

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	3
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-42

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 30.09.2021 TL	Önceki Dönem 31.12.2020 TL
Dönen Varlıklar		18.787.288	32.386.875
Nakit ve Nakit Benzerleri	24	16.200.850	28.357.449
Diğer Alacaklar	6	2.499.086	3.966.509
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	2.499.086	3.966.509
Peşin Ödenmiş Giderler	8	48.201	14.753
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	48.201	14.753
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	39.151	48.164
Ara Toplam		18.787.288	32.386.875
Toplam Dönen Varlıklar		18.787.288	32.386.875
Duran Varlıklar		15.072.589	1.218.791
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	21	13.599.949	--
Diğer Alacaklar	6	9.327	7.824
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	9.327	7.824
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	21	1.431.138	1.187.935
Maddi Duran Varlıklar	9	14.939	21.479
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	17.236	1.553
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	17.236	1.553
Toplam Duran Varlıklar		15.072.589	1.218.791
TOPLAM VARLIKLAR		33.859.877	33.605.666
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.940.510	8.651.395
Diğer Finansal Yükümlülükler	21	9.962.223	8.269.279
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	74.297	18.097
Diğer Borçlar	6	786.211	242.578
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	468.695	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	317.516	242.578
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	3.117.779	121.441
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	3.117.779	121.441
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.940.510	8.651.395
Uzun Vadeli Yükümlülükler		96.299	42.407
Uzun Vadeli Borçlanmalar		--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	96.299	42.407
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	96.299	42.407
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		96.299	42.407
ÖZKAYNAKLAR		19.823.068	24.911.864
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		19.823.068	24.911.864
Ödenmiş Sermaye	12	41.550.000	41.550.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	2.187.732	2.187.732
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	12	32.490.676	32.490.676
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	449.029	449.029
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	12	(51.765.573)	(50.883.326)
Dönem Net Kârı/Zararı	20	(5.088.796)	(882.247)
Toplam Özkaynaklar		19.823.068	24.911.864
TOPLAM KAYNAKLAR		33.859.877	33.605.666

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2021-30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 01.01.2021 30.09.2021	Önceki Dönem 01.01.2020 30.09.2020	Geçmiş Dönem 01.07.2021- 30.09.2021	Geçmiş Dönem 01.07.2020 30.09.2020
	Not	TL	TL	TL	TL
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(1.769.049)	(2.710.088)	(518.263)	(703.675)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	1.191.964	3.520.990	647.659	293.752
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(6.638.463)	(2.269.508)	(1.186.444)	(601.557)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(7.215.548)	(1.458.606)	(1.057.048)	(1.011.480)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	675.793	109.554	--	6.279
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	18	(40.582)	(1.092.407)	22.330	260.702
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(6.580.337)	(2.441.459)	(1.034.718)	(744.499)
Finansal Gelirler	19	4.699.719	4.950.971	711.709	4.142.498
Finansal Giderler (-)	19	(3.208.178)	(2.104.127)	233.844	(1.087.995)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(5.088.796)	405.385	(89.165)	2.310.004
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	20	(5.088.796)	405.385	(89.165)	2.310.004
DÖNEM KARI (ZARARI)	20	(5.088.796)	405.385	(89.165)	2.310.004
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı	20	(5.088.796)	405.385	(89.165)	2.310.004
-Ana Ortaklık Payları	20	(5.088.796)	405.385	(89.165)	2.310.004
Pay Başına Kazanç (Zarar)	20	(0,122)	0,010	(0,002)	0,056
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	20	(0,122)	0,010	(0,002)	0,056
DÖNEM KARI (ZARARI)	20	(5.088.796)	405.385	(89.165)	2.310.004
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)		--	(210.005)	--	--
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan					
Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)		--	(210.005)	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	(210.005)	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(5.088.796)	195.380	(89.165)	2.310.004

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2021-30.09.2021 TARİHİ İTİBARI İLE BAĞIMSIZ 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					
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Birikmiş Karlar				
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	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)	12	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		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	12	41.550.000	2.187.732	32.490.676	--	378.467	(50.812.764)	(882.247)	24.911.864	24.911.864
Transferler		--	--	--	--	--	(882.247)	882.247	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	--	--	--	(5.088.796)	(5.088.796)	(5.088.796)
-Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	--	(5.088.796)	(5.088.796)	(5.088.796)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	--	--	--	--	--	--
30.09.2021 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	12	41.550.000	2.187.732	32.490.676	--	378.467	(51.695.011)	(5.088.796)	19.823.068	19.823.068
01.01.2020 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	12	41.550.000	2.187.732	32.490.676	113.792	378.467	(51.320.618)	507.854	25.907.903	25.907.903
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	12	41.550.000	2.187.732	32.490.676	113.792	378.467	(51.320.618)	507.854	25.907.903	25.907.903
Transferler		--	--	--	--	--	507.854	(507.854)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	(113.792)	--	--	405.385	291.593	291.593
-Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	--	405.385	405.385	405.385
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	(113.792)	--	--	--	(113.792)	(113.792)
30.09.2020 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	12	41.550.000	2.187.732	32.490.676	--	378.467	(50.812.764)	405.385	26.199.496	26.199.496

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2021-30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 01.01.2021 30.09.2021 TL	Önceki Dönem 01.01.2020 30.09.2020 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(11.790.535)	(1.352.493)
Dönem kârı/zararı (+/-)	20	(5.088.796)	405.385
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	20	(5.088.796)	405.385
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		8.480.060	197.265
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	9	7.319	6.754
Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)	17	3.623.167	1.089.380
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	3.623.167	1.089.380
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		4.587.600	16.241
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	53.892	16.241
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	4.533.708	--
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	19	349.603	(2.639.185)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	349.603	(2.846.844)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	--	207.659
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	21	155.574	2.104.127
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	18	(243.203)	(359.260)
-İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	18	(243.203)	(359.260)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	17	--	(20.792)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	17	--	(20.792)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(15.190.812)	(2.030.812)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(13.599.949)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(2.157.247)	(2.132.539)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(2.155.744)	11.636.799
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(1.503)	(13.769.338)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(33.448)	(1.805)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	--	(45.000)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	--	(45.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	56.199	79.429
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	543.633	69.103
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		468.695	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	74.938	69.103
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(11.799.548)	(1.428.162)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		9.013	75.669
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(16.461)	23.427.517
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		--	23.408.653
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	--	20.631
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	--	20.631
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(16.461)	(1.767)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(16.461)	(1.767)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(350.096)	2.639.185
Ödenen Faiz	19	--	(207.659)
Alınan Faiz	19	(350.096)	2.846.844
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE		(12.157.092)	24.714.209
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(12.157.092)	24.714.209
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(12.157.092)	24.714.209
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		28.357.449	5.392.143
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	24	16.200.357	30.106.352

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ 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 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. 30 Eylül 2021 itibarıyla Şirket hisselerinin %94,58'si BİST'de dolaşımda bulunmaktadır (31 Aralık 2020: %94,58).

Şirket'in detay ortaklık yapısı Not 12'de verilmiştir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

- **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 faaliyetle 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 15 Nisan 2019 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların onaylanması :

Şirket 30 Eylül 2021 tarihli ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar 01 Kasım 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul, finansal tabloların yayımı sonrasında, finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

- **Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde ayrı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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 enaz %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.

Bu süre 2019 yılı sonunda sona ermiştir. 2020 yılı sonuna kadar süre uzatımı için Sermaye Piyasası Kuruluna müracaat edilmiş ve değerlendirme sonrasında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27 Mart 2020 tarihli iletilen yazıda 2020 yılı sonuna kadar süre uzatımı verilmiştir. Portföy uyum sınırlamasına uyum için 31.12.2021 tarihine ek süre talep edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ek süre talebi olumlu karşılanmış ve 31.12.2021 tarihine kadar ek süre verilmiştir.

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.

Girişim Sermayesi Portföy İşletmeciliği 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.

b) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket, Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş. Enerji A.Ş., Laska Teknoloji A.Ş. ve Erih Enerji Üretim Ticaret A.Ş.'ne şirketlerine iştirak etmiştir (Not 21).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

• Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 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 TFRYK 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
- IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama- Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar
- TFRS 16 Değişiklikleri- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Şirket yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

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.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atrıflara 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
- Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

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

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

- UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi
- Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• **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.

• **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. 30 Eylül 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.

• **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına 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 (bilanço) 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.

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulur.

Şirket'in kullandığı amortisman süreleri aşağıdaki gibidir;

Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	3 Yıl – 13 Yıl
Özel Maliyetler	5 Yıl

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde ağırlıklı ortalama fiyatını kullanmaktadır.

Konsolidasyon istisnasını sağlayan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler ilgili dipnotlarda açıklanmıştır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

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.

Ticari alacaklar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan alacaklardır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan borçlar ve üçüncü kişilere tedarikçi sıfatlarıyla bulunan borçlardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunma işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Kur Değişiminin Etkileri**Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Şirket'in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zarar ile ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

Şirket'in yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda bilanço 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 diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla döviz kurları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020
ABD Doları / TL	8,8433	7,3405
Avro / TL	10,3135	9,0079
GBP / TL	11,9292	9,9438

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden 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.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket'in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Yeniden yapılandırma

Şirket'in yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Şirket'e ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

Durdurulan Faaliyetler

Elden çıkarılacak faaliyetler, bir Şirket'in elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı, faaliyetleri ile nakit akımları Şirket'in bütününden ayrı tutulabilir bir bölümdür. Elden çıkarılacak faaliyetler; ayrı bir faaliyet alanı veya coğrafi faaliyet bölgesini ifade eder, satış veya elden çıkarmaya yönelik ayrı bir planın parçasıdır veya satma amacıyla alınmış bir Bağlı Ortaklık'tır. Şirket, elden çıkarılacak faaliyetleri, ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. İlgili dönemler itibarıyla şirketin durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi ilgili 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Bilançoda 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 diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Diğer kısa vadeli faydalar

Diğer kısa vadeli faydalar kullanılmayan izin karşılıklarını içermektedir. Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, işveren personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Emeklilik planları

Şirket’in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda sunulan pay başına kazanç net karın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

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.

Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Bu esnada Şirket tarafından, yatırım harcamaları, operasyonel giderlerin minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir.

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, 30 Eylül 2021 tarihli ara dönem finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, maddi duran varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

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)
- Covid 19 salgını etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye’de ne kadar süre ile devam edeceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarını hazırlarken Covid 19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve önemli bir etki tespit edilmemiştir.

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. Şirket sadece girişim sermayesi ve sadece Türkiye’de faaliyet göstermesinden dolayı bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	30.09.2021	31.12.2020
OEP Turkey Tech B.V. – Amsterdam (**)	790.865	656.468
D24 Danışmanlık A.Ş. (*)	708.221	3.310.041
Erih Enerji Üretim A.Ş.	1.000.000	--
Toplam	2.499.086	3.966.509

(*) Rhea Portföy Yönetimi Anonim Şirketi 16.05.2019 tarihli genel kurul kararı ile ünvan değiştirilerek D24 Danışmanlık A.Ş. ünvanını almıştır. SPK'nın 25 Mayıs 2016 tarihli yazısına istinaden, D24 Danışmanlık A.Ş. ile, daha önceki yıllarda kendilerine Netaş Telekomünikasyon A.Ş.'den elde edilen temettü gelirleri üzerinden ödenen performans ücreti ile bilanço tarihi itibarıyla anapara üzerinden hesaplanmış olan faiz tahakkuku tutarından yapılan kısmi tahsilatın düşülmesi sonucunda kalan tutardan oluşmaktadır.

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

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. Bu sebeple Şirket, Onur Takmak tarafından Şirket'e ödenen 1.390.165 TL tutarı ile D24 Danışmanlık A.Ş.'den olan performans ödemelerine ilişkin alacaklarına karşılık ayırmıştır. 30.09.2021 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarına mahkemece belirlenecek faiz tutarı eklenecektir. Rapor tarihi itibarıyla, faiz tutarı belirsiz olduğu için ek bir karşılık ayrılmamıştır.

(**) Sermaye avansı niteliğinde verilmiştir. 30 Eylül 2021 itibarıyla Şirket ilgili tutar ile yatırım yapma kararı vermiş olup bu tutar geri iade alınacaktır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2021	31.12.2020
Batkon Batarya A.Ş.	468.695	--
Toplam	468.695	--

- İlişkili Taraflarla İle Olan İşlemler

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020
	Faiz Geliri	Faiz Geliri	Faiz Geliri	Faiz Geliri
D24 Danışmanlık A.Ş.	80.651	44.229	28.482	14.732
Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş.	47.666	55.237	24.580	24.244
Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş.	18.557	4.699	3.334	2.278
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş.	7.716	2.282	2.523	1.149
Toplam	154.590	106.447	58.919	42.403

- Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin borçlar	544.754	512.725	189.790	189.202
Toplam	544.754	512.725	189.790	189.202

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirketin kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:4)	2.499.086	3.966.509
Şüpheli diğer alacaklar (**)	12.574.549	9.156.574
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-) (**)	(12.574.549)	(9.156.574)
Toplam	2.499.086	3.966.509

(*) 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- 30.09.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Açılış bakiyesi	(9.156.574)	(7.842.866)
Dönem gideri	(3.433.077)	(1.313.708)
İptal edilen karşılıklar	15.102	--
Toplam	(12.574.549)	(9.156.574)

• Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Şirketin uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar	9.327	7.824
Toplam	9.327	7.824

• Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Şirketin kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Ödenecek vergi ve fonlar	32.505	40.714
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	468.695	--
Diğer	285.011	201.864
Toplam	786.211	242.578

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

- Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Şirketin kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
İş avansları	7.581	9.739
Gelecek aylara ait giderler	40.620	5.014
Toplam	48.201	14.753

NOT 9 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

- Maddi Duran Varlıklar**

Şirketin maddi duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	31.12.2019	Giriş	Çıkış	31.12.2020	Giriş	Çıkış	30.09.2021
Taşıtlar	17.550	--	--	17.550	--	(17.550)	--	--	--	--
Demirbaşlar	126.410	6.782	(82.094)	51.098	--	--	51.098	--	--	51.098
Toplam	143.960	6.782	(82.094)	68.648	--	(17.550)	51.098	--	--	51.098
Birikmiş amortisman (-)										
Taşıtlar	(17.550)	--	--	(17.550)	--	17.550	--	--	--	--
Demirbaşlar	(94.553)	(8.327)	81.982	(20.898)	(8.721)	--	(29.619)	(6.540)	--	(36.159)
Toplam	(112.103)	(8.327)	81.982	(38.448)	(8.721)	17.550	(29.619)	(6.540)	--	(36.159)
Net defter değeri	31.857			30.200			21.479			14.939

30.09.2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklara ait 6.540 TL tutarındaki dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (30.09.2020: 6.540 TL).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

- Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Şirketin maddi olmayan duran varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2019	Giriş	Çıkış	31.12.2020	Giriş	Çıkış	30.09.2021
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)	(779)	--	(4.513)
Toplam	(3.360)	(374)	--	(3.734)	(779)	--	(4.513)
Net defter değeri	--			1.554			17.236

30.09.2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklara ait 779 TL tutarındaki dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (30.09.2020: 214 TL).

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 hükümlerine 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 Hollanda Noter Makamında üzerinde ihtiyati tedbir bulunan 1.805.000 USD karşılığı olan ve ihtiyati tedbirin konduğu 14 Kasım 2017 tarihinde Hollanda'daki makam tarafından USD'den EUR'a dönüştürülen 1.529.661 EUR tutarı üzerine konan ve yine Hollanda Mahkemesi hakimi kararı ile Şirketin iştiraki OEP Turkey Tech BV'de bulunan hisse varlıklarına (tedbir tarihinde 1.711.819 USD) konan ihtiyati tedbirin kaldırılması karar verildiği belirtilerek, 1.529.661 EUR 01 Haziran 2020 tarihinde Şirket tarafından tahsil edilmiştir. Şirketin iştiraki olan OEP Turkey Tech BV'nin NETAŞ hisse satışından elde edilen gelirden Şirket'in hissesine isabet eden 37.931 USD'lik kısmı temettüden olmak üzere toplam 1.749.751 USD alacağı Şirket'in banka hesaplarına aktarılmıştır.

Hollanda yargı mercileri nezdindeki ilgili hukuk süreci halen devam etmektedir.

Şirket lehine 3 adet icra takibi bulunmakta olup tutarı 6.686.041 TL (31.12.2020: 2 Ad. 6.686.041 TL), aleyhe 2 adet dava bulunmakta olup tutarı 145.489 TL, aleyhe yapılan şikayet sayısı 2, açılan dava sayısı 2 adet olup davaların mahiyeti itibarıyla değeri bulunmamaktadır.

Performans ödemelerine ilişkin 30.09.2021 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.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Erdem Aydın Ticaret Ve Sanayi Ltd. Şti. tarafından Şirket aleyhine açılan itirazın iptali davasında mahkeme 1.500.000 USD asıl alacak, üzerinden itirazın iptaline, işleyecek faiz oranına itirazın ise "asıl alacak üzerinden takip tarihinden tahsil tarihine kadar işleyecek Devlet Bankalarının USD ile açılmış bir yıl vadeli mevduat hesabına ödediği en yüksek faiz oranında temerrüt faizi ile şeklinde iptali ile takibin bu çekilde ödeme emrindeki kayıt ve şartlarda devamına, 1.500.000 USD'nin takibin açılış tarihi olan 30.05.2017 tarihindeki Merkez Bankasının efektif satış kuru olan 3,5760 TL'ye göre çevrilen 5.364.000 TL'nin % 20'si olan 1.072.800 TL tazminatın davalı şirketten alınarak davacıya verilmesine karar verilmiştir. Ayrıca 509.325 TL mahkeme masraflarının Şirket tarafından ödenmesine karar verilmiş olup Şirket ilgili dönemde bu tutarlara karşılık ayırmıştır.

Şirket önceki dönemlerde ödemiş olduğu 373.472 USD tutarının 1.500.000 USD asıl borçtan düşülerek anapara borcunun 1.126.527 USD olması ve kararın bozulması için üst mahkemeye başvurmuştur. Rapor tarihi itibarıyla itiraz sonuçlanmamıştır.

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. Bu sebeple Şirket, Onur Takmak tarafından Şirket'e ödenen 1.390.165 TL tutarına karşılık ayırmıştır. Rapor tarihi itibarıyla, faiz tutarı belirsiz olduğu için ek bir karşılık ayrılmamıştır.

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

Şirketin çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Personele ödenecek ücretler	55.361	--
Ödenecek SGK primleri	18.936	18.097
Toplam	74.297	18.097

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

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

	30.09.2021	31.12.2020
Kıdem tazminatı karşılığı	96.299	42.407
Toplam	96.299	42.407

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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.

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 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,50 (31.12.2020: %9,50) enflasyon ve %12,50 (31.12.2020: %12,50) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,74 (31.12.2020: %2,74) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da hem 0-15 yıl çalışanlar için %10 , hem de 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %10 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30.09.2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8.285 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31.12.2020: 7.117 TL).

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020
Açılış bakiyesi	42.407	24.881
Hizmet maliyeti	52.517	41.851
Faiz maliyeti	1.375	462
Dönem içindeki ödemeler	--	(24.787)
Toplam	96.299	42.407

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

- Sermaye**

Şirketin ödenmiş sermayesi 30.09.2021 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.

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021		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**

	30.09.2021	31.12.2020
Paylara ilişkin primler	32.490.676	32.490.676
Toplam	32.490.676	32.490.676

- Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler**

	30.09.2021	31.12.2020
Yasal yedekler	449.029	449.029
Toplam	449.029	449.029

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

- Geçmiş Yıllar Karları**

	30.09.2021	31.12.2020
Geçmiş yıl kar / (zararları)	(51.765.573)	(50.883.326)
Toplam	(51.765.573)	(50.883.326)

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.

- 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.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 (31.12.2020:Yoktur)

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

	30.09.2021	31.12.2020
Kesinti yoluyla ödenen vergiler	39.151	48.164
Toplam	39.151	48.164

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

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

NOT 15 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Yoktur. (01.01.2020 - 30.09.2020:Yoktur.)

NOT 16 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirketin genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Personel giderleri	(863.674)	(780.993)	(302.914)	(298.964)
Danışmanlık ve avukatlık giderleri	(547.221)	(1.662.622)	(166.996)	(341.476)
Vergi, resim ve harçlar	(213.337)	(37.659)	(10.571)	(4.190)
Diğer	(144.817)	(228.814)	(37.782)	(59.045)
Toplam	(1.769.049)	(2.710.088)	(518.263)	(703.675)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

Şirketin esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Konusu kalmayan karşılıklar	136.544	8.546	--	4.118
Kambiyo karları	420.203	3.512.355	13.016	289.545
Diğer	635.217	89	634.643	89
Toplam	1.191.964	3.520.990	647.659	293.752

- Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

Şirketin esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Şüpheli alacak karşılıkları	(3.433.077)	(1.089.380)	(36.088)	(358.499)
Kambiyo zararları	(9.710)	(1.142.214)	(556)	(205.418)
Dava karşılıkları (*)	(3.194.780)	--	(1.149.800)	--
Diğer	(896)	(37.914)	--	(37.640)
Toplam	(6.638.463)	(2.269.508)	(1.186.444)	(601.557)

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. Bu sebeple Şirket, Onur Takmak tarafından Şirket'e ödenen 1.390.165 TL tutarına karşılık ayırmıştır.

NOT 18 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Şirketin yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Yatırım fonu satış karları	675.793	82.483	354.360	28.438
Sabit kıymet satış kazançları	--	20.792	--	--
Toplam	675.793	103.275	354.360	28.438

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER (Devamı)

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

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
OEP Turkey Tech B.V.	(40.582)	(1.092.407)	22.330	260.702
Toplam	(40.582)	(1.092.407)	22.330	260.702

NOT 19 – FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Şirketin finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Kur farkı gelirleri	4.349.623	4.736.727	625.184	3.994.485
Bağlı ortaklık adet gelirleri	154.590	62.219	58.919	27.673
Faiz gelirleri	195.506	152.025	27.606	120.340
Toplam	4.699.719	4.950.971	711.709	4.142.498

Şirketin finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Finansman sözleşmesi kur farkı zararları (-)	(3.145.661)	(2.104.127)	265.102	(1.087.995)
Teminat mektubu komisyonları (-)	(62.517)	--	(31.258)	--
Toplam	(3.208.178)	(2.104.127)	233.844	(1.087.995)

NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Pay başına kayıp, net dönem zararının Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır ve detayları aşağıda sunulmaktadır:

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	41.550.000	41.550.000	41.550.000	41.550.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem kar / (zarar)	(5.088.796)	405.385	(89.165)	2.310.004
Pay başına kazanç / (kayıp)	(0,122)	0,010	(0,002)	0,056

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR

- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar**

Şirketin 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2021	31.12.2020
OEP Turkey Tech B.V. (*)	1.431.138	1.187.935
Toplam	1.431.138	1.187.935

(*) 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.

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

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

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

OEP Turkey Tech B.V. tarafından Şirket hissesine düşen 360.560 USD tutarında yedek dağıtım gerçekleştirilmiş ve bu tutarın 322.669 USD karşılığı olan 1.871.058 TL 11 Aralık 2019 tarihinde tahsil edilmiş olup OEP Turkey Tech B.V. bloke edilen hisseye karşılık gelen temettü tutarı olan 37.931 USD tutarı ise bloke edilmiş olup dönem içerisinde blokenin çözülmesi ile birlikte 04.06.2020 tarihinde tahsil edilmiştir. 30.09.2021 itibarıyla ilgili bakiye dava masraflarına ilişkin giderlerin ödenmesi adına gönderilen tutardan oluşmaktadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Yatırımlar**

Şirketin finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

30.09.2021	Faaliyet Konusu ve Ülkesi	Pay Yüzdesi	Gerçeğe Uygun Değeri
NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. (***)			
Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. (****)	Teknoloji - Türkiye	100%	--
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	Sağlık - Türkiye	96%	--
Tasfiye Halinde Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş. (****)	Lojistik - Türkiye	100%	--
RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company (*)	Lojistik - Yunanistan	100%	--
Batkon Batarya A.Ş. (****)	Enerji - Türkiye	25%	2.018.225
Erih Enerji A.Ş. (****)	Enerji - Türkiye	25%	5.100.000
Laska Teknoloji A.Ş. (****)	Geri dönüşüm - Türkiye	7,5%	6.481.725
Toplam			13.599.950

31.12.2020	Faaliyet Konusu ve Ülkesi	Pay Yüzdesi	Gerçeğe Uygun Değeri
NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. (***)	Teknoloji - Türkiye	100%	
Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. (****)	Teknoloji - Türkiye	96%	--
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	Sağlık - Türkiye	100%	--
Tasfiye Halinde Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş. (****)	Lojistik - Türkiye	100%	--
RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company (*)	Lojistik - Yunanistan	100%	--
Toplam			--

(*) 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 tamamlanıncaya kadar durdurmuştur. RML International'ın faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

(**) Şirket tarafından 10 Mayıs 2012 tarihinde kamuya açıklandığı üzere, Şirket'in bağlı ortaklıklarından RML 10 Mayıs 2012 tarihinde, kara taşımacılığı projeleri için satın aldığı 14 adet çekiciyi devrederek faaliyetlerini durdurmuştur. RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 12.03.2021 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında, Şirket'in ödenmiş sermayesinin 15.597.000 TL'nden 17.687.000 TL'na artırılması karara bağlanmıştır. 30 Nisan 2021 itibarıyla 18.03.2021 tarihinde tescil edilen sermaye artışı 2.090.000 TL zarar telafi fonu ve Şirket alacaklarından karşılanmıştır. RML'nin faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer 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. 30 Nisan 2021 itibarıyla 27.04.2021 tarihinde tescil edilen sermaye artışını zarar telafi fonundan 478.677 TL, ortaklardan alacaklardan 144.323 TL olup toplam 623.000 TL'dir. Eş zamanlı sermaye azaltması ve 623.000 TL sermaye artışı yapılmıştır. NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.'nin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

(****) Şirketlerin maliyet bedeli, gerçeğe uygun değeri ile yaklaşık olarak aynı olması nedeniyle finansal tablolarda maliyet bedeliyle gösterilmiştir.

(*****) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ticari faaliyeti olmadığından gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Yatırımlar**

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

30.09.2021	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

31.12.2020	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	--	--	--	--
Toplam	--	--	--	--

- Diğer Finansal Yükümlülükler**

Şirketin 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülüklerinin detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2021	31.12.2020
İlişkili olmayan taraflardan diğer finansal yükümlülükler	9.962.223	8.269.279
Toplam	9.962.223	8.269.279

Şirket, finansman ihtiyacı nedeniyle önceki dönemlerde finansman sözleşmesi imzalayarak borç almıştır. Bu borçların önemli kısmı ile mutabakata varılarak ödemeler gerçekleştirilmiştir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla var olan borcun 200.000 USD karşılığı olan faiz dahil 1.127.840 TL'si Nisan 2019 ayında, 172.158 USD karşılığı olan faiz dahil 1.000.000 TL'si Aralık 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 30.09.2021 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 1.126.527 USD karşılık ayrılmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

- Diğer Finansal Yükümlülükler**

Erdem Aydın Ticaret Ve Sanayi Ltd. Şti. tarafından Şirket aleyhine açılan itirazın iptali davasında mahkeme 1.500.000 USD asıl alacak, üzerinden itirazın iptaline, işleyecek faiz oranına itirazın ise "asıl alacak üzerinden takip tarihinden tahsil tarihine kadar işleyecek Devlet Bankalarının USD ile açılmış bir yıl vadeli mevduat hesabına ödediği en yüksek faiz oranında temerrüt faizi ile şeklinde iptali ile takibin bu çekilde ödeme emrindeki kayıt ve şartlarda devamına, 1.500.000 USD'nin takibin açılış tarihi olan 30.05.2017 tarihindeki Merkez Bankasının efektif satış kuru olan 3,5760 TL'ye göre çevrilen 5.364.000 TL'nin % 20'si olan 1.072.800 TL tazminatın davalı şirketten alınarak davacıya verilmesine karar verilmiştir.

Şirket önceki dönemlerde ödemiş olduğu 373.472 USD tutarının 1.500.000 USD asıl borçtan düşülerek anapara borcunun 1.126.527 USD olması ve kararın bozulması için üst mahkemeye başvurmuştur. Rapor tarihi itibarıyla itiraz sonuçlanmamıştır.

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

- 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 2021	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)	--	--	2.499.086	--	16.200.850	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		--	2.499.086	--	16.200.850	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.091.586	12.574.549		--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(1.091.586)	(12.574.549)		--	--
- 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.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

- Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2020	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)	--	--	3.966.509	--	28.357.449	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		--	3.966.509	--	28.357.449	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.104.438	9.156.574		--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(1.104.438)	(9.156.574)		--	--
- 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	--	--	--	--	--	--

- Likidite 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.

30.09.2021

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	10.822.731	10.822.731	10.822.731	--	--	--
Finansal borçlar	9.962.223	9.962.223	9.962.223	--	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borçlar	74.297	74.297	74.297	--	--	--
Ticari ve diğer borçlar	786.211	786.211	786.211	--	--	--

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

- Likitide riski (Devamı)

31.12.2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	8.529.954	8.529.954	8.529.954	--	--	--
Finansal borçlar	8.269.279	8.269.279	8.269.279	--	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borçlar	18.097	18.097	18.097	--	--	--
Ticari ve diğer borçlar	242.578	242.578	242.578	--	--	--

- 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:

	30.09.2021			31.12.2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	16.152.007	219.442	1.377.943	19.115.396	924.846	1.368.417
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	1.259.560	142.431	--	656.468	89.431	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.411.567	361.873	1.377.943	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)	17.411.567	361.873	1.377.943	19.771.864	1.014.277	1.368.417
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	9.806.643	1.126.527	--	8.269.271	1.126.527	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.365	--	1.000	65.126	--	9.793
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	9.817.007	1.126.527	1.000	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)	9.817.007	1.126.527	1.000	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)	7.594.559	(764.654)	1.376.943	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)	6.334.999	(907.085)	1.376.943	10.780.998	(201.681)	1.358.625

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2021 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 676.206 TL ve 1.420.110 TL (31.12.2020: 82.397 TL ve 1.223.835 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 24 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirketin 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2021	31.12.2020
Bankalar	16.200.357	19.153.247
- Vadesiz mevduatlar	690.772	201.183
- Vadeli mevduatlar	15.509.585	18.952.064
Likit fonlar	--	9.187.329
Faiz tahakkukları	493	16.873
Toplam	16.200.850	28.357.449

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatları vadeli ve vadesiz mevduat hesaplarından oluşmaktadır. 30.09.2021 itibarıyla vadeli mevduatları 35 günlük (31.12.2020: 35 gün) olup USD cinsinden için faiz oranı %1,85 ve Avro için %1'dir. (31.12.2020: USD için %3,40 ve Avro için %2,10'dur.)

30.09.2021 itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatında yer alan tutarın 14.884.126 TL'si T.C. İstanbul 2. İcra Dairesi tarafından bloke altına alınmıştır. (Not Ek Dipnot)

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Nakit ve nakit benzerleri	16.200.850	28.357.449
Faiz tahakkuklarının etkisi	(493)	(16.873)
Nakit ve nakit benzeri değerler	16.200.357	28.340.576

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

- 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.

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

30.09.2021				
Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	13.599.949	--	13.599.949	--
Toplam	13.599.949	--	13.599.949	--

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Şirketin 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülüğü bulunmaktadır.

EK DİPNOT: 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	30.09.2021	31.12.2020	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A Para ve Sermaye Piyasası Araçları	--	9.187.329	Md.20/1 – (b)
B Girişim Sermayesi Yatırımları	15.031.087	1.187.935	Md.20/1 – (a)
C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	--	--	Md.20/1 – (d) ve (e)
D Diğer Varlıklar	18.828.790	23.230.402	
E Ortaklık Aktif Toplamı	33.859.877	33.605.666	Md.3/1-(a)
F Finansal Borçlar	9.962.223	8.269.279	Md.29
G Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	--	--	Md.20/2 – (a)
H Özsermaye	19.823.068	24.911.864	
I Diğer Kaynaklar	4.074.586	424.523	
E Ortaklık Toplam Kaynakları	33.859.877	33.605.666	Md.3/1-(a)

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.09.2021	31.12.2020	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	16.200.850	19.170.120	Md.20/1 – (b)
B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	1.431.138	1.187.935	Md.21/3 – (c)
F5 Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	9.962.223	8.269.279	Md.29/1
I Dışardan sağlanan hizmet giderleri	483.692	1.762.032	Md.26/1

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN TABLOSU
(Devamı)**

Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu: Paylarını Nitelikli Yatırımcılara Satan Ortaklıklar İçin	30.09.2021	31.12.2020	Asgari/Azami Oran
Md.22/1 – (b)	1 Para ve sermaye piyasası araçları	0%	27%	0%
Md.22/1 – (b)	3 Girişim sermayesi yatırımları (*)	44%	4%	45%
Md.22/1 – (ç)	4 Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	0%	0%	0%
Md.22/1-(e)	5 Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	4%	4%	4%
Md.22/1-(h)	6 Borç ve sermaye karması finansman	0%	0%	0%
Md.22/1-(f)	7 Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	0%	0%	0%
Md.22/1-(i)	8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (*)	48%	57%	47%
Md.29	9 Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri (*)	50%	33%	49%
Md.29	10 Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	0%
Md.22/1 – (d)	11 Rehin, Teminat ve İpotekler	0%	0%	0%
Md.26/1	12 Dışardan sağlanan hizmet giderleri	1%	5%	1%

(*)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, 31.12.2021 tarihine kadar ek süre verilmesine ilişkin Şirketin talebinin değerlendirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ek süre talebi olumlu karşılanmış ve 31.12.2021 tarihine kadar ek süre verilmiştir.

Erdem Aydın Ticaret Ve Sanayi Ltd. Şti. tarafından Şirket aleyhine açılan itirazın iptali davasında mahkeme 1.500.000 USD asıl alacak, üzerinden itirazın iptaline, işleyecek faiz oranına itirazın ise "asıl alacak üzerinden takip tarihinden tahsil tarihine kadar işleyecek Devlet Bankalarının USD ile açılmış bir yıl vadeli mevduat hesabına ödediği en yüksek faiz oranında temerrüt faizi ile şeklinde iptali ile takibin bu çekilde ödeme emrindeki kayıt ve şartlarda devamına, 1.500.000 USD'nin takibin açılış tarihi olan 30.05.2017 tarihindeki Merkez Bankasının efektif satış kuru olan 3,5760 TL'ye göre çevrilen 5.364.000 TL'nin % 20'si olan 1.072.800 TL tazminatın davalı şirketten alınarak davacıya verilmesine karar verilmiştir. Şirket, bu tutara ana borçtan mahsup edilmek üzere iki ayrı işlemde 373.472 USD tutarında ödeme yaptığı hesaplamada bu hususun dikkate alınmadan hesaplama yapıldığı dolayısı ile hatalı işlem yapılarak fazladan ödeme talebinde bulunulduğu gerekçesi ile İstinaf Mahkemesine müracaat etmiş ve İcra Dairesi tarafından talep edilen 14.884.126 TL'sini nakit olarak ödemek yerine nakit bloke ederek teminat mektubu vermeyi tercih etmiştir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30.09.2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN TABLOSU
(Devamı)**

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		30.09.2021	31.12.2020	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	--	9.187.329	Md.20/1 – (b)
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	15.031.087	1.187.935	Md.20/1 – (a)
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	--	--	Md.20/1 – (d) ve (e)
D	Diğer Varlıklar	8.866.567	23.230.402	
E	Ortaklık Aktif Toplamı	23.897.654	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	19.823.068	24.911.864	
I	Diğer Kaynaklar	4.074.586	424.523	
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	23.897.654	33.605.666	Md.3/1-(a)

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		30.09.2021	31.12.2020	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	1.316.724	19.170.120	Md.20/1 – (b)
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	1.431.138	1.187.935	Md.21/3 – (c)
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	--	8.269.279	Md.29/1
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	483.692	1.762.032	Md.26/1

Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu: Paylarını Nitelikli Yatırımcılara Satan Ortaklıklar İçin	30.09.2021	31.12.2020	Asgari/Azami Oran
Md.22/1 – (b)	1 Para ve sermaye piyasası araçları	0%	27%	≤ %49
Md.22/1 – (b)	3 Girişim sermayesi yatırımları	64%	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	6%	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-(ı)	8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	3%	57%	≤ %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	2%	5%	≤ %2,5