

26 Aralık 2020 tarihli ve 31436 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ" de "1/1/2023 tarihine kadar, Kanunun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, "kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı" dikkate alınmayabilir." açıklamasına yer verilmiştir. Buna ilişkin hesaplamalar aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.2021- 31.12.2021 |
|---|---|
| Gerçekleşmemiş kur farkları | 5.167.818 |
| Toplam gerçekleşmemiş kur farklarının tamamı (A) | 5.167.818 |
| Kiralamalardan kaynaklanan giderler (Not 31) | -- |
| Amortismanlar (Not 34) | 3.843 |
| Personel giderleri (Not 31) | 1.179.162 |
| Toplam (B) | 1.183.005 |
| Toplam giderlerin yarısı (C=B/2) | 591.503 |
| Genel toplam (A + C) | 5.759.321 |
| Özkaynaklar (-) | 21.921.440 |
| Düzeltilmiş özkaynaklar ⁽¹⁾ | 27.680.761 |

(1) Düzeltilmiş özkaynaklar tutarı Şirket'in TTK m.376 'ye göre herhangi bir düzeltici/önleyici faaliyette bulunmasını gerektirmemektedir.

• Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tablolarındaki her bir kalem, Şirket'in faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **Uygulanan konsolidasyon esasları**

Şirketin konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu iştirak ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 07 Haziran 2019 tarihli ilke kararı ile açıklanan "finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların onaylanması :

Şirket 31 Aralık 2021 tarihli ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar 1 Mart 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul, finansal tabloların yayımı sonrasında, finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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

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

- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da yapılan değişiklikler,
- TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlardaki değişiklik,

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

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 finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları,
- TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik,
- TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme,
- TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri,
- TFRS 17 – Yeni sigorta sözleşmeleri standardı,
- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması,
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe tahminlerinin tanımı,
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe politikalarının açıklanması
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi,
- Yıllık iyileştirmeler - 2018-2020 dönemi,

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

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

• Hasılat

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi (Not 31).

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken;

- Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir (Not 31).

Girişim sermayesi

Girişim sermayesi yatırımları borsada pay senetleri işlem görmeyen şirketler veya borsada pay senetleri işlem gören şirketlerin halka kapalı olan paylarına yapılan yatırımları ifade eder. Şirket'in girişim sermayesi yatırımları satıldığında hasılat ve raporlama tarihi itibarıyla bilançodaki taşınan değeri satışların maliyetine kaydedilir. Girişim sermayesi yatırımlarının raporlama tarihleri itibarıyla değerlemesinden kaynaklanan gelirler ve giderler ise esas faaliyetlerden gelirler ve giderler hesabında takip edilir. Pay senetleri borsada işlem gören finansal yatırımların raporlama tarihleri itibarıyla değerlemeleri ve alım ve satımlardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlere kaydedilir.

• İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirketin iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirketin yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- **Maddi duran varlıklar**

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

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

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

- **Maddi olmayan duran varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

- **Finansal araçlar**

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır. Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. Şirket sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için Şirket, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için Şirket, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler – faiz gelirleri” kaleminde gösterilir. Özkaynak araçlarından elde edilen temettüleri, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülmürler. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ilgili karşılık önemli tutara ulaşırsa ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir. Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar ve müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar. Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır. Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit akışlarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunda biriken kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, birikmiş karlara transfer edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir. Şirket, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır

- **Yabancı para cinsinden işlemler**

Şirket'in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Şirket'in yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Şirket'in yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurt dışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

Bilanço tarihlerinde geçerli olan kurlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|------------|------------|
| ABD Doları / TL | 12,9775 | 7,3405 |
| Avro / TL | 14,6823 | 9,0079 |

• Pay başına kazanç

Pay başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalama, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

• Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirketin geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

- **Çalışanlara sağlanan faydalar**

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar önemsiz olduğundan kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

- **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5 / 1-d kapsamında kazanç istisnasından yararlanmaktadır. Buna istinaden, Şirket’in kazançları kurumlar vergisinden müstesnadır.

- **Netleştirme/ mahsup**

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirketin normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

- **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- **Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü**

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

2.6) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir. (Not 25)
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler. (Not 25)
- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur. (Not 14 ve Not 17)
- Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde, net aktif değer, emsal değer ve indirgenmiş nakit akım değerlendirme teknikleri kullanılmaktadır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti, nihai büyüme oranı, benzer şirketlerin FAVÖK çarpanları, likidite iskontosu, üretim miktarı ve elektrik satış fiyatları tahminleri kullanılmıştır. Bu tahminlerde gerçekleşecek değişiklikler finansal tablolarda önemli seviyede değişikliğe sebep olacaktır.(Not 4)
- Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid 19 salgınından dolayı gerek Şirket'in içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede ağırlıklı olarak yılın ikinci çeyreğinde yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak Şirket'in faaliyet gösterdiği alanlarda tedarik ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanmış, özellikle sokağa çıkma yasaklarının uygulandığı dönemlerde üretim faaliyetleri yavaşlamıştır. Bu süreçte Covid 19'un Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**• İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar**

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

| | Faaliyet Konusu ve Ülkesi | Pay Yüzdeleri | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------|-------------------|------------|
| NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. (1) | Yazılım-Türkiye | 100% | -- | -- |
| Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. (1) | Teknoloji - Türkiye | 95,59% | -- | -- |
| RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (3) | Sağlık - Türkiye | 100% | -- | -- |
| Tasfiye Halinde Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş. (4) | Lojistik - Türkiye | 100% | -- | -- |
| RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company (5) | Lojistik - Yunanistan | 100% | -- | -- |
| Batkon Batarya A.Ş. (6) | Enerji - Türkiye | 25% | 2.018.225 | -- |
| Erih Enerji A.Ş. (7) | Enerji - Türkiye | 25% | 5.100.000 | -- |
| Laska Teknoloji A.Ş. (8) | Gerçek dönüşüm - Türkiye | 7,5% | 6.481.725 | -- |
| Toplam | | | 13.599.950 | -- |

1) 2) 3) 4) 5) Bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfırdır. (31.12.2020: 0)

6) 7) 8) Şirketlerin satın alma bedelinin, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerine yakın olması nedeniyle finansal yatırımlar eki finansal tablolarda satın alma bedelinden gösterilmiştir. .

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtılan yatırımların hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

| 31.12.2021 | Dönem Başı | Girişler | Çıkışlar | Dönem Sonu |
|--|------------|-------------------|-----------|-------------------|
| NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. | -- | -- | -- | -- |
| Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. | -- | -- | -- | -- |
| RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | -- | -- | -- | -- |
| Tasfiye Halinde Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş. | -- | -- | -- | -- |
| RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company | -- | -- | -- | -- |
| Batkon Batarya A.Ş. | -- | 2.018.225 | -- | 2.018.225 |
| Erih Enerji A.Ş. | -- | 5.100.000 | -- | 5.100.000 |
| Laska Teknoloji A.Ş. | -- | 6.481.725 | -- | 6.481.725 |
| Toplam | -- | 13.599.950 | -- | 13.599.950 |

• Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur.

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------|------------------|------------------|
| OEP Turkey Tech B.V. | 2.005.115 | 1.187.935 |
| Toplam | 2.005.115 | 1.187.935 |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

• Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (Devamı)

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------------|------------------|
| Açılış bakiyesi | 1.187.935 | 986.644 |
| Yatırımların kar veya zararlarından paylar | 817.180 | 201.291 |
| Kapanış bakiyesi | 2.005.115 | 1.187.935 |

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların özet finansal bilgileri (etkin ortaklık payı öncesi) aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------|------------|------------|
| Toplam varlıklar | 11.052.900 | 11.451.626 |
| Toplam yükümlülükler | 1.206.889 | 1.319.651 |
| Satış gelirleri | -- | -- |
| Net dönem karı/(zararı) | (285.964) | (480.386) |

NOT 5 – 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 4'de yer almaktadır. Şirket sadece girişim sermayesi ve sadece Türkiye'de faaliyet göstermesinden dolayı bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

• İlişkili Taraplardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Şirket'in ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------------|------------------|
| Erih Enerji Üretim Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾ | 1.089.142 | -- |
| OEP Turkey Tech B.V. – Amsterdam ⁽²⁾ | 953.703 | 656.468 |
| D24 Danışmanlık A.Ş. ⁽³⁾ | 528.408 | 3.310.041 |
| Toplam | 2.571.253 | 3.966.509 |

1) Avans niteliğinde verilmiştir.

2) Hollanda'da mukim OEP TURKEY'İ

n Netaş'ta sahip olduğu payların satışından Şirket'e düşen alacak tutarından oluşmakta olup Hollanda mahkemelerinde devam eden yargısal süreç nedeniyle bloke haldedir.

3) 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.

Performans ödemelerine hazırlanan bilirkişi raporunda yapılan performans ücreti ödemelerinin kanunlara uygun olduğu ve bu sebeple Onur Takmak tarafından Şirket'e ödenen 1.390.165 TL'nin faizi ile birlikte Onur Takmak'a iade edilmesine ilişkin rapor hazırlanmış olup SPK'nın itirazı sonucu yeni bilirkişi atanmıştır. 12.05.2021 tarihli yeni bilirkişi raporunda önceki bilirkişi raporunda olduğu gibi performans ücreti ödemelerinin kanunlara uygun olduğu tespit edilmiştir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**• İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Şirket'in ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|----------------|------------|
| Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş. | 687.807 | -- |
| Toplam | 687.807 | -- |

• Satışlar

Şirket'in ilişkili taraflardan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| 31.12.2021 | Faiz Gelirleri | Hizmet | Kira | Toplam |
|---|----------------|-----------|-----------|----------------|
| D24 Danışmanlık A.Ş. | 106.233 | -- | -- | 106.233 |
| Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş. | 74.783 | -- | -- | 74.783 |
| Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş. | 22.042 | -- | -- | 22.042 |
| RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş. | 10.854 | -- | -- | 10.854 |
| Erih Enerji ve Enerji Emtiaları İth. İhr. Paz. A.Ş. | 84.897 | -- | -- | 84.897 |
| Toplam | 298.809 | -- | -- | 298.809 |

• Satışlar

| 31.12.2020 | Faiz Gelirleri | Hizmet | Kira | Toplam |
|---|----------------|-----------|-----------|----------------|
| D24 Danışmanlık A.Ş. | 60.563 | -- | -- | 60.563 |
| Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş. | 55.237 | -- | -- | 55.237 |
| Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş. | 8.114 | -- | -- | 8.114 |
| RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş. | 4.068 | -- | -- | 4.068 |
| Toplam | 127.982 | -- | -- | 127.982 |

• Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilere sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin borçlar | 743.788 | 712.338 |
| Toplam | 743.788 | 712.338 |

Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. İlgili tutar ödenen maaş ve huzur hakkı tutarlarından oluşmaktadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Şirket'in kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------|-------------|
| Şüpheli ticari alacaklar | 1.819.413 | 1.104.438 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (1.819.413) | (1.104.438) |
| Toplam | -- | -- |

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı | (1.104.438) | (1.104.438) |
| Dönem içindeki artış | (714.975) | -- |
| Toplam | (1.819.413) | (1.104.438) |

NOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Şirket'in kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:6) | 2.571.253 | 3.966.509 |
| Şüpheli diğer alacaklar ⁽¹⁾ | 12.630.666 | 10.470.282 |
| Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-) ⁽¹⁾ | (12.630.666) | (10.470.282) |
| Toplam | 2.571.253 | 3.966.509 |

1) Şirket'in sermayesine katıldığı firmalardan olan alacaklar ile ilişkili taraflardan diğer alacak tutarına ayırdığı karşılık tutarıdır.

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi | (10.470.282) | (5.688.840) |
| Dönem gideri | (2.160.384) | (4.781.442) |
| Toplam | (12.630.666) | (10.470.282) |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**• Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

Şirket'in uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 13.461 | 7.824 |
| Toplam | 13.461 | 7.824 |

• Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Şirket'in kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------------|----------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:6) | 687.808 | -- |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 39.600 | 40.714 |
| Diğer | 626.499 | 201.864 |
| Toplam | 1.353.906 | 242.578 |

NOT 9 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2020 : Yoktur.)

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**• Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| İş avansları | 708.077 | 5.014 |
| Gelecek aylara ait giderler | 27.890 | 9.739 |
| Toplam | 735.967 | 14.753 |

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR• **Maddi Duran Varlıklar**

Şirket'in maddi duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 31.12.2019 | Giriş | Çıkış | 31.12.2020 | Giriş | Çıkış | 31.12.2021 |
|--------------------------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Taşıtlar | 17.550 | -- | (17.550) | -- | -- | -- | -- |
| Demirbaşlar | 51.098 | -- | -- | 51.098 | -- | -- | 51.098 |
| Toplam | 68.648 | -- | (17.550) | 51.098 | -- | -- | 51.098 |
| Birikmiş amortisman (-) | | | | | | | |
| Taşıtlar | (17.550) | -- | 17.550 | -- | -- | -- | -- |
| Demirbaşlar | (20.898) | (8.721) | -- | (29.619) | (8.720) | -- | (38.339) |
| Toplam | (38.448) | (8.721) | 17.550 | (29.619) | (8.720) | -- | (38.339) |
| Net defter değeri | 30.200 | | | 21.479 | | | 12.759 |

31.12.2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklara ait 8.720 TL tutarındaki dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31.12.2020: 8.721 TL).

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 01.01.2020 | Giriş | Çıkış | 31.12.2020 | Giriş | Çıkış | 31.12.2021 |
|--------------------------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Haklar | 3.360 | 1.928 | -- | 5.288 | 16.461 | -- | 21.749 |
| Toplam | 3.360 | 1.928 | -- | 5.288 | 16.461 | -- | 21.749 |
| Birikmiş amortisman (-) | | | | | | | |
| Haklar | (3.360) | (374) | -- | (3.734) | (1.101) | -- | (4.835) |
| Toplam | (3.360) | (374) | -- | (3.734) | (1.101) | -- | (4.835) |
| Net defter değeri | -- | | | 1.553 | | | 16.915 |

31.12.2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklara ait 1.101 TL tutarındaki dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31.12.2020: 374 TL).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 23– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket'in değer düşüklüğüne uğrayan varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Kısa vadeli şüpheli diğer alacaklar değer düşüklüğü (Not 8) | (12.630.666) | (10.470.282) |
| Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü (Not 7) | (1.819.413) | (1.104.438) |
| Toplam | (14.450.079) | (11.574.720) |

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**• Kısa Vadeli Karşılıklar**

Şirket'in kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------------|----------------|
| Dava karşılıkları ⁽¹⁾ | 218.721 | 121.441 |
| Performans ödemelerinin geri iade karşılıkları ⁽²⁾ | 1.390.165 | -- |
| Finansman sözleşmeleri karşılıkları ⁽³⁾ | 1.459.967 | -- |
| Toplam | 3.068.853 | 121.441 |

1) Bağlı ortaklıklar tarafından Şirket aleyhine açılan dava tutarlarından oluşmaktadır.

2) Performans ödemelerine ilişkin 31.12.2020 itibarıyla hazırlanan bilirkişi raporunda yapılan performans ücreti ödemelerinin kanunlara uygun olduğu yönünde hazırlanan rapor, SPK' nın itirazı üzerine mahkeme tarafından kabul görmemiş ve yeni bir bilirkişi ataması yapılmasına karar verilmiştir. Şirket ilgili dönemde bu tutara karşılık ayırmıştır.

3) Detayı Not 47'de belirtilen Erdem Aydın Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti. ile Şirket arasında düzenlenen finansman sözleşmesi kapsamında sözleşmeye taraf olan Şirket tarafından Şirket aleyhine açılan itirazın iptali davasında 1.459.967 TL tazminatın davalı Şirketten alınarak davacıya verilmesine karar verilmiştir. Şirket ilgili dönemde bu tutara karşılık ayırmıştır.

• Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 86.521 | 42.407 |
| Toplam | 86.521 | 42.407 |

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.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284 TL (31 Aralık 2020: 7.117 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, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------|------------|------------|
| Faiz oranı | 16,50% | 12,50% |
| Enflasyon oranı | 13,00% | 9,50% |
| Reel iskonto oranı | 3,10% | 2,74% |

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, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**• Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

Kıdem tazminatı karşılıklarının detayı aşağıda belirtilmiştir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi | 42.407 | 24.881 |
| Hizmet maliyeti | 88.590 | 41.851 |
| Faiz maliyeti | 1.162 | 462 |
| Dönem içindeki ödemeler | (44.025) | (24.787) |
| Parasal (kazanç) / kayıp | (1.612) | -- |
| Toplam | 86.521 | 42.407 |

NOT 26 – TAAHHÜTLER**• Verilen TRİ'ler**

Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|------------|
| Verilen teminat mektupları (TL) ⁽¹⁾ | 14.884.129 | -- |
| Toplam | 14.884.129 | -- |

1) Şirket'in verilen teminat mektuplarına karşılık vadeli mevduat tutarları üzerinde mevduat rehni bulunmaktadır. (Not:52)

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|---------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | 14.884.129 | -- |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | -- | -- |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | -- | -- |
| D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı | -- | -- |
| i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | | |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | | |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | | |
| Toplam | 14.884.129 | -- |
| Diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı | 0,0000 | 0,0000 |

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %0,00'dır. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0,00)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR**• Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

Şirketin çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Personele ödenecek ücretler | 182.605 | -- |
| Ödenecek SGK primleri | 19.605 | 18.097 |
| Toplam | 202.210 | 18.097 |

NOT 28 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**• Genel Yönetim Giderleri (-)**

Şirket'in genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Personel giderleri (-) | (1.179.162) | (1.087.895) |
| Danışmanlık ve avukatlık giderleri (-) | (975.172) | (1.854.296) |
| Vergi, resim ve harçlar (-) | (14.636) | (44.538) |
| Diğer (-) | (226.847) | (339.581) |
| Toplam | (2.395.817) | (3.326.310) |

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 30 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**• Sermaye**

Şirketin ödenmiş sermayesi 31.12.2021 tarihi itibarıyla 41.550.000 TL (31.12.2020: 41.550.000 TL) olup her biri 1 TL (31.12.2020: 1 TL) nominal değerli 41.550.000 (31.12.2020: 41.550.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 207.750.000 TL (31.12.2020: 207.750.000 TL) olarak tespit edilmiştir. Şirket, SPK' dan 2019 – 2023 yılları (5 yıl) için kayıtlı sermaye tavanı izni almıştır.

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.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**• Sermaye (Devamı)**

Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|-------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 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.

• Paylara İlişkin Primler

Şirket'in paylara ilişkin primlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Paylara ilişkin primler | 32.490.676 | 32.490.676 |
| Toplam | 32.490.676 | 32.490.676 |

• Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler | 449.029 | 449.029 |
| Toplam | 449.029 | 449.029 |

• Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)

Şirket'in geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Geçmiş yıl kar / (zararları) | (51.765.573) | (50.883.326) |
| Toplam | (51.765.573) | (50.883.326) |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**• Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları) (Devamı)**

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.

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (2.395.817) | (3.326.310) |
| Toplam | (2.395.817) | (3.326.310) |

NOT 34 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**• Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kambiyo karları | 2.274.606 | 3.163.649 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | -- | 13.637 |
| Diğer | 635.246 | 150 |
| Toplam | 2.909.852 | 3.177.436 |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (Devamı)**• Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Kambiyo zararları (-) | (6.037.400) | (857.181) |
| Finansal yatırımların değer düşüşü (-) | (6.034.337) | (1.313.708) |
| Diğer (-) | (728.101) | (37.914) |
| Toplam | (12.799.838) | (2.208.803) |

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Yatırım fonlarından gelirler | 675.793 | 88.762 |
| Sabit kıymet satış kazançları | -- | 20.792 |
| Toplam | 675.793 | 109.554 |

Şirketin yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Menkul kıymet satış zararları | -- | (2.537) |
| Toplam | -- | (2.537) |

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

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| OEP Turkey Tech B.V. | (56.595) | (1.270.873) |
| Toplam | (56.595) | (1.270.873) |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**• Amortisman ve İtfa Giderleri**

Grup'un amortisman ve itfa giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Genel yönetim giderleri | (1.179.162) | (1.087.895) |
| Toplam | (1.179.162) | (1.087.895) |

NOT 37 – FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Şirket'in finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 12.200.982 | 5.930.034 |
| Bağlı ortaklık adat gelirleri | 107.679 | 67.419 |
| Faiz gelirleri | 406.649 | 318.231 |
| Toplam | 12.715.310 | 6.315.684 |

Şirket'in finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Finansman sözleşmesi kur farkı zararları (-) | (3.941.820) | (3.676.398) |
| Finansman sözleşmesi faiz giderleri (-) | (97.309) | -- |
| Toplam | (4.039.129) | (3.676.398) |

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in diğer kapsamlı gelir unsurlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | -- | (210.005) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | -- | (210.005) |

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 - 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 (31.12.2020:Yoktur)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirketin cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Kesinti yoluyla ödenen vergiler | 42.090 | 48.164 |
| Toplam | 42.090 | 48.164 |

NOT 41 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Pay başına kayıp, net dönem zararının Şirket hisselerinin 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihlerinde sonra eren altı aylık ara dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır ve detayları aşağıda sunulmaktadır.

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi | 41.550.000 | 41.550.000 |
| Ana ortaklık paylarına ait net dönem kar / (zarar) | (2.990.424) | (882.247) |
| Pay başına kazanç / (kayıp) | (0,072) | (0,021) |

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not: 48'deki tabloda gösterilmiş olup, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılan açıklamada:

Türkiye İstatistik Kurumu tarafından açıklanan TÜFE oranlarına göre son 3 yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olarak gerçekleşmiştir. Bu itibarla, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmamaktadır.

İfadelerine yer verilmiştir. Bu kapsamda ilişikteki yer alan tablolar TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmadan sunulmuştur.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 47 - FİNANSAL ARAÇLAR

• Diğer Finansal Yükümlülükler

Şirket'in diğer finansal yükümlülüklerinin detayı aşağıda sunulmuştur.

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|------------------|
| İlişkili olmayan taraflardan diğer finansal yükümlülükler ⁽¹⁾ | 14.619.514 | 8.269.279 |
| Toplam | 14.619.514 | 8.269.279 |

(1) Şirket, finansman ihtiyacı nedeniyle önceki dönemlerde finansman sözleşmesi imzalayarak borç almıştır. Bakiye tutar (1.126.527 ABD Doları) Hollanda mahkemeleri nezdinde süreci devam eden uyuşmazlık konusu tahmini borç tutarından oluşmaktadır. Hollanda'da devam eden hukuki ihtilaf nedeniyle finansman sözleşmesi kaynaklı ödeme fiilen yapılamamaktadır. Ödeme yapılamaması nedeniyle bakiye tutar üzerinden hesaplanan faiz ödemesi karşılıklarına Not: 6 ve Not: 8'de yer verilmiştir.

NOT 48 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirketin temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirketin işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirketin doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

• Sermaye Riski Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirketin faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir. Şirketin nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Finansal Borçlar | 14.619.514 | 8.269.279 |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler | (22.254.934) | (28.357.449) |
| Net Borç | (7.635.420) | (20.265.075) |
| Toplam Özkaynak | 21.921.440 | 24.911.864 |
| Borç/ Özsermaye Oranı | (0,35) | (0,81) |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 48 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**• Likitide Riski Yönetimi**

Likitide riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. 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.

| 31.12.2021 | Defter değeri | Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı | 0-1 Yıl | 1-2 yıl | 2-3 yıl |
|--|-------------------|--------------------------------------|---------------------|---------|---------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler: | 16.175.630 | 16.175.630 | (16.175.630) | -- | -- |
| Finansal Borçlar | 14.619.514 | 14.619.514 | (14.619.514) | -- | -- |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 202.210 | 202.210 | (202.210) | -- | -- |
| Ticari ve Diğer Borçlar | 1.353.906 | 1.353.906 | (1.353.906) | -- | -- |
| Türev finansal yükümlülükler: | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 16.175.630 | 16.175.630 | (16.175.630) | -- | -- |

| 31.12.2020 | Defter değeri | Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı | 0-1 Yıl | 1-2 yıl | 2-3 yıl |
|--|------------------|--------------------------------------|--------------------|---------|---------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler: | 8.529.954 | 8.529.954 | (8.529.954) | -- | -- |
| Finansal Borçlar | 8.269.279 | 8.269.279 | (8.269.279) | -- | -- |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 18.097 | 18.097 | (18.097) | -- | -- |
| Ticari ve Diğer Borçlar | 242.578 | 242.578 | (242.578) | -- | -- |
| Türev finansal yükümlülükler: | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 8.529.954 | 8.529.954 | (8.529.954) | -- | -- |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 48 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)• **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:

| | 31.12.2021 | | | 31.12.2020 | | |
|--|-------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro |
| 1. Ticari Alacaklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 22.240.756 | 163.892 | 1.369.938 | 19.115.396 | 924.846 | 1.368.417 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. Diğer | -- | -- | -- | 656.468 | 89.431 | -- |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 22.240.756 | 163.892 | 1.369.938 | 19.771.864 | 1.014.277 | 1.368.417 |
| 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) | 22.240.756 | 163.892 | 1.369.938 | 19.771.864 | 1.014.277 | 1.368.417 |
| 10. Ticari Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 11. Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | 8.269.271 | 1.126.527 | -- |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 80.496 | -- | 5.483 | 65.126 | -- | 9.793 |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12) | 80.496 | -- | 5.483 | 8.334.397 | 1.126.527 | 9.793 |
| 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) | 80.496 | -- | 5.483 | 8.334.397 | 1.126.527 | 9.793 |
| 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) | 22.160.260 | 163.892 | 1.364.456 | 11.437.466 | (112.250) | 1.358.625 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 22.160.260 | 163.892 | 1.364.456 | 10.780.998 | (201.681) | 1.358.625 |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 48 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**• Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirketin ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| 31.12.2021 | | | | |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 212.691 | (212.691) | 212.691 | (212.691) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 212.691 | (212.691) | 212.691 | (212.691) |
| Avro kurunun % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 2.003.335 | (2.003.335) | 2.003.335 | (2.003.335) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | 2.003.335 | (2.003.335) | 2.003.335 | (2.003.335) |
| Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | -- | -- | -- | -- |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | -- | -- | -- | -- |
| TOPLAM (3+6+9) | 2.216.026 | (2.216.026) | 2.216.026 | (2.216.026) |

| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| 31.12.2020 | | | | |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 82.397 | (82.397) | 82.397 | (82.397) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 82.397 | (82.397) | 82.397 | (82.397) |
| Avro kurunun % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 1.223.835 | (1.223.835) | 1.223.835 | (1.223.835) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | 1.223.835 | (1.223.835) | 1.223.835 | (1.223.835) |
| Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | -- | -- | -- | -- |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | -- | -- | -- | -- |
| TOPLAM (3+6+9) | 1.306.232 | (1.306.232) | 1.306.232 | (1.306.232) |

31.12.2021 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar, ABD Doları için 212.691 TL ve Avro için 2.003.335 TL daha yüksek / düşük olacaktır. (31.12.2020: ABD Doları için 82.397 TL ve Avro için 1.223.835 TL)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 48 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**• Kredi Riski Yönetimi**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirketin önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirketin maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır. Şirketin çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir. Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

| 31.12.2021 | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Toplam |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|----------------------|--------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | -- | -- | 2.571.253 | 13.461 | 22.254.934 | 24.839.648 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -- | -- | 2.571.253 | 13.461 | 22.254.934 | 24.839.648 |
| B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| -vadesi geçmiş | -- | 1.819.413 | 12.630.666 | -- | -- | 14.450.079 |
| - değer düşüklüğü | -- | (1.819.413) | (12.630.666) | -- | -- | (14.450.079) |
| E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

| 31.12.2020 | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Toplam |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|----------------------|--------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | -- | -- | 3.966.509 | -- | 28.357.449 | 32.323.958 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -- | -- | 3.966.509 | -- | 28.357.449 | 32.323.958 |
| B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| -vadesi geçmiş | -- | 1.104.438 | 10.470.282 | -- | -- | 11.574.720 |
| - değer düşüklüğü | -- | (1.104.438) | (10.470.282) | -- | -- | (11.574.720) |
| E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31.12.2020:Yoktur)

NOT 50 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**• Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler**

Şirket'in KGG'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer resmi gazetede yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGG yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|----------------|----------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 100.000 | 100.000 |
| Raporlama dönemine ait diğer güvence hizmetleri | -- | -- |
| Raporlama dönemine ait vergi danışmanlık hizmetleri | -- | -- |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim dışı diğer hizmetler | -- | -- |
| Toplam | 100.000 | 100.000 |

NOT 51 – TÜRKİYE FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARININ İLK UYGULAMASI

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 52 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirketin 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur.

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalardaki nakit | 22.254.934 | 19.153.247 |
| - Vadesiz mevduatlar | 115.794 | 201.183 |
| - Vadeli mevduatlar | 22.133.330 | 18.952.064 |
| Likit fonlar | -- | 9.187.329 |
| Faiz tahakkukları | 5.810 | 16.873 |
| Toplam | 22.254.934 | 28.357.449 |

31.12.2021 itibarıyla vadeli mevduatları USD cinsinden için faiz oranı %0.70 ve Avro için %0,35'tir. (31.12.2020: USD için %3,40 ve Avro için %2,10'dur.) 31.12.2021 itibarıyla şirketin vadeli mevduatları 35 günlüktür. (31.12.2020: 35 Gün.)

Şirket'in vadeli mevduatında 1.361.436 Avro ve 108.000 ABD Doları tutarında mevduat rehni bulunmaktadır. (31.12.2020: Yoktur.)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 52 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2020 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 22.254.934 | 28.357.449 |
| Faiz tahakkuklarının etkisi | (5.810) | (16.873) |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 22.249.124 | 28.340.576 |

NOT 53 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

- 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.

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.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 53 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**• Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)**

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

| | | 31.12.2021 | | |
|--|-------------------|------------|-------------------|-----------|
| Finansal Varlıklar | Kayıtlı Değeri | 1.Seviye | 2.Seviye | 3.Seviye |
| GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar | 13.599.950 | -- | 13.599.950 | -- |
| Toplam | 13.599.950 | -- | 13.599.950 | -- |

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 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülüğü bulunmaktadır.

EK NOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN TABLOSU

Bu ek dipnotta verilen bilgiler, SPK'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan bireysel finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup SPK III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

| Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Tebliğdeki İlgili Düzenleme |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| A Para ve Sermaye Piyasası Araçları | 22.254.934 | 28.357.449 | Md.20/1 – (b) |
| B Girişim Sermayesi Yatırımları | 15.605.065 | 1.187.935 | Md.20/1 – (a) |
| C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler | -- | -- | Md.20/1 – (d) ve (e) |
| D Diğer Varlıklar | 3.392.445 | 4.060.282 | |
| E Ortaklık Aktif Toplamı | 41.252.444 | 33.605.666 | Md.3/1-(a) |
| F Finansal Borçlar | 14.619.514 | 8.269.279 | Md.29 |
| G Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler) | -- | -- | Md.20/2 – (a) |
| H Özsermaye | 21.921.440 | 24.911.864 | |
| I Diğer Kaynaklar | 4.711.490 | 424.523 | |
| E Ortaklık Toplam Kaynakları | 41.252.444 | 33.605.666 | Md.3/1-(a) |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

EK NOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN TABLOSU (Devamı)

| Bireysel Diğer Finansal Bilgiler | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Tebliğdeki İlgili Düzenleme |
|--|------------|------------|-----------------------------|
| A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı | 22.254.934 | 28.357.449 | Md.20/1 – (b) |
| B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu | 2.005.115 | 1.187.935 | Md.21/3 – (c) |
| F5 Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar | 14.619.514 | 8.269.279 | Md.29/1 |
| I Dışardan sağlanan hizmet giderleri | 743.788 | 1.762.032 | Md.26/1 |

| Tebliğdeki İlgili Düzenleme | Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu: Paylarını Nitelikli Yatırımcılara Satan Ortaklıklar İçin | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Asgari/Azami Oran |
|-----------------------------|---|------------|------------|-------------------|
| Md.22/1 – (b) | 1 Para ve sermaye piyasası araçları (*) | 54% | 84% | ≤ %49 |
| Md.22/1 – (b) | 3 Girişim sermayesi yatırımları (*) | 38% | 4% | ≥ %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 | 5% | 4% | ≤ %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 (*) | 54% | 84% | ≤ %20 |
| Md.29 | 9 Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri | 67% | 33% | ≤ %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% | 5% | ≤ %2,5 |

Portföy Sınırlamalarına Uyum Tablosunda yer alan "Diğer Varlıklar" ve "TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı" tutarının hesaplamasında bloke edilen tutarın dahil edilip edilmemesi konusunda SPK'ya başvurulmuştur. SPK tarafından 23.08.2021 tarih ve E-12233903-345.03-10062 sayılı yazıda bu talep uygun bulunmuştur. Bu sebeple ilgili tutar bloke edilen hariç olarak hesaplanmış ve sunulmuştur:

| Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Tebliğdeki İlgili Düzenleme |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| A Para ve Sermaye Piyasası Araçları (1) | 7.370.808 | 28.357.449 | Md.20/1 – (b) |
| B Girişim Sermayesi Yatırımları | 15.605.065 | 1.187.935 | Md.20/1 – (a) |
| C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler | -- | -- | Md.20/1 – (d) ve (e) |
| D Diğer Varlıklar | 3.657.057 | 4.060.282 | |
| E Ortaklık Aktif Toplamı(1) | 26.632.930 | 33.605.666 | Md.3/1-(a) |
| F Finansal Borçlar | -- | 8.269.279 | Md.29 |
| G Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler) | -- | -- | Md.20/2 – (a) |
| H Özsermaye | 21.921.440 | 24.911.864 | |
| I Diğer Kaynaklar | 4.711.490 | 424.523 | |
| E Ortaklık Toplam Kaynakları | 26.632.930 | 33.605.666 | Md.3/1-(a) |

| Bireysel Diğer Finansal Bilgiler | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Tebliğdeki İlgili Düzenleme |
|--|------------|------------|-----------------------------|
| A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı | 7.370.808 | 28.357.449 | Md.20/1 – (b) |
| B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu | 2.005.115 | 1.187.935 | Md.21/3 – (c) |
| F5 Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar | -- | 8.269.279 | Md.29/1 |
| I Dışardan sağlanan hizmet giderleri | 743.788 | 1.762.032 | Md.26/1 |

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

EK NOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN TABLOSU

| Tebliğdeki İlgili Düzenleme | Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu: Paylarını Nitelikli Yatırımcılara Satan Ortaklıklar İçin | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Asgari/Azami Oran |
|-----------------------------|---|------------|------------|-------------------|
| Md.22/1 – (b) 1 | Para ve sermaye piyasası araçları | 28% | 84% | ≤ %49 |
| Md.22/1 – (b) 3 | Girişim sermayesi yatırımları | 59% | 4% | ≥ %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 | 8% | 4% | ≤ %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 | 28% | 84% | ≤ %20 |
| Md.29 9 | Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri | 0% | 33% | ≤ %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 | 3% | 5% | ≤ %2,5 |