

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-23
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	8-10
DİPNOT 4 FİNANSAL VARLIKLAR	10-11
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	12
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	12-13
DİPNOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ ORTAKLIK.....	13
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	14
DİPNOT 10 BORÇ KARŞILIKLARI	15
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	15
DİPNOT 12 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	15
DİPNOT 13 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	16
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR.....	16-17
DİPNOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	17-19
DİPNOT 16 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	20
DİPNOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	20
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	21-22
DİPNOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	23

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		78.618.678	10.607.227
Nakit ve nakit benzerleri		1.354.824	1.299.551
Finansal varlıklar	4	68.683.316	1.209.404
Ticari alacaklar	6	3.600.836	1.199.600
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	17	16.479	20.000
- Diğer alacaklar		10.505	422.360
Stoklar		2.583.619	1.573.988
Diğer dönen varlıklar	13	2.369.099	4.882.324
Duran varlıklar		12.827.203	15.280.915
Diğer alacaklar		3.339	921
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen müşterek yönetime tabi ortaklık	7	-	1.961.393
Maddi duran varlıklar	8	2.533.692	2.720.214
Maddi olmayan duran varlıklar	9	4.511.718	4.884.019
Şerefiye		5.456.340	5.456.340
Ertelenen vergi varlıkları	15	244.353	180.119
Diğer duran varlıklar		77.761	77.909
Toplam varlıklar		91.445.881	25.888.142

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		14.150.176	9.915.198
Finansal borçlar	5	4.072.164	2.657.308
Ticari borçlar	6	3.588.774	2.380.390
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	17	542.121	72.705
- Diğer borçlar		3.203.307	2.463.525
Borç karşılıkları	10	1.353.321	1.267.299
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.390.489	1.073.971
Uzun vadeli yükümlülükler		1.817.978	2.123.135
Finansal borçlar	5	464.520	781.282
Kıdem tazminatı karşılığı	12	510.584	441.773
Ertelenen vergi yükümlülüğü	15	842.874	900.080
ÖZKAYNAKLAR			
Toplam özkaynaklar		75.477.727	13.849.809
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		75.787.532	14.250.478
Ödenmiş sermaye	14	34.603.381	18.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	2.187.732	2.187.732
Sermaye avansları		-	4.500.000
Hisse senedi ihraç primleri	14	26.724.982	144.925
Yasal yedekler		197.319	197.319
Geçmiş yıllar zararları		(11.629.477)	(6.854.781)
Yabancı para çevrim farkları		(874.595)	-
Net dönem karı/(zararı)		24.578.190	(3.924.717)
Kontrol dışı paylar		(309.805)	(400.669)
Toplam kaynaklar		91.445.881	25.888.142

Bu ara dönem konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 11 Kasım 2011 tarihli toplantısında onaylanmıştır. Grup'un hissedarları finansal tablolar üzerinde finansal tablolar yayınlandıktan sonra değişiklik yapma hakkına sahiptir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	22.003.309	2.602.645	5.252.396	923.245	
Satışların maliyeti (-)	(29.286.264)	(2.964.195)	(4.614.478)	(1.140.000)	
Brüt (zarar)/kar	(7.282.955)	(361.550)	637.918	(216.755)	
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.767.233)	(537.822)	(509.057)	(135.059)	
Genel yönetim giderleri (-)	(8.242.172)	(2.474.522)	(3.252.353)	(1.235.789)	
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(164.061)	(168.962)	(50.157)	(57.575)	
Diğer faaliyet gelirleri	1.413.168	112.184	427.980	96.901	
Diğer faaliyet giderleri (-)	(2.088.497)	(234.218)	(121.873)	(24.549)	
Makul değer değişikliği gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıkların makul değer artışı	43.709.790	-	22.919.700	-	
Faaliyet karı/(zararı)	25.578.040	(3.664.890)	20.052.158	(1.572.826)	
Finansal gelirler	1.158.937	1.136.165	216.728	514.293	
Finansal giderler (-)	(3.149.849)	(1.272.052)	(1.261.796)	(441.036)	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	-	(61.667)	-	(69.245)	
Vergi öncesi kar/(zarar)	23.587.128	(3.862.444)	19.007.090	(1.568.814)	
Vergi geliri/(gideri)					
Ertelenmiş vergi geliri	15	121.440	223.513	136.463	
Net dönem karı/(zararı)	23.708.568	(3.638.931)	19.027.743	(1.432.351)	
Diğer kapsamlı gider (vergi sonrası):	-	-	-	-	
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(874.595)	-	(307.835)	-	
Diğer kapsamlı (gider)/gelir (vergi sonrası)	(874.595)	-	(307.835)	-	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	22.833.973	(3.638.931)	18.719.908	(1.432.351)	
Net dönem karının/(zararının) dağılımı:					
Kontrol dışı paylar	(869.622)	(1.097.748)	(211.416)	(480.629)	
Ana ortaklık payları	24.578.190	(2.541.183)	19.239.159	(951.722)	
Toplam kapsamlı gelirin /(giderin) dağılımı					
Kontrol dışı paylar	(869.622)	(1.097.748)	(211.416)	(480.629)	
Ana ortaklık payları	23.703.595	(2.541.183)	18.931.324	(951.722)	
Ana ortaklık paylarına ait hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr)	16	120,49	(28,24)	82,01	(10,57)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Sermaye avansları	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar zararları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Net dönem karı/zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol dışı paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010 itibarıyla bakiyeler	900.000	7.275.714	-	1.118.393	197.319	1.893.625	-	(6.882.399)	-	27.618	4.530.270	-	4.530.270
Bedelsiz sermaye artışı	8.100.000	(5.087.982)	-	(1.118.393)	-	(1.893.625)	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye artışı	9.000.000	-	-	144.925	-	-	-	-	-	-	9.144.925	-	9.144.925
Bağlı ortaklık alımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(325.358)	(325.358)
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	27.618	-	(27.618)	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.541.183)	(2.541.183)	(1.097.748)	(3.638.931)
30 Eylül 2010 itibarıyla bakiyeler	18.000.000	2.187.732	-	144.925	197.319	-	-	(6.854.781)	-	(2.541.183)	11.134.012	(1.423.106)	9.710.906
1 Ocak 2011 itibarıyla bakiyeler	18.000.000	2.187.732	4.500.000	144.925	197.319	-	-	(6.854.781)	-	(3.924.717)	14.250.478	(400.669)	13.849.809
Transfer	13.150.000	-(13.150.000)	-	-	-	-	-	(3.924.717)	-	3.924.717	-	-	-
Sermaye artışı	3.453.381	-	-	26.580.057	-	-	-	-	-	-	30.033.438	-	30.033.438
Sermaye avansı	-	-	8.650.000	-	-	-	-	-	-	-	8.650.000	-	8.650.000
Kontrol dışı paylarla gerçekleşen işlemler	-	-	-	-	-	-	-	(849.979)	-	-	(849.979)	849.979	-
Bağlı ortaklık sermaye artırımına katılan kontrol dışı paylar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110.507	110.507
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.578.190	24.578.190	(869.622)	23.708.568
<i>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</i>													
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-	-	-	(874.595)	-	-	-	(874.595)	-	(874.595)
Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	(874.595)	-	-	-	(874.595)	-	(874.595)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	(874.595)	-	-	24.578.190	23.703.595	(869.622)	22.833.973
30 Eylül 2011 itibarıyla bakiyeler	34.603.381	2.187.732	-	26.724.982	197.319	-	(874.595)	(11.629.477)	-	24.578.190	75.787.532	(309.805)	75.477.727

Sayfa 6 ile 23 arasındaki açıklayıcı dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Vergi öncesi kar/(zarar)		23.587.128	(3.862.444)
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve itfa payları	8, 9	1.001.222	223.469
Kıdem tazminatı yükümlülüğündeki artış	12	418.235	115.449
Faiz giderleri		552.575	984.647
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen müşteri yönetimine tabi ortaklığın satışından doğan zararlar	7	(46.393)	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı		600.651	48.432
Faiz gelirleri		(3.481)	(164.792)
Makul değer değişikliği gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklarının makul değer artışı	4	(43.709.790)	-
Diğer		51.902	38.140
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(2.247.998)	3.376.907
Diğer alacaklardaki azalış		459.351	(61.701)
Stoklardaki artış		(1.610.282)	378.145
Diğer dönen ve duran varlıklardaki azalış/(artış)		2.513.374	(1.008.056)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		128.650	(1.007.253)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış		316.518	(988.176)
Diğer borçlardaki artış		1.209.198	135.465
Borç karşılıklarındaki azalış		86.022	55.587
Ödenen kıdem tazminatı		(349.425)	(5.633)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit		(17.042.543)	(1.741.814)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8, 9	(764.733)	(383.835)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları		322.333	11.226
Finansal varlıklardaki artış		(23.764.122)	(1.027)
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar		-	(61.667)
Müşterek yönetime tabi ortaklık satışından elde edilen hasılat/(müşterek yönetime tabi ortaklık iktisabı)	7	1.961.393	-
Alınan faiz		3.481	164.792
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(22.241.648)	(270.511)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımı:			
Finansal borçlardaki artış		1.098.094	(1.423.663)
Nakit sermaye artışı		3.453.381	9.000.000
Hisse senedi ihraç primleri artışı		26.580.057	144.925
Alınan iştirakler		-	(1.776.494)
Bağlı ortaklık alımı		-	(3.391.790)
Lider sermayedarın sağladığı sermaye avansları	14	8.650.000	-
Bağlı ortaklık sermaye artırımına katılan kontrol dışı paylar		110.507	-
Ödenen faizler		(552.575)	(525.358)
Finansal faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		39.339.464	2.027.620
Nakit ve benzeri değerlerdeki azalış		55.273	15.295
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		1.299.551	4.353.857
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		1.354.824	4.369.152

Sayfa 6 ile 23 arasındaki açıklayıcı dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Rhea Girişim” veya “Şirket”) 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 Mart 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 20 Mart 2003 tarihinde yürürlüğe giren Seri: VI, No: 15 sayılı “Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları tebliğ” düzenlemelerine ve ilgili mevzuata tabidir. Şirket’in ana faaliyet konusu Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

Şirket, Türkiye’de Ankara Ticaret Sicil odasına kayıtlı olup merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

İran Caddesi No: 21 Karum İş Merkezi Kat: 3 Daire: 366 Kavaklıdere Ankara

Şirket’in 30 Eylül 2011 itibarıyla toplam personel sayısı 4’tür (31 Aralık 2010: 5). Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) düzenlemelerine tabi olup, hisseleri 2000 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2011 itibarıyla Şirket hisselerinin %93,5’i İMKB’de dolaşımda bulunmaktadır (31 Aralık 2010: %87,5).

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine göre, 2.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tamamı ödenmiş 900.000 TL çıkarılmış sermaye ile kurulmuştur. 30 Mart 2010 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında kayıtlı sermayenin 2.000.000 TL’den 18.000.000 TL’ye yükseltilmesi kabul edilmiş ve 2 Nisan 2010 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 29 Nisan 2010 tarihli onayı ve 4 Mayıs 2010 tarih, GSYO.8/375 sayılı payların kayda alınması belgesi ile Şirket’in 900.000 TL olan ödenmiş sermaye tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 9.000.000 TL’ye yükseltilmiştir. Bedelsiz sermaye artırımı işlemi 4 Mayıs 2010 tarihinde tamamlanmıştır.

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

Şirket’in çıkarılmış sermayesinin ortakların rüçhan hakları kısıtlanmak suretiyle 18.000.000 TL’den 22.385.293 TL’ye yükseltilmesi dolayısıyla ihraç edilen toplam 4.385.293 TL nominal değerli payların tahsisli olarak Toptan Satışlar Pazarı’nda satış işlemi 26 Mayıs 2011 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

Mevcut durum itibarıyla, anılan hisse senetlerinin 2.250.000 adedi A grubu, 32.353.381 adedi B grubudur. A Grubu hisse senetleri nama, B Grubu hisse senetleri hamiline yazılıdır. Nama yazılı hisse senetlerinin devri kısıtlanmamıştır. A grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. 7 kişilik yönetim kurulunun 5 adedi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Rhea Girişim’in bağlı ortaklıkları ve temel faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Etkin ortaklık oranı	
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Ticaret ve Sanayi A.Ş. (“Seta”)	Sağlık	%93	%84
NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. (“Netsafe”)	Teknoloji	%70	%70
Tasfiye halinde Marferi Feribotları			
Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Marferi”) (2)	Denizcilik	%99	%99
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri A.Ş. (“RML”)	Denizcilik	%99	%99
RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company (“RML International”) (1)	Denizcilik	%100	%100
Dentistanbul Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş., Dentistanbul Ağız ve Diş Sağlık Hizmetleri A.Ş., Dentistanbul Avrupa Sağlık Hizmet ve Ticaret A.Ş., ve Dentistanbul Marmara Sağlık Hizmet ve Ticaret A.Ş. (birlikte “Dentistanbul”)	Sağlık	%100	%100
		Etkin ortaklık oranı	
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık	Faaliyet konusu		

Envitec Çevre Teknolojileri İşl. İnş. İhr.

Nak. Makine İmalat ve Tic. San. Ltd. Şti. (3)

Çevre

-

%33

(1) Şirket’in bağlı ortaklıklarından RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Yunanistan’da mukim RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company unvanlı şirket hisselerinin tamamını satın almasına ilişkin hisse devir işlemleri 9 Şubat 2011 tarihinde tamamlanmıştır. Grup, 15 Temmuz 2011 itibarıyla, RML International’ın işlettiği Yunanistan ile İtalya arasındaki RO-PAX hattını, Yunanistan’daki olumsuz politik ve ekonomik piyasa koşulları nedeniyle ekonomik durum değerlendirmesi tamamlanana dek durdurmuştur.

(2) Marferi Feribotları Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 9 Ağustos 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında; Yönetim Kurulu’nun yapmış olduğu değerlendirmeler çerçevesinde, Şirket’in faaliyetlerine devam etmesinde ticari bir fayda görülmediğinden, Şirket’in tasfiyeye girmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

(3) Rhea Girişim 30 Mart 2011 tarihinde %33 oranındaki Envitec hisselerini Envitec’in diğer hissedarlarından Kanyol İnşaat A.Ş.’ye devretmiştir. Şirket’in söz konusu hisse devrinden doğan alacaklarının 165.000 TL’si 5 Nisan 2011 tarihinde, 1.750.000 TL tutarındaki kısmı ise 16 Mayıs 2011 tarihinde tahsil edilmiştir.

Konsolide ara dönem finansal tablolar, ana ortaklık olan Rhea Girişim ve bağlı ortaklıklarının (topluca “Grup” olarak adlandırılacaktır) finansal tablolarını içermektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Grup, 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara dönemde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır. 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un raporlanabilir bölümleri yönetim tarafından sektör bazında düzenlenmiştir. Kaynakların tahsisi ve kullanımı ile ilgili karar alma mekanizması da aynı baza dayanmaktadır. 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ilgili faaliyet bölümleri bilgileri aşağıdaki gibidir.

1 Ocak - 30 Eylül 2011	Girişim sermayesi	Teknoloji	Sağlık	Denizcilik	Toplam
Satış gelirleri	-	966.116	14.122.206	6.914.987	22.003.309
Satışların maliyeti	-	(467.465)	(13.257.534)	(15.345.952)	(29.070.951)
Brüt kar/(zarar)	-	498.651	864.672	(8.430.965)	(7.067.642)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	(328.267)	(1.436.182)	(2.784)	(1.767.233)
Genel yönetim giderleri (-)	(2.337.041)	(682.941)	(3.437.575)	(1.713.902)	(8.171.459)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(164.061)	-	-	(164.061)
Diğer faaliyet gelirleri	797.183	129.788	182.358	303.839	1.413.168
Diğer faaliyet giderleri (-)	(77.494)	(87.261)	(1.340.007)	(583.735)	(2.088.497)
Makul değer değişikliği gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıkların makul değer artışı	43.709.790	-	-	-	43.709.790
Bölüm sonucu	42.092.438	(634.091)	(5.166.734)	(10.427.547)	25.864.066

1 Ocak - 30 Eylül 2010	Girişim sermayesi	Teknoloji	Sağlık	Denizcilik	Toplam
Satış gelirleri	-	474.237	2.128.408	-	2.602.645
Satışların maliyeti	-	(246.644)	(2.705.263)	(12.288)	(2.964.195)
Brüt kar/zarar	-	227.593	(576.855)	(12.288)	(361.550)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(47.217)	(169.115)	(193.305)	(128.185)	(537.822)
Genel yönetim giderleri (-)	(659.014)	(384.249)	(811.842)	(619.417)	(2.474.522)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(168.962)	-	-	(168.962)
Diğer faaliyet gelirleri	8.585	91.253	16.547	4.384	120.769
Diğer faaliyet giderleri (-)	(34.340)	(15.875)	(192.588)	-	(242.803)
Bölüm sonucu	(731.986)	(419.355)	(1.758.043)	(755.506)	(3.664.890)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2011	Girişim sermayesi	Teknoloji	Sağlık	Denizcilik	Toplam
Satış gelirleri	-	342.090	4.409.032	501.274	5.252.396
Satışların maliyeti	-	(143.720)	(3.785.515)	(613.472)	(4.542.707)
Brüt kar/(zarar)	-	198.370	623.517	(112.198)	709.689
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	(78.360)	(430.486)	(211)	(509.057)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.188.560)	(191.275)	(1.460.159)	(388.788)	(3.228.782)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(50.157)	-	-	(50.157)
Diğer faaliyet gelirleri	-	99.727	59.251	269.002	427.980
Diğer faaliyet giderleri (-)	(4.994)	(3.066)	(35.972)	(77.841)	(121.873)
Makul değer değişikliği gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıkların makul değer artışı	20.790.090	-	-	-	20.790.090
Bölüm sonucu	19.596.536	(24.761)	(1.243.849)	(310.036)	18.017.890

1 Temmuz - 30 Eylül 2010	Girişim sermayesi	Teknoloji	Sağlık	Denizcilik	Toplam
Satış gelirleri	-	-	160.831	762.414	923.245
Satışların maliyeti	-	(89.517)	(1.038.195)	(12.288)	(1.140.000)
Brüt kar/(zarar)	-	(89.517)	(877.364)	750.126	(216.755)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.699)	(55.966)	(43.397)	(33.997)	(135.059)
Genel yönetim giderleri (-)	(189.297)	(145.458)	(399.224)	(501.810)	(1.235.789)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(57.575)	-	-	(57.575)
Diğer faaliyet gelirleri	8.585	90.046	2.471	4.384	105.486
Diğer faaliyet giderleri (-)	-	(5.066)	(28.068)	-	(33.134)
Bölüm sonucu	(182.411)	(263.536)	(1.345.582)	218.703	(1.572.826)

Bölüm sonucu ile konsolide finansal tablolarda yer alan vergi öncesi karın/(zararın) mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Raporlanan bölümlerin faaliyet karı/zararı (bölüm sonucu)	25.864.066	(3.664.890)
Satın alma muhasebesinden kaynaklanan maddi olmayan duran varlıkların cari dönem itfa payları	(286.026)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	-	(61.667)
Finansal gelirler	1.158.937	1.136.165
Finansal giderler	(3.149.849)	(1.272.052)
Vergi öncesi kar/zarar	23.587.128	(3.862.444)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Bölüm varlıklarının 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla endüstriyel bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Girişim sermayesi	26.017.845	3.395.454
Teknoloji	44.529.428	2.430.687
Sağlık	18.257.222	14.479.949
Denizcilik	2.536.118	4.151.911
Bölümlerin toplam varlığı	91.340.613	24.458.001
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	105.268	1.430.141
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	91.445.881	25.888.142

DİPNOT 4 - FİNANSAL VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal varlıkların detayları aşağıda sunulmuştur:

Borçlanma senetleri:	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Likit fon	2.000	-
Özel sektör tahvilleri	-	153.427
Ara toplam	2.000	153.427

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senetleri:	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
OEP RHEA Turkey Tech B.V.	%20	68.681.316	%1	1.055.977
Ara toplam		68.681.316		1.055.977
Toplam finansal varlıklar		68.683.316		1.209.404

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Makul değer değişikliği gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıkların 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011
1 Ocak	1.209.404
Finansal varlık alışı/(satışı), net	23.764.122
Finansal varlık değer artışı	43.709.790
30 Eylül	68.683.316

Rhea Girişim ve One Equity Partners’dan (JP Morgan iştiraki) oluşan konsorsiyum tarafından OEP RHEA Turkey Tech B.V. unvanlı şirket kurulmuştur.

OEP RHEA Turkey Tech B.V. ile müşterek kayyumlar (Nortel Networks International Finance and Holding B.V.’nin (“NNIF”) işleri ve varlıklarını idare etmek üzere müşterek kayyumlar olarak atanan ve sadece NNIF’in temsilcisi sıfatıyla hareket eden ve hiçbir şahsi sorumluluk taşımayan Ernst & Young LLP çalışanları tarafından temsil edilen (kayyum nezaretinde) Nortel Networks International Finance and Holding B.V. arasında 13 Ekim 2010 tarihinde imzalanan hisse devir sözleşmesine (“Hisse Devir Sözleşmesi”) istinaden hisse devrinin tamamlanması için gerekli Rekabet Kurulu izni alınmış ve diğer ön şartlar tamamlanmış olup, NNIF, Nortel Networks Netaş Telekomünikasyon A.Ş.’de (“Netaş”) sahibi olduğu ve Netaş’ın toplam sermayesinin yaklaşık %53,13’üne tekabül eden hissesini 22 Aralık 2010 tarihinde 68 milyon ABD Doları karşılığında OEP RHEA Turkey Tech B.V.’ye devretmiştir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla OEP RHEA Turkey Tech B.V.’nin sermaye yapısını %99 oranında One Equity Partners ve %1 oranında Rhea Girişim teşkil etmektedir. Rhea Girişim, 7 Ekim 2010 tarihli portföy yönetimi sözleşmesi çerçevesinde girişim sermayesi yatırımları ve nakit yönetimi konusunda hizmet aldığı ilişkili taraf Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (“Rhea Portföy”), One Equity Partners ile imzalamış olduğu Hisse Alım ve Hissedarlar Sözleşmesi çerçevesinde, Rhea Portföy’e tanınan OEP RHEA Turkey Tech B.V.’deki ek hisse alım hakkına (opsiyon) göre, bu opsiyonu Rhea Portföy’ün kendi yönetiminde bulunan fon veya ortaklıklara kullandırarak işbu özel yatırım şirketindeki katılımını %20’ye çıkarma hakkına istinaden 14 Nisan 2011 tarihinde, OEP RHEA Turkey Tech B.V. hisselerinin %9 oranında kısmını ilk işlem satış fiyatı üzerinden satın almış ve bu işlem sonucunda Rhea Girişim, OEP RHEA Turkey Tech B.V.’deki toplam pay oranını %10’a çıkarmıştır. 20 Eylül 2011 itibari ile Rhea Girişim kalan ek hisse alım hakkını kullanarak OEP RHEA Turkey Tech BV’de %10 oranında ek hisse alımı gerçekleştirerek, pay oranını %20’ye çıkartmıştır.

7 Ekim 2010 tarihli portföy yönetimi sözleşmesi çerçevesinde Şirket, Rhea Portföy’den aldığı portföy yönetim hizmetleri karşılığında yıllık %2 sabit portföy yönetim ücreti ve yıllık %20 performans ücreti ödemek üzere anlaşmıştır. Sabit portföy yönetim ücreti her 3 ayda bir hesaplanıp bir sonraki dönem içerisinde nakit olarak ödenmektedir. Performans ücreti ise yatırım dönemi sonunda OEP RHEA Turkey Tech B.V.’nin Netaş’daki yatırımından çıkışında, elde edilen tutar ile yatırım miktarı arasındaki fark üzerinden ve Netaş’tan elde edilecek kar payları üzerinden ödenmektedir.

OEP RHEA Turkey Tech B.V.’nin temel faaliyet konusu Netaş’a iştirak etmektir ve başka bir faaliyeti bulunmamaktadır. Netaş, halka açık bir şirkettir ve İMKB’de işlem görmektedir. Şirket, OEP RHEA Turkey Tech B.V.’nin makul değerinin Netaş’ın İMKB’deki işlem fiyatından (Netaş hissesinin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla İMKB gün kapanış işlem fiyatı sırasıyla 154 TL ve 67,25 TL’dir) hareketle/referans alınarak hesaplanabileceğini öngörmektedir. Bu yaklaşım çerçevesinde OEP RHEA Turkey Tech B.V.’nin makul değeri Netaş’ın makul değerine %25 oranında satılabilirlik/likidite iskontosu (marketability/liquidity discount) uygulanarak hesaplanmış ve performans ücreti düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli finansal borçlar	4.072.164	2.657.308
Uzun vadeli finansal borçlar	464.520	781.282
Toplam	4.536.684	3.438.590

Finansal borçlarda 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihinde sona eren dönemler içerisinde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	3.438.590	-
İşletme birleşmeleri	-	4.468.265
Dönem içindeki girişler	6.354.959	-
Dönem içindeki anapara geri ödemeleri	(5.490.939)	(1.361.272)
Kur değişimi etkileri	234.074	-
30 Eylül	4.536.684	3.106.993

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	2.031.475	775.079
Alacak senetleri ve çekler	1.686.935	711.332
	3.718.410	1.486.411
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(29.707)	(7.890)
Eksi: Şüpheli alacak karşılıkları	(87.867)	(278.921)
Toplam	3.600.836	1.199.600

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	278.921	-
Konsolidasyon kapsamında alınan şirketlerden gelen tutar	-	272.027
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılıklar	(191.054)	83.653
Toplam	87.867	355.680

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	3.185.477	1.749.003
Borç senetleri	403.297	641.173
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	-	(9.786)
Toplam	3.588.774	2.380.390

DİPNOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ ORTAKLIK

Rhea Girişim 30 Mart 2011 tarihinde %33 oranındaki Envitec hisselerini Envitec'in diğer hissedarlarından Kanyol İnşaat A.Ş.'ye devretmiştir. Şirket'in söz konusu hisse devrinden doğan alacaklarının 165.000 TL'si 5 Nisan 2011 tarihinde, 1.750.000 TL tutarındaki kısmı ise 16 Mayıs 2011 tarihinde tahsil edilmiştir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen müşterek yönetime tabi ortaklığın 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	2011
1 Ocak	1.961.393
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen müşterek yönetime tabi ortaklığın satışı neticesinde yapılan tahsilatlar	(1.915.000)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen müşterek yönetime tabi ortaklığın satışı neticesinden doğan zararlar	(46.393)
30 Eylül	-

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıkların net defter değerlerinde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	2.720.214	8.651
İlaveler	711.479	138.292
Çıkışlar (-)	(318.045)	(11.226)
İşletme birleşmeleri	-	1.716.313
Cari dönem amortismanları (-)	(579.956)	(186.024)
30 Eylül	2.533.692	1.666.006

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Seta'nın maddi duran varlıkları üzerinde 800.000 TL tutarında işletme rehni bulunmaktadır.

DİPNOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan duran varlıkların net defter değerlerinde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	4.884.018	-
İlaveler	53.254	245.543
Çıkışlar (-)	(4.288)	-
İşletme birleşmeleri	-	13.870
Cari dönem itfa payları (-)	(421.266)	(37.445)
30 Eylül	4.511.718	221.968

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - BORÇ KARŞILIKLARI

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dava ve tazminat karşılıkları	1.353.321	1.267.299
Toplam	1.353.321	1.267.299

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemler içinde hukuki davalar için ayrılan karşılıklarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	1.267.299	16.565
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	86.022	55.587
30 Eylül	1.353.321	72.152

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Ana Ortaklık Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından verilmiş teminat/rehin/ipotek ("TRİ") bulunmamaktadır.

Diğer yandan Grup'un bağlı ortaklıklarından Seta'nın kullandığı banka kredilerine ilişkin teminat olarak Seta'nın maddi duran varlıkları üzerinde 800.000 TL tutarında işletme rehni tesis edilmiştir.

DİPNOT 12 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlerde gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	441.774	29.970
İşletme birleşmelerinden kaynaklanan artış	-	36.774
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	418.235	115.449
Dönem içindeki ödemeler	(349.425)	(5.633)
30 Eylül	510.584	176.560

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Katma Değer Vergisi (“KDV”) alacağı	1.102.698	717.562
Verilen avanslar	516.432	2.123.106
Verilen depozito ve teminatlar	395.580	1.110.746
Peşin ödenen giderler	264.916	886.208
Peşin ödenen vergi ve fonlar	54.024	37.171
Diğer	35.449	7.531
Toplam	2.369.099	4.882.324

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Ana ortaklık Rhea Girişim’in ödenmiş sermayesi 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 34.603.381 TL (31 Aralık 2010: 18.000.000 TL) olup her biri 1 TL (31 Aralık 2010: 1 TL) nominal değerli 34.603.381 (31 Aralık 2010: 18.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 360.000.000 TL (31 Aralık 2010: 360.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

Ana ortaklık Rhea Girişim’in 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 Kurulu üyelerinin 5 adedi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	%	31 Aralık 2010	%
Onur Takmak – A Grubu	2.250.000	6,50	2.250.000	12,50
Onur Takmak – B Grubu halka açık	4.106.280	11,87	1.600.000	8,89
Halka arz edilen	28.247.101	81,63	14.150.000	78,61
Toplam	34.603.381	100,00	18.000.000	100,00
Sermaye düzeltmesi	2.187.732		2.187.732	
Toplam ödenmiş sermaye	36.791.113		20.187.732	

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.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

Şirket'in 360.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin 18.000.000 TL tahsisli artırılarak 18.000.000 TL'den 36.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 15 Nisan 2011 tarih ve GSYO.11/2011 sayı ile sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek payların kayda alınmasına ilişkin belge 18 Nisan 2011 tarihi itibarı ile Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir. Şirket'in mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle gerçekleştireceğini bildirdiği tahsisli sermaye artırımı işlemi nedeniyle 18.000.000 TL nominal değerde bakiye Şirket'in talebi üzerine 10 Mayıs 2011 tarihinde borsada işlem gören statüde yeni (Y) olarak ihraç edilmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesinin ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak 18.000.000 TL'den 22.385.293 TL'ye yükseltilmesi dolayısıyla ihraç edilen toplam 4.385.293 TL nominal değerli payların tahsisli olarak Toptan Satışlar Pazarı'nda satış işlemi 26 Mayıs 2011 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

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

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenen Vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve vergi finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve devreden mali zarardan istisnasından kaynaklanmaktadır.

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir (31 Aralık 2010: %20).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)'nün geçerli olan vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(3.200.098)	(3.682.396)	(640.020)	(736.479)
Diğer	207.495	82.591	41.499	16.518
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			(598.521)	(719.961)

Ayrı birer vergi mükellefi olan bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların finansal tablolarında yer alan ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini net göstermiş olmalarından dolayı Grup'un konsolide bilançosuna söz konusu net sunum şeklinin etkileri yansımıştır. Yukarıdaki tabloda yer alan geçici farklar ile ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmaktadır.

Ertelenen vergi varlıkları tüm indirilebilir geçici farklar için yararlanılabilecek düzeyde mali karın oluşması muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara yansıtılır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ertelenen vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararlar 25.092.288 TL'dir (31 Aralık 2010: 21.987.783 TL).

Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki sunulmuştur.

	2011	2010
1 Ocak	(719.961)	-
Ertelenen vergi geliri	121.440	223.513
30 Eylül	(598.521)	223.513

Türk Vergi Mevzuatı, konsolide vergi beyannamesi hazırlanmasına izin vermediğinden, vergi karşılıklarının her bir işletme bazında ayrı ayrı hesaplanmaktadır.

Kurumlar Vergisi - Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Rhea Girişim, 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.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi - Bağlı ortaklıklar

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Eylül 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20'dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2004 yılından sonra söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarı yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Hisse başına kazanç/(kayıp), net dönem karının/(zararının) Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır ve 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait detayları aşağıda sunulmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	24.578.190	(2.541.183)	19.239.159	(951.722)
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	20.398.084	9.000.000	23.459.411	9.000.000
Hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr)	120,49	(28,24)	82,01	(10,57)

Hisse başına kazanç/(kayıp) ile seyreltilmiş hisse başına kazanç/(kayıp) arasında hiçbir dönem için bir fark bulunmamaktadır.

DİPNOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) *İlişkili taraflarla bakiyeler*

İlişkili taraflardan alacaklar:	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yönetim Kurulu üyelerine verilen avanslar	16.479	20.000
Toplam	16.479	20.000
İlişkili taraflara borçlar:	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.	542.121	62.705
Rhea Gayrimenkul Ltd. Şti.	-	10.000
Toplam	542.121	72.705

ii) *İlişkili taraflardan alınan hizmetler*

Danışmanlık ücretleri ve portföy yönetim ücretine ilişkin ödenen/tahakkuk eden yönetim ve başarı primleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Rhea Portföy	620.753	-
Rhea Capital Partners LLP	115.540	-
Toplam	736.293	-

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı para riski

Grup, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede Grup, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim Grup'un yabancı para pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	1.087.803	3.464.340
Yükümlülükler	(1.764.628)	(4.060.168)
Net bilanço pozisyonu	(676.825)	(595.828)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1 ABD Doları = 1.8453 TL ve 1 Avro = 2.5157 TL (31 Aralık 2010: 1 ABD Doları = 1,5460 TL ve 1 Avro = 2,0491 TL).

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Avro ve ABD Doları 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 sırasıyla 41.640 TL ve 26.043 TL daha düşük/yüksek olacaktır.

	30 Eylül 2011		
	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	125.827	57.867	183.694
Ticari alacaklar	-	566.724	566.724
Diğer dönen varlıklar	-	337.385	337.385
Toplam varlıklar	125.827	961.976	1.087.803
Yükümlülükler:			
Ticari borçlar	309.529	321.355	630.884
Finansal borçlar	76.725	968.035	1.044.760
Diğer borçlar	-	88.984	88.984
Toplam yükümlülükler	386.254	1.378.374	1.764.628
Net bilanço pozisyonu	(260.427)	(416.398)	(676.825)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2010		Toplam
	ABD Doları	Avro	
Varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	88.916	21.141	110.057
Ticari alacaklar	17	63.073	63.090
Diğer dönen varlıklar	-	1.106.852	1.106.852
Diğer Varlıklar	-	2.184.341	2.184.341
Toplam varlıklar	88.933	3.375.407	3.464.340
Yükümlülükler:			
Ticari borçlar	2.650	775.620	778.270
Finansal borçlar	253.087	1.299.528	1.552.615
Diğer borçlar	-	1.729.283	1.729.283
Toplam yükümlülükler	255.737	3.804.431	4.060.168
Net bilanço pozisyonu	(166.804)	(429.024)	(595.828)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1. Lider sermayedar Onur Takmak, 5 Ekim 2011 tarihinde, sahip olduğu Şirket sermayesinin % 11,87'sine tekabül eden 4.106.280 TL nominal değerli payları 1 TL nominal değerli pay için 2,07 TL fiyatla Toptan Satışlar Pazarı'nda satmıştır. Satış işlemi sonrası yeni sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	5 Ekim 2011	%
Onur Takmak – A Grubu	2.250.000	6,50
Halka arz edilen	32.353.381	93,50
Toplam	34.603.381	100,00
Sermaye düzeltmesi	2.187.732	
Toplam ödenmiş sermaye	36.791.113	

2. Lider sermayedar Onur Takmak, Şirket'in kısa ve orta vadeli yatırım fırsatlarını değerlendirebilmesi ve bağlı ortaklıklarına olan taahhütleri yerine getirebilmesi amacıyla Şirket'e 30 Eylül 2011 tarihinden bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylandığı tarihe kadar 5.500.000 TL tutarında ilave sermaye avansı sağlamıştır.
3. Şirket 3 Kasım 2011 tarihinde, 360.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 34.603.381 TL olan ödenmiş sermayesinin 15.396.619 TL nakit artırımlık suretiyle 50.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar vermiştir. Artırılacak payların Kurul kaydına alınmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan tahsisli sermaye artırım başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4 Kasım 2011 tarihli toplantısında, Toptan Satışlar Pazarı'nda tahsisli olarak satılacak olan payların satış fiyatının, İMKB'nin Toptan Satışlar Pazarı'nın Kuruluş ve İşleyiş Esasları Genelgesi çerçevesinde belirlenecek baz fiyata +/- % 5 uygulanarak bulunacak fiyat aralığında ve nominal değer üzerinde belirlenmesi koşuluyla kayda alınmıştır.

.....