

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR ..	6-35
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-12
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13-14
DİPNOT 4 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR	14
DİPNOT 5 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	15
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	16
DİPNOT 7 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	16
DİPNOT 8 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	17-18
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	19
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	20
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
DİPNOT 13 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	21
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR.....	21-22
DİPNOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	23-24
DİPNOT 16 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	25
DİPNOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-26
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26-20
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	31-32
DİPNOT 20 DURDURULAN FAALİYETLER.....	33-35
DİPNOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri		364.720	1.246.405
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	6.806.008	1.218.648
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	17	25.136	22.084
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		34.516	134.922
Stoklar		1.669.648	1.455.728
Peşin ödenmiş giderler		13.791	156.787
Diğer dönen varlıklar	13	1.052.224	1.077.013
Ara Toplam		9.966.043	5.311.587
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	4	26.137.697	-
Dönen varlıklar		36.103.740	5.311.587
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		27.087	303.529
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	-	32.383.389
Maddi duran varlıklar	9	574.074	3.511.905
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10	1.767.988	4.338.456
- Şerefiye		5.456.340	5.456.340
Ertelenen vergi varlıkları	15	1.025.720	589.256
Diğer duran varlıklar		719.209	737.768
Duran varlıklar		9.570.418	47.320.643
Toplam varlıklar		45.674.158	52.632.230

Sayfa 6 ile 35 arasındaki açıklayıcı dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	4.247.882	2.026.743
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	1.504.035	1.964.545
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	622.032	1.135.739
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	17	535.414	76.165
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		106.332	1.569.673
Dönem karı vergi yükümlülüğü		88.394	-
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	105.537	274.783
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	664.070	1.770.664
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		543.859	256.213
Kısa vadeli yükümlülükler		8.417.555	9.074.525
Uzun vadeli borçlanmalar	5	626.338	2.291.323
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	370.870	565.133
Ertelenen vergi yükümlülüğü	15	690.327	1.161.032
Uzun vadeli yükümlülükler		1.687.535	4.017.488
ÖZKAYNAKLAR	14		
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		36.814.468	40.638.769
Ödenmiş sermaye		41.550.000	41.550.000
Sermaye düzeltme farkları		2.187.732	2.187.732
Paylara ilişkin primler		32.490.676	32.490.676
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yabancı para çevrim farkları		1.124.493	(801.794)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		197.319	197.319
Birikmiş karlar			
Geçmiş yıllar zararları		(34.985.164)	(25.349.448)
Net dönem karı / (zararı)		(5.750.588)	(9.635.716)
Kontrol gücü olmayan paylar		(1.245.400)	(1.098.552)
Toplam özkaynaklar		35.569.068	39.540.217
Toplam kaynaklar		45.674.158	52.632.230

Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 11 Kasım 2013 tarihli toplantısında onaylanmıştır. Grup'un hissedarları finansal tablolar üzerinde finansal tablolar yayımlandıktan sonra değişiklik yapma hakkına sahiptir.

Sayfa 6 ile 35 arasındaki açıklayıcı dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		3.916.328	1.152.310	4.803.006	1.551.689
Satışların maliyeti (-)		(3.682.054)	(1.187.700)	(4.483.631)	(1.429.366)
Brüt kar / (zarar)		234.274	(35.390)	319.375	122.323
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(370.270)	(104.703)	(600.862)	(127.878)
Genel yönetim giderleri (-)		(7.587.712)	(2.182.864)	(7.064.319)	(2.397.727)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(323.405)	(104.707)	(141.171)	(58.161)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		612.080	329.449	351.062	132.872
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(107.544)	(45.436)	(709.566)	(337.079)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar		(1.125.389)	-	6.924.129	718.703
Esas faaliyet zararı		(8.667.966)	(2.143.651)	(921.352)	(1.946.947)
Finansal giderler (-)		(484.716)	(153.202)	(1.049.031)	(497.705)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		(9.152.682)	(2.296.853)	(1.970.383)	(2.444.652)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	15	130.045	36.702	50.730	26.994
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(9.022.637)	(2.260.151)	(1.919.653)	(2.417.658)
Durdurulan faaliyetler dönem karı / (zararı)	20	3.225.201	(172.799)	(6.739.669)	(653.150)
Dönem karı / (zararı)		(5.797.436)	(2.432.950)	(8.659.322)	(3.070.808)
Diğer kapsamlı gider (vergi sonrası):					
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		1.926.287	-	(1.682.822)	(316.287)
Diğer kapsamlı gider (vergi sonrası)		1.926.287	-	(1.682.822)	(316.287)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(3.871.149)	(2.432.950)	(10.342.144)	(3.387.095)
Dönem karının/(zararının) dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		(46.848)	180.286	(446.936)	(151.582)
Ana ortaklık payları		(5.750.588)	(2.613.236)	(8.212.386)	(2.919.226)
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		(46.848)	180.286	(446.936)	(151.582)
Ana ortaklık payları		(3.824.301)	(2.613.236)	(9.895.208)	(3.235.513)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	16	(21,60)	(5,87)	(3,54)	(5,45)
Durdurulan faaliyetlerden Pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	16	7,76	(0,42)	(16,22)	(1,57)

Sayfa 6 ile 35 arasındaki açıklayıcı dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		Birikmiş Karlar		Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Özkaynaklar
					Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıl zararları	Net dönem karı/ zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler	41.550.000	2.187.732	32.490.676	197.319	1.182.705	(11.629.477)	(13.719.971)	52.258.984	(597.062)	51.661.922
Transfer	-	-	-	-	-	(13.719.971)	13.719.971	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(8.212.386)	(8.212.386)	(446.936)	(8.659.322)
<i>Diğer kapsamlı gider</i>										
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-	(1.682.822)	-	-	(1.682.822)	-	(1.682.822)
Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(1.682.822)	-	-	(1.682.822)	-	(1.682.822)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(1.682.822)	-	(8.212.386)	(9.895.208)	(446.936)	(10.342.144)
30 Eylül 2012 itibarıyla bakiyeler	41.550.000	2.187.732	32.490.676	197.319	(500.117)	(25.349.448)	(8.212.386)	42.363.776	(1.043.998)	41.319.778
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler	41.550.000	2.187.732	32.490.676	197.319	(801.794)	(25.349.448)	(9.635.716)	40.638.769	(1.098.552)	39.540.217
Transfer	-	-	-	-	-	(9.635.716)	9.635.716	-	-	-
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payındaki değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.000)	(100.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(5.750.588)	(5.750.588)	(46.848)	(5.797.436)
<i>Diğer kapsamlı gider</i>										
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-	1.926.287	-	-	1.926.287	-	1.926.287
Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	1.926.287	-	-	1.926.287	-	1.926.287
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	1.926.287	-	(5.750.588)	(3.824.301)	(46.848)	(3.871.149)
30 Eylül 2013 itibarıyla bakiyeler	41.550.000	2.187.732	32.490.676	197.319	1.124.493	(34.985.164)	(5.750.588)	36.814.468	(1.245.400)	35.569.068

Sayfa 6 ile 35 arasındaki açıklayıcı dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.145.822)	(10.181.270)
Dönem karı / zararı		(5.797.436)	(8.659.322)
Dönem net karı ile ilgili düzeltmeler		(2.597.921)	(2.470.728)
Amortisman ve itfa payları	9,10	1.102.812	1.394.687
Bağlı ortaklık satış karı	20	(5.580.179)	-
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		447.766	2.306.974
- Kıdem tazminatı karşılığı	11	372.874	244.501
- İzin karşılığı		20.990	-
- Stok değer düşüklüğü karşılığı		-	343.277
- Şüpheli alacak karşılığı	6	53.902	924.795
- Dava karşılığı		-	794.401
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		88.394	-
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar		1.125.389	(6.924.129)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		217.897	751.740
- Faiz giderleri		484.716	823.324
- Faiz gelirleri		(266.819)	(71.584)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(750.465)	948.780
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.997.018)	1.092.042
İlişkili şirketlerden alacaklardaki azalış		(3.052)	(51.666)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(257.802)	112.609
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.324.062)	1.181.622
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.596.640	(2.257.980)
İlişkili şirketlere borçlardaki artış		1.868.021	(407.228)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(341.523)	2.016.508
Ödenen dava		(405.040)	(363.042)
Alınan faiz		224.329	71.584
Ödenen izin		(24.280)	-
Ödenen kıdem tazminatı		(86.678)	(445.669)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		7.142.556	9.140.841
Yatırım harcamaları		(100.000)	-
Alınan temettü		5.209.081	-
İştirakin sermaye azaltım etkisi		1.837.509	11.027.660
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9, 10	(195.177)	149.372
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		391.143	(2.036.191)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.121.581	(3.955.865)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		10.020.642	2.882.980
Kredi devri		-	(2.008.729)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(8.414.345)	(4.006.792)
Ödenen faiz		(484.716)	(823.324)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(881.685)	(4.996.294)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.246.405	5.979.579
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		364.720	983.285

Sayfa 6 ile 35 arasındaki açıklayıcı dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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”, “Şirket”, veya “Grup”) 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’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, Türkiye’de İstanbul Ticaret Odasına kayıtlı olup merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Yeşilce Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 65 Kat 1 Suit A PK 34416 Kağıthane İstanbul

Şirket’in 30 Eylül 2013 itibarıyla toplam personel sayısı 94’tür (31 Aralık 2012:242). Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) düzenlemelerine tabi olup, hisseleri 2000 yılından itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2013 itibarıyla Şirket hisselerinin %94,58’si İMKB’de dolaşımda bulunmaktadır (31 Aralık 2012: %94,58).

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 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 sayılı kayda alma belgesi ile Şirket’in 9.000.000 olan 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.

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

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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 34.603.381 TL olan ödenmiş sermayesinin 15.396.619 TL tahsisli olarak artırılmak suretiyle 50.000.000 TL'na yükselmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 4 Kasım 2011 tarih ve GSYO.13/1005 sayılı sermaye arttırımı dolayısıyla ihraç edilecek payların kayda alınmasına ilişkin belge, 10 Kasım 2011 tarihi itibarıyla Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir. Şirket 20 Aralık 2011 tarihli ve 2011/37 sayılı Şirket sermayesinin tescili ve satılmayan payların iptali ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu kararına istinaden 360.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 34.603.381 TL'den 41.550.000 TL'ye çıkarmıştır.

Mevcut durum itibarıyla, alınan hisse senetlerinin 2.250.000 adedi A grubu, 39.300.000 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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Rhea Girişim'in bağlı ortaklıkları ve temel faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Etkin ortaklık oranı	
		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Seta")	Sağlık	%93	%93
Dentistanbul Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş., Dentistanbul Ağız ve Diş Sağlığı Hizmetleri A.Ş. ve Dentistanbul Marmara Sağlık Hizmet ve Ticaret A.Ş. (birlikte "Dentistanbul") ⁽⁵⁾	Sağlık	-	%100
NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. ("Netsafe")	Teknoloji	%100	%70
Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş. ("Rhea Dijital") ⁽¹⁾	Teknoloji	%100	%100
RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company ("RML International") ⁽²⁾	Taşımacılık	%100	%100
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("RML") ⁽³⁾	Taşımacılık	%100	%99
Tasfiye Halindeki Marferi Feribotları Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Marferi") ⁽⁴⁾	Taşımacılık	%99	%99

⁽¹⁾ Grup tarafından 21 Şubat 2012 tarihinde kamuya açıklandığı üzere, Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin ana sözleşmesinin 6 Şubat 2012 tarihinde tescilini takiben ilan işlemleri tamamlanmış olup, Rhea Dijital bu mali tabloların yayınlanma tarihi itibarıyla henüz faaliyete başlamamıştır.

⁽²⁾ Grup, 15 Temmuz 2011 tarihinde kamuya açıkladığı üzere, RML International'ın işlettiği Yunanistan ile İtalya arasındaki RO-PAX hattını, Yunanistan'daki olumsuz politik ve ekonomik piyasa koşulları nedeniyle ekonomik durum değerlendirmesi tamamlanmaya kadar durdurmuştur. RML International'ın faaliyetleri sonucu oluşan gelir ve giderler ayrıştırılarak 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarda "Durdurulan faaliyetler dönem zararı" içinde gösterilmiştir (Dipnot 20).

⁽³⁾ Grup tarafından 10 Mayıs 2012 tarihinde kamuya açıklandığı üzere, Şirket'in bağlı ortaklıklarından RML 10 Mayıs 2012 tarihinde, kara taşımacılığı projeleri için satın aldığı 14 adet çekiciyi devrederek faaliyetlerini durdurmuştur. RML'nin faaliyetleri sonucu oluşan gelir ve giderler ayrıştırılarak 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarda "Durdurulan faaliyetler dönem zararı" içinde gösterilmiştir (Dipnot 20).

⁽⁴⁾ Marferi'nin 9 Ağustos 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu'nun yapmış olduğu değerlendirmeler çerçevesinde, Marferi'nin faaliyetlerine devam etmesinde ticari bir fayda görülmediğinden, tasfiyeye girmesine oy birliği ile karar verilmiştir. Marferi'nin faaliyetleri sonucu oluşan gelir ve giderler ayrıştırılarak 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarda "Durdurulan faaliyetler dönem zararı" içinde gösterilmiştir (Dipnot 20).

⁽⁵⁾ Grup, tarafından 28 Eylül.2013 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca, bağlı ortaklığı Dentistanbul'u bulunduran Murat Özel'e satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Dentistanbul'un faaliyetleri sonucu oluşan gelir ve giderler ayrıştırılarak 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarda "Durdurulan faaliyetler dönem zararı" içinde gösterilmiştir (Dipnot 20).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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)

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

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırım

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Rhea Girişim’in ortaklık oranı ve temel faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir:

İştirakler	Faaliyet konusu	Etkin ortaklık oranı	
		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
OEP RHEA Turkey Tech B.V.(*)	Yatırım	-	%19,79

(*) Hollanda merkezli OEP Rhea Turkey Tech B.V., temel faaliyet konusu, bilişim ve teknoloji sektöründe faaliyet gösteren Netaş Telekomünikasyon A.Ş.’ye (“Netaş”) iştirak etmek olan ve başka bir faaliyeti bulunmayan bir şirkettir. Şirket’in 8 Temmuz 2013 tarih ve 2013/27 sayılı kararı ile; iştiraki OEP RHEA Turkey Tech B.V.’deki Şirket’e ait %19,79 oranındaki hisselerin satışına yönelik olarak gerekli çalışmaların başlatılmasına, satışa aracılık edecek aracı kuruluşun seçilmesi için Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine ve konunun Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda ortaklarımıza duyurulmasına karar verilmiştir. Bu nedenle söz konusu iş ortaklığının kayıtlı değeri olan 26.137.697 TL (Dipnot 4) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla “Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar” başlığı altında sınıflandırılmıştır. (31 Aralık 2012: Yoktur).

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”), 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4683 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında faaliyet gösteren banka, sigorta şirketleri, sermaye piyasası kurumları gibi finansal kuruluşlar dışında, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”)’ni uygulamakla yükümlü şirketlerin, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin “Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi”ni, 20 Mayıs 2013 tarih ve 28652 sayılı Resmi Gazete’de yayımlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın II-14.1 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“II-14.1 Sayılı Tebliğ”) uyarınca, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları, finansal tablolarını TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlamak zorundadırlar.

SPK’nın 07 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar uyarınca II-14.1 Sayılı Tebliğ kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için 31.03.2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren SPK’nın 07 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen formatlar yürürlüğe konulmuştur. Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarını yukarıda açıklanan standartlara uygun olarak hazırlamıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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 ara dönem özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerde geçerli olmayan ve 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ilişkin konsolide finansal tabloların açıklanmasında önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.1 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, sözkonusu TMS/TFRS’nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları aşağıda açıklanan sınıflamalar ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TMS 19’daki değişiklikler haricinde 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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 (Devamı)

2.1 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

TMS 19'da yapılan değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu sebeple Grup yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemindeki finansal tablolara olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir. Buna ilaveten, işten çıkarma tazminatının hesaplanmasında kullanılan varsayımlarda herhangi bir değişim olmaması sebebiyle cari dönemde aktüeryal kayıp / kazanç hesaplanmamıştır.

2.2 Durdurulan faaliyetler

TFRS 5'e göre durdurulan faaliyet, bir işletmenin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan faaliyetlerinin bir kısmı olup ayrı bir ana iş kolunu veya faaliyetlerin coğrafi bölümünü ifade etmektedir. Durdurulan faaliyetlere istinaden, durdurulan faaliyetlerle ilgili net varlıklar makul değerden satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle ölçülür ve durdurulan faaliyetleri oluşturan varlık veya varlık gruplarının elden çıkarılması sırasında finansal tablolara yansıtılan vergi öncesi kar veya zarar ve durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası karı veya zararı dipnotlarda açıklanır ve gelir/giderler ile birlikte vergi öncesi kar/zarar analizi yapılır. Ayrıca, işletme durdurulan faaliyetleri, yatırım ve finansman faaliyetleriyle ilişkilendirilen net nakit akımlarını dipnotlarda veya nakit akım tablosunda belirtilir.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde, Şirket SPK'nın 7 Eylül 2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile açıklanan finansal tablo formatlarına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Söz konusu sınıflamaların Şirket'in önceki dönemlerde açıklanmış net dönem zararı ve özkaynak toplamına bir etkisi olmayıp; 2012 yılına ilişkin finansal tablolarda yapılan sınıflamaların niteliği ve tutarları aşağıda açıklanmıştır. Şirket'in önceki dönemde açıklanan;

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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 (Devamı)

2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

- 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda “Diğer dönen varlıklar”ın içerisinde sunulan 156.787 TL tutarındaki “Peşin ödenmiş giderler”i cari dönemde, “Peşin ödenmiş giderler” olarak ayrıca sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda “Diğer borçlar”ın içerisinde sunulan 1.135.739 TL tutarındaki “Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları”, cari dönemde “Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar “ olarak ayrıca sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda “Diğer kısa vadeli yükümlülükler” içerisinde sunulan 274.783 TL tutarındaki “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar”ı, cari dönemde “Çalışanlara sağlanan faydalar” olarak ayrıca sınıflanmıştır.
- Şirket, kapsamlı gelir tablosunda önceki dönemde “Finansal gelirler” içerisinde sınıflanan toplam 251.206 TL tutarındaki ticari borç ve alacaklardan kaynaklanan 179.622 TL tutarındaki kur farkı geliri ve 71.584 TL tutarındaki mevduat faiz gelirini “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” hesabına sınıflanmıştır.
- Dentistanbul Sağlık Hizmetleri ve ticaret A.Ş., Dentistanbul Ağız ve Diş Sağlığı Hizmetleri A.Ş. ve Dentistanbul Marmara Sağlık Hizmet ve Ticaret A.Ş. bağlı ortaklıklarının 28 Haziran 2013 tarihi itibarıyla satılmış olmasından dolayı, 30 Eylül 2012 tarihli konsolide gelir tablosunda ilgili gelir ve gider tutarları, 30 Eylül 2013 tarihli konsolide gelir tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulan gelir tablosunda daha doğru bir gösterim olması amacıyla “Durdurulan faaliyetlerden vergi sonrası dönem zararı” altında gösterilmiştir (Dipnot 20).
- 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda ilgili gelir ve gider tutarlarının içinde gösterilen taşımacılık faaliyetinden doğan gelir ve giderler, 30 Eylül 2013 tarihli konsolide gelir tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulan gelir tablosunda daha doğru bir gösterim olması amacıyla “Durdurulan faaliyetlerden vergi sonrası dönem zararı” altında gösterilmiştir (Dipnot 20).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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 (Devam)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Cari dönemde, Grup'un finansal performansı, konsolide bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

(a) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan ve Grup'un finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi</i>
TFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
TFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
TFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
TFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri³</i>
TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>
TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i>
TMS 27	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
TMS 28	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
TFRS'lere Yapılan Değişiklikler	<i>TMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler</i>
UFYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>

Yukarıda belirtilen standartlar, 2013 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girecek olup Grup, söz konusu standartların uygulanması sonucunda konsolide finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz belirlememiş olup sözkonusu farkların konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla ilgili faaliyet bölümleri bilgileri aşağıdaki gibidir

1 Ocak – 30 Eylül 2013	Girişim sermayesi	Teknoloji	Sağlık	Toplam
Satış gelirleri	-	336.858	3.579.470	3.916.328
Satışların maliyeti	-	(233.757)	(3.232.984)	(3.466.741)
Brüt kar/zarar	-	103.101	346.486	449.587
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	(40.165)	(330.105)	(370.270)
Genel yönetim giderleri (-)	(5.866.070)	(709.089)	(941.840)	(7.516.999)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(323.405)	-	(323.405)
Diğer faaliyet gelirleri	542.116	24.605	45.359	612.080
Diğer faaliyet giderleri (-)	(14.016)	(25.969)	(67.559)	(107.544)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	(1.125.389)	-	-	(1.125.389)
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin bölüm sonucu	(6.463.359)	(970.922)	(947.659)	(8.381.940)

1 Ocak – 30 Eylül 2012	Girişim sermayesi	Teknoloji	Sağlık	Toplam
Satış gelirleri	-	643.920	4.159.086	4.803.006
Satışların maliyeti	-	(385.563)	(3.882.755)	(4.268.318)
Brüt kar / (zarar)	-	258.357	276.331	534.688
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	(106.456)	(494.406)	(600.862)
Genel yönetim giderleri (-)	(5.249.885)	(590.241)	(1.153.480)	(6.993.606)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(141.171)	-	(141.171)
Diğer faaliyet gelirleri	181.973	38.538	130.551	351.062
Diğer faaliyet giderleri (-)	(32.504)	(362.692)	(314.371)	(709.567)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	6.924.129	-	-	6.924.129
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin bölüm sonucu	1.823.713	(903.665)	(1.555.375)	(635.327)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Bölüm sonucu ile konsolide finansal tablolarda yer alan vergi öncesi zararın mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Raporlanan bölümlerin faaliyet (zararı) / karı (bölüm sonucu)	(8.381.940)	(635.327)
Satın alma muhasebesinden kaynaklanan maddi olmayan duran varlıkların cari dönem itfa payları	(286.026)	(286.026)
Finansal giderler	(484.716)	(1.049.030)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(9.152.682)	(1.970.383)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri	130.045	50.730
Durdurulan faaliyetler dönem karı / (zararı)	3.225.201	(6.739.669)
Net dönem karı / (zararı)	(5.797.436)	(8.659.322)

Bölüm varlıklarının 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla endüstriyel bölümlere göre detayları aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Girişim sermayesi	30.600.554	32.637.795
Sağlık	12.667.578	17.180.960
Teknoloji	1.794.044	2.314.509
Sürdürülen faaliyetler	45.062.176	52.133.264
Durdurulan faaliyetler	611.982	498.966
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	45.674.158	52.632.230

DİPNOT 4 – SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 8 Temmuz 2013 tarih ve 2013/27 sayılı kararı ile iştiraki OEP RHEA Turkey Tech B.V.'deki %19,79 oranındaki hisselerin satışına yönelik olarak gerekli çalışmaların başlatılmasına, satışa aracılık edecek aracı kuruluşun seçilmesi için Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine ve konunun Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ortaklara duyurulmasına karar verilmiştir. 23 Eylül 2013 tarihinde satışa aracılık ve danışmanlık verecek aracı kuruluş ile münhasırlık içermeyecek nitelikte aracılık sözleşmesi imzalanmıştır. TFRS 5 paragraf 15'te açıklandığı üzere satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan duran varlığın kayıtlı değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Buna göre OEP RHEA Turkey Tech B.V. yatırımı, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla söz konusu yatırımın kayıtlı değeri olan 26.137.697 TL tutarı yukarıdaki değerleme ölçüsüne uygun şekilde bilanço tarihi itibarıyla “Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar” başlığı altında sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2012: Yoktur).

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa vadeli borçlanmalar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	4.177.511	1.744.335
Çıkarılmış tahviller	69.437	249.531
Finansal kiralama borçları	934	32.877
Toplam	4.247.882	2.026.743
Uzun vadeli borçlanmalar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Çıkarılmış tahviller	626.338	2.251.385
Banka kredileri	-	39.938
Toplam	626.338	2.291.323

(*) Çıkarılmış tahvillerin vadesi 17 Aralık 2014' tür.

Finansal borçlarda 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihinde sona eren dönemler içerisinde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	1.784.273	5.066.872
Dönem içindeki girişler	9.455.912	3.027.667
Dönem içindeki ana para geri ödemeleri	(6.614.345)	(4.006.792)
Kur değişimi etkileri	(448.329)	(144.687)
Kredi devri (*)	-	(2.008.729)
Dönem sonu – 30 Eylül	4.177.511	1.934.331

(*) RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 17 Ekim 2011 tarihinde Man Financial Services Tüketici Finansmanı A.Ş. ile imzalamış olduğu kredi sözleşmesinden doğan ve Dipnot 9'da açıklanan maddi duran varlıklara ilişkin borçları 17 Nisan 2012 tarihinde imzalanan devir protokolü ile devrolmuştur.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	586.325	1.170.082
Alacak senetleri (*)	7.617.905	58.818
Şüpheli alacaklar	1.710.173	1.818.487
	9.914.403	3.047.387
Eksi: Şüpheli alacak karşılıkları (-)	(1.710.173)	(1.818.487)
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri (-) (*)	(1.398.222)	(10.252)
Toplam	6.806.008	1.218.648

(*) Dentistanbul bağlı ortaklığının 7.520.000 TL (Dipnot 20) tutar ile satışı sonrasında 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla alacak senetleri içerisinde söz konusu satışla ilgili brüt olarak kalan 7.320.000 TL tutarında bono bulunmakta olup, bu bonoların tahakkuk etmemiş finansman geliri bilanço tarihi itibarıyla 1.391.309 TL'dir.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	1.818.487	1.212.813
Dönem içinde ayrılan / (iptal edilen) karşılıklar	53.902	924.795
Dönem içindeki tahsilatlar	(3.919)	(70.590)
Bağlı ortaklık satışı	(158.297)	-
30 Eylül	1.710.173	2.067.018

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar	1.424.326	1.957.880
Borç senetleri	-	6.665
Diğer Borç senetleri	79.709	-
Toplam	1.504.035	1.964.545

DİPNOT 7 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayları aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Personele borçlar	262.981	666.117
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	220.983	315.481
Sigorta primi borçları	138.068	154.141
Toplam	622.032	1.135.739

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın detayları aşağıdaki gibidir:

	İştirak oranı	30 Eylül 2013	İştirak oranı	31 Aralık 2012
OEP Rhea Turkey Tech B.V (*)	-	-	%19,79	32.383.389
Toplam		-		32.383.389

(*) OEP Rhea Turkey Tech B.V 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık olarak sınıflanmıştır (Dipnot 4).

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, Netaş’ta 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. 30 Eylül 2013 itibarıyla OEP RHEA Turkey Tech B.V.’nin Netaş’taki hisse payı %48,59 olmuştur.

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 göre, bu hakkı 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 itibarıyla 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. Şirket 14 Kasım 2011 tarih ve 2011/36 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden; OEP RHEA Turkey Tech BV’de sahip olduğu 3.602 payın 37 adedinin, 261.273,48 TL bedel karşılığında, Netaş üst yönetiminde bulunan 4 adet üst yöneticiye devrine ait hukuki işlemler 4 Ocak 2012 tarihinde tamamlanmıştır. Bu işlemler sonucunda, Şirket’in OEP RHEA Turkey Tech BV’deki pay oranı %19,79’a düşmüştür.

Rhea Girişim, One Equity Partners ve Rhea Portföy arasında imzalanan Hisse Alım ve Hissedarlar Sözleşmesi çerçevesinde, One Equity Partners, OEP Rhea Turkey Tech B.V.’deki paylarını piyasa koşullarına uygun şekilde devretmek isterse, aynı anda Rhea Girişim’in de paylarını alıcıya devretmesini isteme hakkı vardır. Bu durumda Rhea Girişim’in sahip olduğu paylar için ödenecek pay başına tutar, One Equity Partners’ın sahip olduğu payların pay başına satış bedelinden az olamayacaktır.

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 OEP RHEA Turkey Tech B.V.’nin Netaş hisse satışlarında, elde edilen tutar ile yatırım miktarı arasındaki fark üzerinden ve Netaş’tan elde edilecek kar payları üzerinden ödenmektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

SPK tarafından Şirket'e gönderilen 3 Ağustos 2012 tarihli yazıda, Kurul Karar Organı'nın 26 Temmuz 2012 ve 26/865 sayılı toplantısında, Şirket'in "OEP Rhea" yatırımının TMS 28 kapsamında özkaynak yöntemiyle kaydedilmesi ve ölçülmesi gerektiği belirtilmiş olup, bu kapsamda Şirket "OEP Rhea" yatırımını yeniden değerlendirerek, ilk defa 30 Eylül 2012 finansal tablolarından başlayarak, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarını geriye dönük olarak düzeltmiştir. Bu çerçevede özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakin (Netaş dahil) finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir. Söz konusu bilgiler, kontrol gücü olmayan payları da içermekte olup özkaynak yöntemi uygulanırken ana ortaklığa ait özkaynaklar rakamıyla yukarıda bahsedilen iştirak oranı dikkate alınarak yatırım tutarı hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2013			Net
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Satış gelirleri	dönem zararı
OEP Rhea Turkey Tech B.V.	-	-	-	-

	31 Aralık 2012			Net
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Satış gelirleri	dönem karı
OEP Rhea Turkey Tech B.V.	628.574.900	302.923.153	567.610.326	82.558.526

OEP Rhea Turkey Tech B.V. cari dönemde sermaye azaltımına gitmiş olup tüm ortaklarına payları oranında ödeme gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda, Şirket'e 18 Mart 2013 tarihinde 1.837.509 TL tutarında nakit aktarımı yapılmıştır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıkların net defter değerlerinde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	3.511.905	5.838.063
İlaveler	124.565	1.754.876
Çıkışlar (-)(*)	-	(2.683.715)
Bağlık ortaklık satışı (Dipnot 20)	(2.440.214)	-
Cari dönem amortismanları (-)	(622.182)	(1.035.876)
30 Eylül	574.074	3.873.348

(*) 30 Eylül 2012 itibarıyla maddi duran varlık çıkışlarının 2.536.944 TL tutarındaki kısmı durdurulan faaliyetlere ilişkin taşıtların devrinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarından Seta'nın maddi duran varlıkları üzerinde 800.000 TL tutarında işletme rehni bulunmaktadır.

DİPNOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan duran varlıkların net defter değerlerinde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	4.338.456	4.357.460
İlaveler	70.612	281.315
Bağlı ortaklık satışı (Dipnot 20)	(2.160.450)	(2.601)
Cari dönem itfa payları (-)	(480.630)	(358.811)
30 Eylül	1.767.988	4.277.363

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları, müşteri ilişkileri, markalar ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmamış izin karşılıkları	105.537	274.783
Toplam	105.537	274.783

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	370.870	565.133
Toplam	370.870	565.133

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlerde gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
1 Ocak	565.133	871.903
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	372.874	244.501
Dönem içindeki ödemeler	(86.678)	(445.669)
Bağlı ortaklık satışı (Dipnot 20)	(480.459)	-
Toplam	370.870	670.735

DİPNOT 12 - 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.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları	664.070	1.770.664
Toplam	664.070	1.770.664

Hukuki davalar için ayrılan karşılıkların 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	1.770.664	1.038.294
Dönem içerisinde yapılan ödemeler	(405.040)	(363.042)
Cari dönem gideri	-	794.401
Bağlı ortaklık satışı	(701.554)	-
30 Eylül	664.070	1.469.653

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Katma Değer Vergisi (“KDV”) alacağı	973.423	862.406
Verilen avanslar	43.965	80.755
Verilen depozito ve teminatlar	3.642	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	3.547	94.676
Diğer	27.647	39.176
Toplam	1.052.224	1.077.013

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Ana ortaklık Rhea Girişim’in ödenmiş sermayesi 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 41.550.000 TL (31 Aralık 2012: 41.550.000 TL) olup her biri 1 TL (31 Aralık 2012: 1 TL) nominal değerli 41.550.000 (31 Aralık 2012: 41.550.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 360.000.000 TL (31 Aralık 2012: 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. 7 kişilik Yönetim Kurulu üyelerinin 5 adedi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	%	31 Aralık 2012	%
Onur Takmak - A Grubu	2.250.000	5,42	2.250.000	5,42
Onur Takmak - B Grubu halka açık	814.000	1,95	3.082.068	7,42
Halka arz edilen	38.486.000	92,63	36.217.932	87,16
Toplam	41.550.000		41.550.000	100,00
Sermaye düzeltmesi	2.187.732		2.187.732	
Toplam ödenmiş sermaye	43.737.732		43.737.732	

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 (2012: %20).

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)'nün açıklanan vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	3.318.285	1.270.790	663.657	254.158
Stok değer düşüklüğü	936.016	936.009	187.203	187.202
Dava karşılığı	544.070	451.063	108.814	90.213
Diğer	330.236	288.417	66.046	57.683
Ertelenen vergi varlığı			1.025.720	589.256
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(3.451.634)	(3.875.229)	(690.327)	(775.046)
Gelir tahakkukları	-	(1.929.930)	-	(385.986)
Ertelenen vergi yükümlülüğü (-)			(690.327)	(1.161.032)
Ertelenen vergi varlık / (yükümlülükleri), net			335.393	(571.776)

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 2013 tarihi itibarıyla ertelenen vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararlar 47.943.419 TL'dir (31 Aralık 2012: 38.691.622 TL).

Ertelenen vergi yükümlülüğünün 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki sunulmuştur.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	2013	2012
1 Ocak	(571.776)	(565.057)
Sürdürülen faaliyetler ertelenen vergi geliri/ (gideri)	130.045	50.730
Durdurulan faaliyetler ertelenen vergi gideri	(314.164)	(414.717)
Bağlı ortaklık satışı (Dipnot 20)	1.091.288	-
30 Eylül	335.393	(929.044)

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.

Kurumlar Vergisi - Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklık

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 2012 yılı için %20'dir (2011: %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 dağıtımı 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.

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 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Pay başına kayıp, net dönem zararının Şirket hisselerinin 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sonra eren üç aylık ara dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır ve detayları aşağıda sunulmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	41.550.000	41.550.000	41.550.000	41.550.000
Ana ortaklık paylarına ait dönem karı/(zararı)	(5.750.588)	(2.613.236)	(8.212.386)	(2.919.226)
Durdurulan faaliyetler dönem karı/(zararı)	3.225.201	(172.799)	(6.739.669)	(653.150)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	(21,60)	(5,87)	(3,54)	(5,45)
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	7,76	(0,42)	(16,22)	(1,57)

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

DİPNOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili taraflardan alacaklar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Üst düzey yöneticilere verilen avanslar	25.136	22.084
Toplam	25.136	22.084

İlişkili taraflara diğer borçlar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Rhea Portföy Yönetim A.Ş.	535.414	11.999
Yönetim Kurulu üyelerine borçlar (*)	-	64.000
Diğer	-	166
Toplam	535.414	76.165

(*) Yönetim Kurulu üyelerine borçlar, huzur haklarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflarla işlemler

İlişkili taraflardan alınan hizmetler:	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Rhea Portföy Yönetim A.Ş. (*)	2.185.148	3.136.476
Rhea Capital Partners LLP	179	58.010
Toplam	2.185.327	3.194.486

(*) 7 Ekim 2010 tarihli sözleşme ile Rhea Portföy, Rhea Girişim'e verdiği portföy yönetim hizmetleri karşılığında Rhea Girişim'den yıllık %2 sabit portföy yönetim ücreti ve yıllık %20 performans ücreti almak üzere anlaşmıştır. Sabit portföy yönetim ücreti her 3 ayda bir hesaplanıp bir sonraki dönem içerisinde nakit olarak tahsil edilmektedir. Performans ücreti ise OEP RHEA Turkey Tech B.V.'nin Netaş hisse satışlarında elde edilen tutar ile yatırım miktarı arasındaki fark üzerinden ve Netaş'tan elde edilecek kar payları üzerinden ödenmektedir. Dönem içerisinde elde edilen kar payları ve hisse satış karları üzerinden hesaplanan performans ücreti, cari dönem giderlerine dahil edilmiş olup ilerideki dönemlerde elde edilecek kar payları ve hisse satış karlarına ilişkin performans ücreti ise işlemlerin gerçekleştiği dönemlere ait konsolide finansal tablolara yansıtılacaktır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara dönemde Yönetim Kurulu üyeleri ve diğer üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı brüt 998.752 TL'dir (30 Eylül 2012: : 649.855 TL).

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riskini içerir) ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Grup maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan yararlanmamaktadır.

Finansal risk yönetimi, Rhea Girişim'in belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulları tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, Grup'un taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Grup kredi riskini, temel olarak kredi değerlendirmeleri ve karşı taraflara kredi limitleri belirlenerek tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması yöntemiyle kontrol etmektedir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve bunların farklı iş alanlarına yaygınlığı dolayısıyla dağıılmaktadır.

Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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)

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup'un maruz kaldığı azami kredi riskini özetleyen tablo aşağıdadır.

30 Eylül 2013	Ticari alacaklar	İlişkili taraflardan alacaklar	Diğer alacaklar	Bankadaki mevduatlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	6.806.008	25.136	34.516	348.942
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.806.008	25.136	34.516	348.942
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.710.173	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.710.173)	-	-	-

31 Aralık 2012	Ticari Alacaklar	İlişkili taraflardan alacaklar	Diğer alacaklar	Bankadaki mevduatlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.218.648	22.084	134.922	1.198.028
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.218.648	22.084	134.922	1.198.028
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.818.487	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.818.487)	-	-	-

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Grup'un kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Grup'un bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakları bulunmamaktadır.

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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar	424.564	630.850
Yükümlülükler	(379.654)	(807.227)
Net bilanço pozisyonu	44.910	(176.377)

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,0342 TL = 1 ABD Doları ve 2,7484 TL = 1 Avro (31 Aralık 2012: 1,7826 TL = 1 ABD Doları ve 2,3517 TL = 1 Avro)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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)

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2013 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 zararı/kararı sonucu vergi öncesi zarar sırasıyla 16.060 TL ve 11.569 TL (31 Aralık 2012: 10.549 TL ve 7.089 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

	30 Eylül 2013			
	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	98.596	56.380	-	154.976
Ticari alacaklar	137.256	36.820	-	174.076
Diğer dönen varlıklar	40.684	54.828	-	95.512
Toplam varlıklar	276.536	148.028	-	424.564
Yükümlülükler:				
Ticari borçlar	(24.798)	(257.264)	-	(282.062)
Finansal borçlar	(91.142)	(6.450)	-	(97.592)
Toplam yükümlülükler	(115.940)	(263.714)	-	(379.654)
Net bilanço pozisyonu	160.596	(115.686)	-	44.910

	31 Aralık 2012			
	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	105.446	61.800	-	167.246
Ticari alacaklar	46.636	347.447	-	394.083
Diğer dönen varlıklar	33.869	35.652	-	69.521
Diğer varlıklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	185.951	444.899	-	630.850
Yükümlülükler:				
Ticari borçlar	80.686	479.551	-	560.237
Finansal borçlar	119.807	-	-	119.807
Diğer borçlar	90.945	36.238	-	127.183
Toplam yükümlülükler	291.438	515.789	-	807.227
Net bilanço pozisyonu	(105.487)	(70.890)	-	(176.377)

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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)

Fiyat riski

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla fiyat riskine maruz kalan finansal varlığı bulunmamaktadır.

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi net yükümlülük/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net yükümlülük, hazır değerlerin ve vergi yükümlülüklerinin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, konsolide bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net yükümlülüğün toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Toplam yükümlülük	10.105.090	13.092.013
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(364.720)	(1.246.405)
Eksi: ertelenen vergi yükümlülüğü	(690.327)	(1.161.032)
Net yükümlülük	9.050.043	10.684.576
Özkaynaklar	36.814.468	40.638.769
Toplam sermaye	45.864.511	51.323.345
Kaldıraç oranı	20%	%21

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR

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, Grup 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, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

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

Parasal varlıklar

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

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

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

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

Parasal borçlar

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.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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.

Grup’un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlığı bulunmamaktadır.

DİPNOT 20 – DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket’in bağlı ortaklıklarından RML 10 Mayıs 2012 tarihinde, kara taşımacılığı projeleri için satın aldığı 14 adet çekiciyi devretmiştir.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından RML International 15 Temmuz 2011 tarihinde, işletmeciliğini yapmış olduğu Yunanistan ile İtalya arasındaki RO-PAX hattını, Yunanistan’daki olumsuz politik ve ekonomik piyasa koşulları nedeniyle ekonomik durum değerlendirmesi tamamlanıncaya kadar durdurmuştur.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından Marferi’nin 9 Ağustos 2011 tarihinde, Yönetim Kurulu’nun yapmış olduğu değerlendirmeler çerçevesinde, Marferi’nin faaliyetlerine devam etmesinde ticari bir fayda görülmediğinden söz konusu, Şirket’in tasfiyeye girmesine karar verilmiştir.

Faaliyetleri durdurulmuş olan bu şirketlerin faaliyetleri sonucu oluşan gelir ve giderler ayrıştırılarak 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolarda “Durdurulan faaliyetler dönem zararı” içinde gösterilmiştir. 30 Eylül 2012 tarihli konsolide gelir tablosunda ilgili gelir ve gider tutarlarının içinde gösterilen “Taşımacılık” faaliyetinden doğan gelir ve giderler, 30 Eylül 2013 tarihli konsolide gelir tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulan konsolide gelir tablosunda TFRS 5 çerçevesinde “Durdurulan faaliyetlerden dönem zararı” altında gösterilmiştir.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 – DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Bağlı ortaklık satışı

Şirket 28 Haziran 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, bağlı ortaklığı Dentistanbul'da sahibi bulunduğu payların tamamını, kontrolünde Dent International Ağız ve Diş Sağlığı Merkezi Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti'ni bulduran Murat Özel'e ("Alıcı") uzun vadede aşağıda belirtilen hakları saklı tutarak satış işlemi gerçekleştirmiştir.

- Alıcı, toplam nominali 7.520.000 TL olan senetleri 31 Aralık 2017 tarihine kadar çeşitli vadelerde ödeme planına bağlanmıştır. Söz konusu tutarın, 550.000 TL tutarındaki kısmı vadesi en geç 31.12.2014 olarak Şirket tarafından doldurulabilecek bir bono ile veya Dentistanbul bünyesinde bulunan Kozyatağı ("DEK") ve Erenköy ("DER") kliniklerinin satışı yapıldığında KDV hariç satış bedeli Şirket'e ödenmesi suretiyle Alıcı, Dentistanbul'u mevcut hali ile devraldığını, DEK ve DER kliniklerinin Şirket tarafından ayrıca pazarlanmasına ve satış bedelinin (KDV hariç) Şirket tarafından tahsiline muvafakat ettiğini taahhüt etmiştir. Bu süreçte, kliniklerin gelir gider dengesinden ve bunun doğuracağı fayda ve yüklerden Şirket (veya belirleyeceği bir bağlı ortaklığı) yararlanacak ve sorumlu olacaktır. Aynı şekilde kliniklerin devri esnasında kıdem tazminatı da dahil olmak üzere ortaya çıkabilecek tüm maddi yükümlülüklerden Şirket sorumlu olacaktır. DEK kliniğinin "Dentistanbul" markası altında devredilmesi ve franchise olarak işletilmesine dair sahip olunan hak çerçevesinde; Şirket ile Dentinbul Özel Diş Sağlığı Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti arasında 13 Eylül 2013 tarihli Franchise Anlaşması imzalanmıştır. Bu anlaşma kapsamında DEK Polikliniği'nin Dentistanbul markası ile toplam devir bedeli 400.000 TL olup bu bedelin 300.000 TL'lik kısmı anlaşmanın imzasında, nakit olarak, bakiye 50.000 TL imza tarihinden 3 ay sonrasına ve son taksit olan 50.000 TL de imza tarihinden 6 ay sonrasına çekle tahsil edilecektir. Sözleşme süresi 5 yıl olup Franchise Alan Dentinbul Özel Diş Sağlığı Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti 1 Aralık 2013 tarihinden başlamak üzere 31 Aralık 2017 tarihine kadar ciro üzerinden aylık %5 Franchise kullanım bedeli Şirkete ödenecektir.

- Şirket, DEK ve DER kliniklerinde, devirlerinden itibaren 48 aydan az olmamak koşuluyla 31 Aralık 2017 tarihine kadar, 3. Kişilere "Dentistanbul" markasını kullandırma ("Franchise") ve belirleyeceği Franchise ücretini tahsil etme hakkına sahiptir. Rhea, tesis edilecek Franchising anlaşmalarına Kliniklerin aylık cirolarının %2'sine tekabül eden ilave meblağı; Pazarlama ve diğer Yönetim giderlerine karşılık olarak, Franchisee'nin doğrudan Alıcı'ya veya belirteceği kişiye ödenmesi yolunda hüküm konulmasını temin etmeyi kabul ve beyan etmiştir.

- Şirket, Alıcı'nın sahibi olduğu payları herhangi bir yatırımcıya satması gündeme geldiği takdirde; toplam şirketler değerinin %7,5 'i oranında bir bedeli Alıcı'dan "Pay Satışına Katılma Hakkı" adı altında tahsil etme hakkına sahiptir. Söz konusu hakkın kullanımı herhangi bir zamanla sınırlanmamış olup, tümüyle kullanılana kadar yürürlükte kalacaktır.

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 – DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Bağlı ortaklık satışı (devamı)

Bağlı ortaklık satış karı

Alınan bedel	4.526.586
Net varlıkların kayıtlı değeri	1.053.593
Satış karı	5.580.179

Bağlı ortaklık satışından elde edilen net tutar

Alınan alacak senetleri	7.520.000
Eksi: alınan senetlerin tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(1.645.946)
Eksi: devredilen alacak	(1.347.468)
	4.526.586

Elden çıkarılan net varlıkların defter değeri

Dönen varlıklar	1.634.934
Nakit ve nakit benzerleri	210.868
Ticari alacaklar	713.962
Diğer alacaklar	28.174
Stoklar	43.882
Peşin ödenmiş giderler	21.870
Diğer dönen varlıklar	616.178
Duran varlıklar	4.914.526
Finansal yatırımlar	50.000
Maddi duran varlıklar	2.440.214
Maddi olmayan duran varlıklar	2.160.450
Diğer duran varlıklar	263.862
Kısa vadeli yükümlülükler	6.031.306
Finansal borçlar	349.995
Ticari borçlar	2.057.150
İlişkili taraflara diğer borçlar	1.408.772
Diğer borçlar	1.209.744
Borç karşılıkları	867.510
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	138.135
Uzun vadeli yükümlülükler	1.571.747
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.091.288
Kıdem tazminatı karşılığı	480.459
Konsolidasyon kapsamından çıkarılan net varlıklar	(1.053.593)
Satıştan elde edilen kazanç	5.580.179

RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 – DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Durdurulan faaliyetlere ilişkin 1 Ocak – 30 Eylül 2013 ve 2012 ara hesap dönemlerine ilişkin gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Satış gelirleri	6.452.202	10.561.846
Satışların maliyeti (-)	(6.086.052)	(9.816.327)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(467.262)	(686.479)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.976.184)	(4.071.777)
Diğer faaliyet gelirleri	986.111	542.312
Diğer faaliyet giderleri (-)	(506.600)	(2.727.724)
Bağlı ortaklık satış karı	5.580.179	-
Finansal giderler (-)	(354.636)	(126.804)
Dönem vergi gideri (-)	(88.394)	-
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(314.163)	(414.716)
Durdurulan faaliyetler dönem karı / (zararı) (-)	3.225.201	(6.739.669)

DİPNOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket ile Dent International Ağız ve Diş Sağlığı Merkezi Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti.'ni kontrolünde bulunduran Murat Özel arasında Şirket'in 28 Haziran 2013 tarih ve 2013/24 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde 28 Haziran 2013 tarihli olarak imzalanmış olan Dentistanbul Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. Hisse Devir Sözleşmesi uyarınca, satışı yapılan bağlı ortaklığı Dentistanbul Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. bünyesindeki Erenköy Polikliniğinin 3. Kişilere devredilmesine dair hak çerçevesinde; Şirket ile Barış Çatalay (Alıcı) arasında 24 Ekim 2013 tarihli Alım Satım Sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirketin 31 Ekim 2013 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararına göre bağlı ortaklıklardan Seta'nın 10 Temmuz 2013 tarihinde yapmış olduğu genel kurulunda alınan "Sermaye Artırımı" kararına istinaden bu şirketin diğer ortaklarının kanuni süre zarfında rüçhan haklarını kullanmadıkları belirlenmiş olup, ortakların rüçhan haklarını kullanmayarak almadıkları %2,86 oranına tekabül eden 567.121 TL tutarında hissenin, Şirketin Seta'dan olan alacaklarından karşılanarak alınmasına, pay oranının 18.360.385 adet hisse karşılığı %92,72'den 18.927.506 adet hisse karşılığı %95,59'a yükseltilmesine karar verilmiştir.