

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-35

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARI İLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.09.2018	Geçmiş Dönem 31.12.2017
VARLIKLAR		38.580.175	49.540.472
DÖNEN VARLIKLAR		35.411.223	46.267.173
- Nakit ve Nakit Benzerleri	24	9.806.606	29.985.059
- Ticari Alacaklar	5	82.765	13.962
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	82.765	13.962
- Diğer Alacaklar	4,6	25.241.937	16.189.197
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4,6	14.429.417	9.380.531
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	4,6	10.812.520	6.808.666
- Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.376	13.857
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.376	13.857
- Diğer Dönen Varlıklar	7	276.539	65.098
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		35.411.223	46.267.173
DURAN VARLIKLAR		3.168.952	3.273.299
- Finansal Yatırımlar		3.132.741	3.269.212
'-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	20	730.000	730.000
-Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar	20	2.402.741	2.539.212
- Diğer Alacaklar	6	6.892	4.087
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar.		6.892	4.087
- Maddi Duran Varlıklar	9	29.319	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.168.952	3.273.299
TOPLAM VARLIKLAR		38.580.175	49.540.472

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.09.2018	Geçmiş Dönem 31.12.2017
KAYNAKLAR		38.580.175	49.540.472
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.522.234	24.654.346
- Kısa Vadeli Borçlanmalar	20	--	14.926.653
- Banka Kredileri	20	--	14.926.653
- Diğer Finansal Yükümlülükler	20	7.984.650	--
- Ticari Borçlar	5	375.700	338.737
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	375.700	338.737
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	1.113.074	3.376.189
- Diğer Borçlar	6	--	5.952.850
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		--	5.952.850
- Kısa Vadeli Karşılıklar	11	48.810	59.917
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	48.810	59.917
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.522.234	24.654.346
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		335.094	624.458
- Uzun Vadeli Borçlanmalar	20	--	495.247
- Banka Kredileri.	20	--	495.247
- Diğer Borçlar	6	230.154	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar.		230.154	--
- Uzun Vadeli Karşılıklar	11	104.940	129.211
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	104.940	129.211
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		335.094	624.458
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		9.857.328	25.278.804
ÖZKAYNAKLAR		28.722.847	24.261.668
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		28.722.847	24.261.668
- Ödenmiş Sermaye	12	41.550.000	41.550.000
- Sermaye Düzeltme Farkları	12	2.187.732	2.187.732
-Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		32.490.676	32.490.676
- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.820.274	197.319
- Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		(55.787.014)	(60.519.352)
- Dönem Net Kârı/Zararı	19	4.461.179	8.355.293
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		28.722.847	24.261.668
TOPLAM KAYNAKLAR		38.580.175	49.540.472

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2018-30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KAR VEYA ZARAR VE

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem 01.01.2018- 30.09.2018	Cari Dönem 01.07.2018- 30.09.2018	Önceki Dönem 01.01.2017- 30.09.2017	Önceki Dönem 01.07.2017- 30.09.2017
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	--	--	--	--
Satışların Maliyeti (-)		--	--	--	--
Brüt Kâr/Zarar		--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(2.758.399)	(793.094)	(2.132.666)	(666.174)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	13.743.465	6.551.812	254.480	43.044
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(4.960.464)	(2.448.724)	(7.225.999)	(70.452)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		6.024.602	3.309.994	(9.104.185)	(693.582)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--	629.221	211.281
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		--	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar		(136.471)	(608.882)	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		5.888.131	2.701.112	(8.474.964)	(482.301)
Finansman Gelirleri		--	--	--	--
Finansman Giderleri (-)	18	(1.426.952)	--	(1.834.808)	(558.285)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		4.461.179	2.701.112	(10.309.772)	(1.040.586)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		--	--	--	--
Dönem Vergi Gideri/Geliri		--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		4.461.179	2.701.112	(10.309.772)	(1.040.586)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		--	--	--	--
DÖNEM KÂRI/ZARARI		4.461.179	2.701.112	(10.309.772)	(1.040.586)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		4.461.179	2.701.112	(10.309.772)	(1.040.586)
Ana Ortaklık Payları		4.461.179	2.701.112	(10.309.772)	(1.040.586)
Pay Başına Kazanç	19	0,11	0,07	(0,25)	(0,03)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		4.461.179	2.701.112	(10.309.772)	(1.040.586)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		4.461.179	2.701.112	(10.309.772)	(1.040.586)
Ana Ortaklık Payları		4.461.179	2.701.112	(10.309.772)	(1.040.586)

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARI İLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar					
Özkaynaklar Değişim Tablosu	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2018)		41.550.000	2.187.732	32.490.676	--	197.319	(60.519.352)	8.355.293	24.261.668	--	24.261.668
Transferler	12	--	--	--	--	3.622.955	4.732.338	(8.355.293)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	--	--	--	4.461.179	4.461.179	--	4.461.179
- Dönem Karı (Zararı)	19	--	--	--	--	--	--	4.461.179	4.461.179	--	4.461.179
Dönem Sonu Bakiyeler (30.09.2018)		41.550.000	2.187.732	32.490.676	--	3.820.274	(55.787.014)	4.461.179	28.722.847	--	28.722.847
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2017)		41.550.000	2.187.732	32.490.676	1.128.833	197.319	(51.655.537)	(8.863.815)	17.035.208	--	17.035.208
Transferler	12	--	--	--	--	--	(8.863.815)	8.863.815	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	--	--	--	(10.309.772)	(10.309.772)	--	(10.309.772)
- Dönem Karı (Zararı)	19	--	--	--	--	--	--	(10.309.772)	(10.309.772)	--	(10.309.772)
Dönem Sonu Bakiyeler (30.09.2017)		41.550.000	2.187.732	32.490.676	1.128.833	197.319	(60.519.352)	(10.309.772)	6.725.436	--	6.725.436

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2018-30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2018- 30.09.2018	Geçmiş Dönem 01.01.2017- 30.09.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.723.542)	(48.051)
Dönem Karı (Zararı)		4.461.179	(10.309.772)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	19	4.461.179	(10.309.772)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		4.426.936	8.225.468
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9	1.333	5.267
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	2.026.855	7.003.103
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzenlemeler		--	140.103
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	2.026.855	6.863.000
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	11	140.751	11.511
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	140.751	11.511
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17	(68.803)	1.205.587
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		--	1.834.808
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17	(68.803)	(629.221)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		2.326.800	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(13.611.657)	2.036.253
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	4,6	(11.082.400)	397.014
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(7.075.741)	(211.284)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(4.006.659)	608.298
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	10.481	(6.198)
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	10.481	(6.198)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	36.963	245.208
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	36.963	245.208
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	(2.263.115)	658.373
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4,6	2.261.955	349.752
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	--	349.752
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	2.261.955	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	12	(2.575.541)	392.104
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	(2.399.412)	(27.482)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	12	(176.129)	419.586
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		--	--
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		--	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(30.652)	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(30.652)	--
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(30.652)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.424.259)	(23.264)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)		--	3.109.034
- Kredilerden Nakit Girişleri (Çıkışları)		--	3.109.034
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	20	(15.421.900)	(1.630.966)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	20	(15.421.900)	(1.630.966)
Ödenen Faiz		(2.359)	(1.501.332)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(20.178.453)	(71.315)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(20.178.453)	(71.315)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		29.985.059	74.460
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24	9.806.606	3.145

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 itibarıyla toplam personel sayısı 2'dir (31 Aralık 2017: 4). Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine tabi olup, hisseleri 2000 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2018 itibarıyla Şirket hisselerinin %94,58'si BİST'de dolaşımda bulunmaktadır (31 Aralık 2017: %94,58).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar için kullanılan muhasebe politika, tahmin ve varsayımlarında 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara kıyasla herhangi bir değişiklik olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Şirketin 30.09.2018 itibarıyla finansal tabloları TTK 376 ikinci ve üçüncü fıkrası uygulamalarına istinaden şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyeti üzerinde şüphe uyandırmaktadır. Şirketin Yönetim Kurulu; TTK 376 bilançosu hazırlanmasında esas alınan aktiflerin toplam değerinde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fonun gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu ve Şirketin faaliyetlerini devam ettireceği yönünde karar vermişlerdir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunulması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler) KGK Aralık 2017'de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaya başlanmıştır..

TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaya başlanmıştır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 15'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki önemli etkisi bulunmamaktadır.

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

(*) Geçmiş dönemlerde ortaya çıkan Şirket'in finansal borçlarının özkaynak toplamına oranındaki sınır aşımı, Şirket'in finansal tablolarındaki yeniden yapılandırma ile finansal borçlarındaki artış ile ilgili dipnotlarda detayı verildiği üzere finansal yatırımlarındaki çıkış ve değer düşüklüğü (Not 21), ticari ve diğer alacakları için (Not 5,6) ayrılan şüpheli alacak karşılığı sonrasında özkaynak toplamının azalması sonucunda ortaya çıkmıştır. Cari dönemde Şirket'in finansal borçlarını ödemesi sebebiyle sınır aşımı ortadan kalkmıştır.

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

2.6. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARI İLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	30.09.2018	31.12.2017
OEP Turkey Tech B.V. – Amsterdam (**)	10.822.620	6.814.771
Rhea Portföy Yönetim A.Ş. (*)	2.971.827	2.563.242
Rhea Digital Yatırım ve Ticaret A.Ş.	--	2.518
Ortaklardan Alacaklar (***)	634.970	--
Toplam	14.429.417	9.380.531

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

(**) Şirketin 10.822.620 TL alacağı bulunmaktadır. Bu alacak Hollanda Mahkemesinin iştirakine yapmış olduğu tebligat gereği devam eden alacak davasının karşılığı olarak bloke olarak tutulan ve söz konusu dava giderler için tutulan tutarlardan oluşmaktadır.

(***) Şirket, ortağı Onur Takmak'tan olan 637.772 TL tutarındaki (faiz dahil) alacağını 08.10.2018 tarihinde tahsil etmiştir.

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

	01.01.2018 - 30.09.2018			
	Komisyon	Faiz Geliri	Gider Yansıtması	Kira Geliri
Rhea Portföy Yönetim A.Ş. (*)	--	346.258	--	--
Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş.	--	73.552	--	--
Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş.	--	7.653	--	--
T.H. Marferi Feribotları Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	143.863	--	--
Rhea Dijital A.Ş.	--	--	--	--
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş.	--	6.892	--	--
Onur Takmak (**)	--	93.866	--	--
Toplam	--	672.084	--	--

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

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARI İLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01.2017 - 31.12.2017			
	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Kira Geliri	Gider Yansıtması
Rhea Portföy Yönetim A.Ş. (*)	467.988	--	--	14.485
Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş.	192.999	--	--	--
Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş.	35.513	--	--	--
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş.	3.694	--	2.800	--
Rhea Dijital A.Ş.	--	--	2.800	--
T.H. Marferi Feribotları Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	165.998	--	--	--
Toplam	866.192	--	5.600	14.485

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

c) Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu üyeleri ve diğer üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 844.836 TL'dir. (31 Aralık 2017: 3.611.340 TL).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar	--	--
Verilen depozito ve teminatlar	13.962	13.962
Şüpheli ticari alacaklar	5.828.967	5.522.157
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (*)	(5.828.967)	(5.522.157)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	--	--
Diğer	68.803	--
Toplam	82.765	13.962

(*) Dentistanbul bağlı ortaklığının 7.645.000 TL tutar ile 2014 yılındaki satışı sonrasında 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla alacak senetleri içerisinde söz konusu satışla ilgili brüt olarak kalan 4.820.000 TL tutarında bono bulunmakta olup, bilanço tarihi itibarıyla hepsi için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Açılış bakiyesi	5.522.157	4.963.781
Dönem gideri	306.810	558.376
Kur farkı gideri	--	--
Toplam	5.828.967	5.522.157

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari Borçlar	375.700	338.737
Toplam	375.700	338.737

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:4)	14.429.417	9.380.531
Şüpheli diğer alacaklar (**)	12.057.210	10.178.634
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-) (**)	(12.057.210)	(10.178.634)
Diğer (*)	10.812.520	6.808.666
Toplam	25.241.937	16.189.197

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

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

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	6.892	4.087
Toplam	6.892	4.087

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	--	--
İlişkili olmayan taraflara ticari olmayan borçlar(*)	--	5.952.850
Toplam	--	5.952.850

(*) Şirket, finansman ihtiyacı nedeniyle önceki dönemlerde finansman sözleşmesi imzalayarak borç almıştır. Bu borçların önemli kısmı ile mutabakata varılarak ödemeler gerçekleştirilmiştir. 31.12.2017 tarihi itibarıyla var olan 5.952.850 TL borcun 295.000 TL'si Ocak-2018 ayında ödenmiştir. Geriye kalan tutar Hollanda mahkemeleri nezdinde süreci devam eden uyuşmazlık konusu tahmini borç tutarından oluşmaktadır. Şirket, alınan borcun finansman ihtiyacı sebebiyle alınması sebebiyle ilgili tutarı 30.09.2018 mali tablolarında diğer finansal yükümlülük olarak sınıflamış ve göstermiştir. (Not 21) Hollanda'da devam eden hukuki ihtilaf nedeniyle finansman sözleşmesi kaynaklı ödeme fiilen yapılamamakta olup, mali tablolarımızda ödemeye ilişkin karşılık ayrılmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARI İLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

	30.09.2018	31.12.2017
Kamuya olan ert. veya taksitlendirilmiş borçlar	230.154	--
Toplam	230.154	--

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
İş avansları	40.000	22.703
Personel avansları	--	8.631
Peşin ödenen vergi ve fonlar	176.228	5.714
Gelir tahakkukları	60.311	28.050
Toplam	276.539	65.098

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait giderler	3.376	13.857
Toplam	3.376	13.857

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARI İLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemler içinde maddi duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Açılış bakiyesi	--	6.447
Girişler	30.652	(1.637)
Cari dönem amortismanı (-)	(1.333)	(4.810)
Toplam	29.319	--

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1.333 TL tutarındaki dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 6.447 TL tutarındaki dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir).

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin 3. kişiler ile akdedilmiş bulunan finansman sözleşmelerinden birisiyle ilgili olarak, ilgili sözleşme ve bu sözleşmeden kaynaklanan alacak hakkının, sözleşmenin karşı tarafınca 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname hükümlerinin dolanılması amacıyla ve tamamıyla hukuka aykırı bir şekilde yurtdışında mukim bir tüzel kişiye devredilmesi nedeniyle Şirket tarafından Hollanda mahkemeleri nezdinde hukuk süreci başlatıldığı; ilgili yargısal süreç kapsamında Hollanda mahkemeleri tarafından alınan tedbir kararı nedeniyle OEP nezdinde 1.711.819,58 USD tutarlı alacağımız ile ayrıca 1.805.000 USD tutarlı nakit blokajın ayrılmasına karar verildiği; tedbiren konulmuş bulunan nakit ve hisse blokajlarının ivedilikle çözülmesi amacıyla Hollanda mahkemeleri nezdinde gerekli tüm yasal girişimlerin Şirketimizce başlatıldığı; süreci takip etmekte olan hukuk danışmanlarımız tarafından, ilgili mahkeme tarafından davanın esasına ilişkin çalışmalar yürütülmektedir.

Hollanda yargı mercileri nezdindeki ilgili hukuk süreci halen devam etmektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARI İLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Personele ödenecek ücretler	250.849	842.985
Ödenecek vergi ve fonlar	852.404	2.306.505
Ödenecek SGK primleri	9.821	226.699
Toplam	1.113.074	3.376.189

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Kullanılmayan izin karşılığı	48.810	59.917
Toplam	48.810	59.917

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 dönemleri itibarıyla izin karşılıklarının dönem hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Açılış bakiyesi	59.917	119.040
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar	(11.107)	(59.123)
Toplam	48.810	59.917

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	104.940	129.211
Toplam	104.940	129.211

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %12 (31 Aralık 2017: %12) enflasyon ve %14 (31 Aralık 2017: %14) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %1,79 (31 Aralık 2017: %1,79) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da hem 0-15 yıl çalışanlar için %10 , hem de 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %10 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2017: 4.732 TL).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Açılış bakiyesi	129.211	163.689
Hizmet maliyeti	(14.548)	190.798
Faiz maliyeti	1.144	6.148
Dönem içindeki ödemeler	(10.867)	(67.735)
Parasal (kazanç) / kayıp	--	(163.689)
Toplam	104.940	129.211

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

Şirketin ödenmiş sermayesi 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 41.550.000 TL (31 Aralık 2017: 41.550.000 TL) olup her biri 1 TL (31 Aralık 2017: 1 TL) nominal değerli 41.550.000 (31 Aralık 2017: 41.550.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 207.750.000 TL (31 Aralık 2017: 207.750.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

Şirketin 2.250.000 adet, 1 TL nominal değerli A grubu, nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda yönetim kurulunun 3 üyesi, 6 ve 7 üyeden oluşması durumunda 4 üyesi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Onur Takmak - A Grubu	5,42%	2.250.000	5,42%	2.250.000
Halka arz edilen	94,58%	39.300.000	94,58%	39.300.000
Nominal sermaye	100,00%	41.550.000	100,00%	41.550.000
Sermaye düzeltmesi		2.187.732		2.187.732
Toplam ödenmiş sermaye	100,00%	43.737.732	100,00%	43.737.732

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Kar Payı Dağıtımı

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

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

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

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

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi’nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15. Maddesi’nin 3 no’lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2017:Yoktur)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARI İLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar**

Şirket'in 8 Temmuz 2013 tarih ve 2013/27 sayılı kararı ile iştiraki OEP Turkey Tech B.V.'deki %19,79 oranındaki hisselerin satışına yönelik olarak gerekli çalışmaların başlatılmasına, satışa aracılık edecek aracı kuruluşun seçilmesi için Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine ve konunun Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ortaklara duyurulmasına karar verilmiştir. 23 Eylül 2013 tarihinde satışa aracılık ve danışmanlık verecek aracı kuruluş ile münhasırlık içermeyecek nitelikte aracılık sözleşmesi imzalanmıştır. TFRS 5 paragraf 15'te açıklandığı üzere satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan duran varlık kayıtlı değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Buna göre 31.12.2016 tarihi itibarıyla OEP Turkey Tech B.V. yatırımı, 30 Eylül 2013 tarihindeki özkaynaktan pay alma yoluyla hesaplanan kayıtlı değeri olan 26.137.697 TL tutarı ile yukarıdaki değerlendirme ölçüsüne uygun şekilde bilanço tarihi itibarıyla "Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar" başlığı altında sınıflandırılmıştır.

Yapılan hisse satış anlaşması kapsamında şirketin iştirakinin hisseleri değil, iştirakinin uhdesinde bulunan NETAŞ hisseleri satışa konu olmuştur. Hisse satış anlaşması kapsamında ileriki yıllarda Hisse Satış Anlaşması kapsamında oluşabilecek varlık ve yükümlülükler nedeniyle OEP Turkey Tech B.V.'nin faaliyetine son verilmemiştir. İlgili iştirak satışa konu olmayacağından dolayı Özkaynak Değeri ile değerlendirilen Finansal yatırımlar kaleminde sınıflandırılmıştır.

NOT 15 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat ve satışların maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 16 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.758.399)	(793.094)	(2.132.666)	(666.174)
Toplam	(2.758.399)	(793.094)	(2.132.666)	(666.174)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
İptal gelirleri	158.856	20.476	155.666	(553)
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--	19.204	9.970
Faiz gelirleri	1.795.155	771.361	--	--
Reeskont faiz gelirleri	68.803	--	--	--
Kambiyo karları	11.080.255	5.759.676	63.584	23.925
Kira geliri	--	--	5.600	--
Diğer	640.396	299	10.426	9.702
Toplam	13.743.465	6.551.812	254.480	43.044

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
Karşılık giderleri	(2.026.855)	(798.860)	(140.103)	(1.151)
Kambiyo zararları	(2.831.861)	(1.616.595)	(66.264)	(25.107)
Finansal yatırımların değer düşüşü	--	--	(6.863.000)	--
Yapılandırma giderleri	(100.516)	(33.188)	--	--
Şüpheli alacak gideri	--	--	--	--
Diğer	(1.232)	(81)	(156.632)	(44.194)
Toplam	(4.960.464)	(2.448.724)	(7.225.999)	(70.452)

NOT 18 – FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
Borçlanma ve kredi faiz giderleri	(1.426.952)	--	(1.834.808)	(558.285)
Toplam	(1.426.952)	--	(1.834.808)	(558.285)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARI İLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Pay başına kayıp, net dönem zararının Şirket hisselerinin 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sonra eren altı aylık ara dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır ve detayları aşağıda sunulmaktadır.

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
Pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	41.550.000	41.550.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem kar / (zarar)	4.461.179	(10.309.772)
Pay başına kazanç / (kayıp)	0,11	(0,25)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR**a) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

Şirketin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2018	31.12.2017
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar	2.402.741	2.539.212
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal yatırımlar	730.000	730.000
Toplam	3.132.741	3.269.212

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirketin sahip olduğu iştirak ve bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değeri 3.132.741 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.269.212 TL).

	30.09.2018	31.12.2017
Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş. "Seta"	209.000	209.000
Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş. "Netsafe"	521.000	521.000
OEP TURKEY TECH B.V.-AMSTERDAM(*)	2.402.741	2.539.212
Toplam	3.132.741	3.269.212

(*) Netaş tarafından 6 Aralık 2016 tarihinde yapılan KAP açıklaması uyarınca, ilk olarak 6 Aralık 2016 tarihinde, OEP TURKEY ile ZTE Cooperatief U.A. arasında Netaş'ın toplam sermayesinin %48,04'ünü temsil eden halka açık olmayan payların tamamının devrine ilişkin olarak bir hisse alım sözleşmesi işlemine ilişkin olarak, 28 Temmuz 2017 itibarıyla pay devrinin tamamlanması için gerekli tüm şartlar tamamlanmış ve OEP TURKEY'in Netaş'ta sahip olduğu %48,04 oranındaki paylar ZTE Cooperatief tarafından devralınmıştır. ZTE Cooperatief tarafından yapılan KAP açıklamasına göre, toplam pay alım bedeli, 357.135.436,62 TL, beher pay alım bedeli ise 11,46 TL olup, uyarlamalar sonucunda 95.981.703 ABD Dolarından az ve 101.280.539 ABD Dolarından fazla olmayacaktır. Taraflar ayrıca, pay devrinin tamamlanmasını müteakip dört yıl süresince yıllık olarak, Sözleşme'de öngörülen ticari performansa bağlı bazı şartların gerçekleşmesine bağlı olarak ZTE Cooperatief'in OEP TURKEY'e (maksimum 15 milyon ABD Doları tutarında) ilave ödemeler yapabileceği konusunda anlaşmışlardır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**a) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)**

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

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

İlgili yargısal süreç kapsamında Hollanda mahkemeleri tarafından davanın esasına girilmesi aşamasından önce alınan tedbir kararı nedeniyle 1.711.819,58 USD hisse blokajı ve 1.805.000 USD nakdi blokajının tedbiren karşılık olarak ayrılmasına karar verilmiştir. Bu çerçevede, OEP tarafından konuya ilişkin masraf karşılığı ayrıldıktan sonra oluşan 12.606.878,55 USD tutarındaki net satış geliri ödemesi Şirket hesabına intikal etmiştir.

Bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde, indirgenmiş nakit akışları, karşılaştırmalı piyasa değerlemesi ve işlem çarpanları yöntemlerinin ağırlıklı ortalaması kullanılmıştır. İndirgenmiş nakit akışları yöntemi, beklenen nakit akışların ağırlıklı ortalama sermaye maliyetine göre hesaplanmış iskonto oranından bugünkü değerine indirgenmiş halini dikkate alır. Bağlı ortaklıkların indirgenmiş nakit akımları yönteminde kullandıkları iskonto oranları %27,14 ile %28,93 (2017: %27,14 ile %28,93) arasındadır. Ayrıca, bağlı ortaklıkların büyüme beklentileri, enflasyon, Türkiye ekonomisi ve sektördeki büyüme oranları gibi etkenler dikkate alınarak 2022 yılından sonraki dönem için 3% oranında bir büyüme öngörülmüştür. Karşılaştırmalı piyasa değerlemesi ve işlem çarpanları yönteminde ise faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") projeksiyonlarının ortalaması ilgili dönem çarpan ortalamaları ile çarpılarak şirket değerine ulaşılmaktadır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir.

Şirketin 30 Eylül 2018 itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinde aşağıdaki etkileri olacaktır.

Duyarlılık Analizi**30 Eylül 2018**

Yıllık gelir büyüme oranı (%1 Değişim)

İskonto oranı (%0,5 Değişim)

Artış

68.000

(67.000)

Kar veya Zarar Etkisi

Azalış

(63.000)

70.000

Duyarlılık Analizi**31 Aralık 2017**

Yıllık gelir büyüme oranı (%1 Değişim)

İskonto oranı (%0,5 Değişim)

Artış

697.000

(600.000)

Kar veya Zarar Etkisi

Azalış

(612.000)

643.000

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**a) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Bağlı Ortaklıklar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Faaliyet		Etkkin ortaklık oranı	
	yeri	konusu	2018	2017
Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat				
Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Seta")	Türkiye	Sağlık	%96	%96
NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. ("Netsafe") (****)	Türkiye	Teknoloji	%100	%100
Tasfiye Halinde Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş. ("Rhea Dijital") (*)	Türkiye	Teknoloji	%100	%100
RML International Shipping Enterprises				
Single Membered Limited Liability				
Company ("RML International") (**)	Yunanistan	Taşımacılık	%100	%100
RML Lojistik ve Denizcilik				
Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("RML") (***)	Türkiye	Taşımacılık	%100	%100
Tasfiye Halindeki Marferi Feribotları				
Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Marferi") (****)	Türkiye	Taşımacılık	%100	%100

(*) Şirket tarafından 21 Şubat 2012 tarihinde kamuya açıklandığı üzere, Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin ana sözleşmesinin 6 Şubat 2012 tarihinde tescilini takiben ilan işlemleri tamamlanmış olup, 05.06.2018 de tescil edilerek tasfiye girdiğinden unvanı 'Tasfiye halinde Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş.' olmuştur.

(**) Şirket, 15 Temmuz 2011 tarihinde kamuya açıkladığı üzere, RML International'ın işlettiği Yunanistan ile İtalya arasındaki RO-PAX hattını, Yunanistan'daki olumsuz politik ve ekonomik piyasa koşulları nedeniyle ekonomik durum değerlendirmesi tamamlanincaya kadar durdurmuştur. RML International'ın faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır. İlgili şirketin sermayesi 07 Haziran 2018 tarihinde tescil edilerek 13.300.000 TL'den 15.597.000 TL'ye çıkartılmıştır. Arttırılan 2.297.000 TL'lik tutar daha önce Zarar Telafi Fonu'na aktarılan tutardan karşılanmıştır.

(***) Şirket tarafından 10 Mayıs 2012 tarihinde kamuya açıklandığı üzere, Şirket'in bağlı ortaklıklarından RML 10 Mayıs 2012 tarihinde, kara taşımacılığı projeleri için satın aldığı 14 adet çekiciyi devrederek faaliyetlerini durdurmuştur. RML'nin faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

(****) Marferi'nin 9 Ağustos 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu'nun yapmış olduğu değerlendirmeler çerçevesinde, Marferi'nin faaliyetlerine devam etmesinde ticari bir fayda görülmediğinden, tasfiyeye girmesine oy birliği ile karar verilmiştir. Marferi'nin faaliyetlerinin durdurulması sebebiyle 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

(*****) NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş sermayesi 06 Haziran 2018 tarihinde tescil edilerek 3.850.000 TL'den 7.031.323 TL'ye çıkartılmıştır. Arttırılan 3.181.323 TL'lik tutar daha önce Zarar Telafi Fonu'na aktarılan tutardan karşılanmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARI İLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**b) Finansal Borçlar**

Şirketin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa vadeli banka kredileri	--	14.926.653
Uzun vadeli banka kredileri	--	495.247
Toplam	--	15.421.900

c) Diğer Finansal Yükümlülükler

Şirketin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülüklerinin detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili olmayan taraflardan diğer finansal yükümlülükler	7.984.650	--
Toplam	7.984.650	--

(*) Şirket, finansman ihtiyacı nedeniyle önceki dönemlerde finansman sözleşmesi imzalayarak borç almıştır. Bu borçların önemli kısmı ile mutabakata varılarak ödemeler gerçekleştirilmiştir. 31.12.2017 tarihi itibarıyla var olan 5.952.850 TL borcun 295.000 TL'si Ocak-2018 ayında ödenmiştir.(Not 6).Geriye kalan tutar Hollanda mahkemeleri nezdinde süreci devam eden uyuşmazlık konusu tahmini borç tutarından oluşmaktadır. Şirket, alınan borcun finansman ihtiyacı sebebiyle alınması sebebiyle ilgili tutarı 30.09.2018 mali tablolarında diğer finansal yükümlülük olarak sınıflamış ve göstermiştir. Hollanda'da devam eden hukuki ihtilaf nedeniyle finansman sözleşmesi kaynaklı ödeme fiilen yapılamamakta olup, mali tablolarımızda ödemeye ilişkin karşılık ayrılmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**a) Kredi Riski**

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

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

30 Eylül 2018	Alacaklar				Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	82.765	14.429.417	10.812.520	9.806.583	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	82.765	14.429.417	10.812.520	9.806.583	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	5.828.967	12.057.210	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(5.828.967)	(12.057.210)	--	--	--
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	13.962	9.380.531	6.812.753	29.984.930	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	13.962	9.380.531	6.812.753	29.984.930	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	5.522.157	10.178.634	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(5.522.157)	(10.178.634)	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Likitide riski**

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

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

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

30.09.2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.703.578	9.703.578	--	9.473.424	230.154	--
Finansal borçlar	7.984.650	7.984.650	--	7.984.650	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borçlar	1.113.074	1.113.074	--	1.113.074	--	--
Ticari ve diğer borçlar	605.854	605.854	--	375.700	230.154	--

31.12.2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	25.089.676	26.258.187	23.226.372	2.520.680	511.135	--
Finansal borçlar	15.421.900	16.590.411	13.558.596	2.520.680	511.135	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borçlar	3.376.189	3.376.189	3.376.189	--	--	--
Ticari ve diğer borçlar	6.291.587	6.291.587	6.291.587	--	--	--

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Kur Riski Yönetimi**

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

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

	30.09.2018				31.12.2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	166.170	27.709	27	--	29.916.412	7.931.358	27	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	166.170	27.709	27	--	29.916.412	7.931.358	27	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	11.473.954	1.874.132	35.613	--	8.563.116	26.387	1.874.341	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	11.473.954	1.874.132	35.613	--	8.563.116	26.387	1.874.341	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	11.640.124	1.901.841	35.640	--	38.479.528	7.957.745	1.874.368	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	134.367	--	19.332	--	234.599	62.197	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	134.367	--	19.332	--	234.599	62.197	--	--
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)	134.367	--	19.332	--	234.599	62.197	--	--
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)	11.505.757	1.901.841	16.308	--	38.244.928	7.895.549	1.874.368	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	31.803	27.709	(19.305)	--	29.681.812	7.869.162	27	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--

c) Kur Riski Yönetimi**Kur Riskine Duyarlılık**

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ (zararı) sonucu vergi öncesi kar/(zarar) sırasıyla 1.150.577 TL ve (1.150.577) TL (31 Aralık 2017: 3.824.493 TL ve (3.824.493) TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, ortağı Onur Takmak'tan olan 637.772 TL tutarındaki (faiz dahil) alacağını 08.10.2018 tarihinde tahsil etmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirket'e tebliğ etmiş olduğu 12233903-345.13-E.10008 sayılı yazıya istinaden şirket yönetim kurulu başkanı aynı zamanda şirket genel müdürü olan Onur Takmak 24.09.2018 tarihinde alınan yönetim kurulu kararıyla istifa etmiştir. Aynı kararda Onur Takmak'ın istifası ile boşalan A grubu paylarını temsilen Feray Takmak Yönetim Kurulu Başkanlığı, Cemil Armağan ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmiştir.

Bağımsız üye Cemil Armağan'ın Yönetim Kurulu Başkan Vekili olmasına istinaden boşalan B grubu paylarını temsilen Döndü Duygu Baysal bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 10.10.2018 tarihli yönetim kurulu kararıyla seçilmiştir. Aynı kararda, boşalan Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığına, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığına ve Denetimden Sorumlu Komite Üyeliğine bağımsız yönetim kurulu üyesi Döndü Duygu Baysal atanmıştır.

Alınan kararlar 15.10.2018 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiş olup 18.10.2018 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır. (31 Aralık 2017 : Yoktur.)

NOT 23 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirketin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2018	31.12.2017
Nakit	23	23
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	201.125	804.897
- Vadeli mevduatlar	9.605.458	29.180.033
Diğer hazır değerler	--	106
Toplam	9.806.606	29.985.059

NOT 24 - TAAHHÜTLER**Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 : Bulunmamaktadır.)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)**a) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

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

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

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

30.09.2018				
Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	730.000	--	730.000	--
Toplam	730.000	--	730.000	--

31.12.2017				
Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	730.000	--	730.000	--
Toplam	730.000	--	730.000	--

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

Parasal Varlıklar

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

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

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

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

Parasal Yükümlülükler

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

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

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Şirketin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülüğü bulunmaktadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri		30.09.2018	31.12.2017	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	9.806.606	29.985.059	Md.20/1 – (b)
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	3.132.741	3.269.212	Md.20/1 – (a)
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	--	--	Md.20/1 – (d) ve (e)
D	Diğer Varlıklar	25.640.828	16.286.201	
E	Ortaklık Aktif Toplamı	38.580.175	49.540.472	Md.3/1-(a)
F	Finansal Borçlar	--	15.421.900	Md.29
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	--	--	Md.20/2 – (a)
H	Özsermaye	28.722.847	24.261.668	
I	Diğer Kaynaklar	9.857.328	9.856.904	
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	38.580.175	49.540.472	Md.3/1-(a)

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		30.09.2018	31.12.2017	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım				
A1	1. Sermaye piyasası aracı A	--	--	Md.20/1 – (b)
	2. Sermaye piyasası aracı B	--	--	
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	9.806.606	29.985.059	Md.20/1 – (b)
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	2.402.741	2.539.212	Md.21/3 – (c)
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	--	--	Md.21/3 – (f)
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	--	--	Md.21/3 – (e)
B4	Özel Amaçlı Şirket	--	--	Md.21/3 – (g)
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	--	--	Md.20/1 – (e)
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	--	--	Md.20/1 – (d)
F1	Kısa Vadeli Krediler	--	14.926.653	Md.29/1
F2	Uzun Vadeli Krediler	--	495.247	Md.29/1
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	--	--	Md.29/1
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	--	--	Md.29/1
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	7.984.650	--	Md.29/1
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	--	--	Md.29/1
G1	Rehin	--	--	Md.20/2 – (a)
G2	Teminat	--	--	Md.20/2 – (a)
G3	İpotekler	--	--	Md.20/2 – (a)
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	965.017	1.135.506	Md.26/1

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu: Paylarını Nitelikli Yatırımcılara Satan Ortaklıklar İçin	30.09.2018	31.12.2017	Asgari/Azami Oran
Md.22/1 – (b) 1	Para ve sermaye piyasası araçları (**)	25%	61%	≤ %49
Md.22/1 – (c) 2	Sermaye piyasası araçları	0%	0%	≤ %10
Md.22/1 – (b) 3	Girişim sermayesi yatırımları(**)	8%	7%	≥ %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%	5%	≤ %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-(ı) 8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı(***)	25%	61%	≤ %20
Md.29 9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri (*)	28%	62%	≤ %50
Md.29 10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0%	2%	≤ %200
Md.22/1 – (d) 11	Rehin, Teminat ve İpotekler	0%	0%	≤ %10
Md.26/1 12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	2,50%	2%	≤ %2,5

(*) Geçmiş dönemlerde ortaya çıkan Şirket'in finansal borçlarının özkaynak toplamına oranındaki sınır aşımı, Şirket'in finansal tablolarındaki yeniden yapılandırma ile finansal borçlarındaki artış ile ilgili dipnotlarda detayı verildiği üzere finansal yatırımlarındaki çıkış ve değer düşüklüğü (Not 21), ticari ve diğer alacakları için (Not 5,6) ayrılan şüpheli alacak karşılığı sonrasında özkaynak toplamının azalması sonucunda ortaya çıkmıştır. Cari dönemde Şirket'in finansal borçlarını ödemesi sebebiyle sınır aşımı ortadan kalkmıştır.

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