

**HUB GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE ÖZET DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOSU	I-II
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	III
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	IV
NAKİT AKIM TABLOSU	V
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	1-49

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lira (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
	Dipnot Referansları	31.03.2021	31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	4.272.109	5.052.172
Finansal Yatırımlar	17	0	0
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	4.233
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	65.348	124.669
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		32.411	28.851
ARA TOPLAM		4.369.868	5.209.925
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.369.868	5.209.925
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	17	80.161.000	80.161.000
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	8.750	8.750
Maddi Duran Varlıklar	8	44.175	46.802
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	118.940	149.361
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye		0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		39.904	42.168
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		80.372.769	80.408.081
TOPLAM VARLIKLAR		84.742.637	85.618.006

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lira (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
	Dipnot Referansları	31.03.2021	31.12.2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18	0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	127.553	124.441
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	288	7.518
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	89.903	304.820
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	4.135	5.205
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	6.006	15.069
Ertelenmiş Gelirler	7	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	53.686	53.686
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	0	0
ARA TOPLAM		281.571	510.739
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		281.571	510.739
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	0	34.242
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	5	0	0
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
Ertelenmiş Gelirler	7	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	44.356	36.189
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	0	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		44.356	70.431
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		325.927	581.170
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	13	0	0
Sermaye Avansı	13	0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	13	130.402	130.402
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	13	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	13	(18.849)	(17.153)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	520.988	520.988
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	54.402.599	28.166.241
Net Dönem Karı/Zararı	16	(618.430)	26.236.358
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		84.416.710	85.036.836
TOPLAM KAYNAKLAR		84.742.637	85.618.006

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lira (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		0	0
Satışların Maliyeti (-)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(1.015.459)	(432.496)
Pazarlama Giderleri (-)	12	(8.538)	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	462.464	36.352
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(72.573)	(31.451)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(634.106)	(427.595)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(634.106)	(427.595)
Finansman Gelirleri	15	18.043	21.006
Finansman Giderleri (-)	15	(2.367)	(59.082)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(618.430)	(465.671)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		0	0
Dönem Vergi Gideri/Geliri		0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(618.430)	(465.671)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		(618.430)	(465.671)
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	16	(0,020614)	(0,020000)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.696)	(16.044)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		(1.696)	(16.044)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			0
Dönem Vergi Gideri/Geliri			0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(1.696)	(16.044)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(620.126)	(481.715)

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01. -31.03.2021 DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
		Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		20.000.000	1.750.000	270	(651)	520.988	21.369.574	6.796.667	50.436.848
	Transferler	13	0	0	0	0	0	6.796.667	(6.796.667)	0
	Sermaye Artışı	13	10.000.000	(1.750.000)	130.132	0	0	0	0	8.380.132
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	16	0	0	0	(16.044)	0	0	(465.671)	(481.715)
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	0	130.402	(16.695)	520.988	28.166.241	(465.671)	58.335.265
CARİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		30.000.000	0	130.402	(17.153)	520.988	28.166.241	26.236.358	85.036.836
	Transferler	13	0	0	0	0	0	26.236.358	(26.236.358)	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	16	0	0	0	(1.696)	0	0	(618.430)	(620.126)
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	0	130.402	(18.849)	520.988	54.402.599	(618.430)	84.416.710

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01. -31.03.2021 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(749.619)	(2.345.587)
Dönem Karı (Zararı)		(618.430)	(465.671)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	16	(618.430)	(465.671)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		41.097	2.559
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	34.626	94
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		6.471	2.465
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	6.471	2.465
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(172.286)	(1.882.475)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	17	0	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		4.233	(245.542)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	0	(196.000)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	4.233	(49.542)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	59.321	(65.774)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.230)	17.060
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(7.230)	17.060
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	(214.917)	32.623
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.133)	(1.678.704)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	(1.070)	(1.690.918)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(9.063)	12.214
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.560)	57.862
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(3.560)	57.862
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		0	0
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		0	(1.617.664)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	17	0	(1.612.000)
Maddî Duran Varlık Alımlardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	0	(5.664)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(30.444)	8.380.132
Sermaye artışı	13	0	8.380.132
Kira Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(32.811)	0
Ödenen faiz	9	2.367	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(780.063)	4.416.881
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(780.063)	4.416.881
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22	5.052.172	424.453
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	22	4.272.109	4.841.334

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 25.09.2006 tarihinde İstanbul Ticaret siciline Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.” unvanı ile tescil ve 29.09.2006 tarihli, 6653 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. 2012 yılında yapılan unvan değişikliği ile Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olan Şirket unvanı, 19.04.2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek, 30.04.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na “Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. Son olarak yapılan unvan değişikliği ile “Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olan Şirket unvanı, 24.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile, 21.05.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na “Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak ve çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları’na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yönelmek üzere faaliyet gösteren halka açık anonim ortaklıktır.

Şirket, ayrıca bu amacı dâhilinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-48.3 no’lu tebliğinde yer alan;

- a) Esaslar çerçevesinde girişim sermayesi yatırımları yapabilir.
- b) Portföylerindeki girişim şirketlerinin yönetimine katılabilir.
- c) Portföylerindeki girişim şirketlerine danışmanlık hizmeti verebilir.
- d) Türkiye’deki girişim sermayesi faaliyetlerine yönelik olarak danışmanlık hizmeti vermek üzere yurtiçinde ve yurtdışında kurulu danışmanlık şirketlerine ortak olabilir.
- e) Yurtiçinde kurulu portföy yönetim şirketleri ile yurtdışında kurulmakla birlikte faaliyet kapsamı sadece yurtiçinde kurulu girişim şirketleri olan portföy yönetim şirketlerine ortak olabilir.
- f) BİAŞ Gelişen İşletmeler Piyasası’nı da piyasa danışmanlığı hizmeti verebilir.

Şirket’in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur. Şirket, döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, yatırım amacına uygun portföy yönetim teknikleri ile para ve sermaye piyasası araçlarını kullanabilir, bu amaçla Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde opsiyon sözleşmeleri, vadeli alım satım sözleşmeleri, finansal vadeli işlemler, vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemlerine taraf olabilir.

Şirket’in merkezi Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Bina No: 201 Daire: 84 Kat: 4 Şişli İstanbul olup, herhangi bir şubesi bulunmamaktadır.

31.03.2021 tarihi itibarıyla Şirket’in çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL’dir (31.12.2020: 30.000.000 TL). Şirket’in hisse senetlerinin %99 oranındaki kısmı Borsa İstanbul’da Ana Pazar’da işlem görmektedir. 31.03.2021 itibarıyla Şirket hisselerin %84,07 si (31.12.2020: %84,07) fiili olarak Borsa İstanbul’da (BIST) dolaşımdadır.

Şirket’in 31.03.2021 tarihi itibarıyla personel sayısı 9 kişidir (31.12.2020: 9 kişi).

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in 31.03.2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar 28.04.2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1) Hasılat

Girişim sermayesi hasılatı

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı, iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır. Bağlı ortaklık ve iştirak satışı geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir. Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir.

Şirket'in satış gelirleri içinde özsermaye araçlarının satışı ile faiz getirili menkul kıymetlerin satışlarından kaynaklanan tutarlar yer almaktadır. Buna ilişkin alış veya taşınmış maliyetler (finansal varlığın iskonto edilmiş maliyeti) ise "Satışların Maliyeti" hesabında gösterilmektedir. Devlet iç borçlanma senetlerinden, takas bank para piyasasından, mevduattan alınan faizler ise "Faiz Gelirleri" içinde gösterilmektedir.

Portföyde bulunan alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin dönem sonu değerlemelerinden doğan farklar "Esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)" kalemlerinde gösterilmektedir. Hasılatın tespitinde alınan komisyonlar dâhil olmak üzere tahakkuk esaslı geçerli olmaktadır.

Finansal araçların alım satımlarında teslim tarihi esas alınmaktadır.

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortisman tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	5
Demirbaşlar	5

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (Devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

2.4.3) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve var ise birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payı bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

	Yıllar
Haklar	5

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'in sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.4.5) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “iskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal Gelirler” hesabında izlenmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

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

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Şirket’in yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir.

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda “satış gelirleri” hesabı içerisine sınıflandırılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) İşlemleri

VIOP’ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar/Borçlar

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Şirket'in lehine doğan alacaklar izlenmektedir. Bunlar ticari işletmelerde olduğu gibi mal ve hizmet satışından ziyade, menkul kıymet alım satımı sırasında geçici olarak doğan komisyon veya menkul kıymet bedelinden doğan alacaklardır. Çok kısa vadeli oldukları için gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerleri ile aynı olduğu kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar hesabında satıcı işletmelerden mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar yer almaktadır. Bunlar çok kısa vadeli oldukları ve özünde bir finansman işlemi taşımadıkları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar.

Takas Bank Para Piyasası'na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiş olmaktadır. Bunlar Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2.4.6) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Avro	9,7741	9,0079
ABD Doları	8,3260	7,3405

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.7) Pay başına kazanç

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

2.4.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabilmesi durumunda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.4.9) Ücret ve komisyonlar

Komisyonlar, ağırlıklı olarak bankacılık işlemlerinin gerçekleştiği kurum olan Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O’ya verilen bankacılık komisyonlarından oluşmaktadır. Tüm komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosunda genel yönetim giderleri hesabına yansıtılmaktadır.

2.4.10) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket’in, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.4.11) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5 /1-d istisna maddesi gereğince Girişim Sermayesi Yatırım Fonları ve Ortaklıkları’nın portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar Kurumlar Vergisi’nden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenen vergi karşılığı doğmamaktadır.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı maddenin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Bakanlar Kurulu’nun 12.01.2009 tarihli kararı ile bu oran % 0 olarak tespit edilmiş bulunmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.12) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.13) Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4.14) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

Şirket'in bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.15) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.4.16) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- | | |
|-----------|--|
| Dipnot 17 | : Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi |
| Dipnot 11 | : Çalışanlara sağlanan faydalar |

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.17) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Şirket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arz etmediği için, faaliyeti sadece fon yönetimi ile sınırlı olduğundan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

2.4.18) Finansal teminat sözleşmesi

Finansal teminat sözleşmesi, bir borçlunun bir borçlanma aracına ilişkin vadesi gelmiş ödemelerini ilgili borçlanma aracının orijinal veya değiştirilen koşullarına uygun olarak yerine getirmemesi nedeniyle, Şirket'in teminat sözleşmesi tarafının uğradığı zararları karşılamak amacıyla, sözleşmenin diğer tarafına belirli miktar ödemede bulunmasını gerektiren sözleşmedir. Finansal teminat sözleşmesinin, ilk kayda alındığı tarih itibarıyla, makul değerinden muhasebeleştirilmesi gerekmekte olup, sonraki dönemlerde ise TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"a veya TMS 18, "Hasılat"a göre tespit edilecek olan tutardan yüksek olanı üzerinden ölçülür.

2.4.19) İlişkili taraflar

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

2.4.20) Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırma kriterlerini karşılayan iştirakteki yatırımlar TFRS 5 'Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler' hükümleri gereğince muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar, defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar finansal durum tablosunda ayrı olarak sunulur. Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda söz konusu duran varlık satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Bu durumun geçerli olabilmesi için, ilgili varlığın satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

2.4.21) Kiralama işlemleri

Şirket ofis kiralamaktadır.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyet değeri üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.21) Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları(Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygulayarak ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedeği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları(Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları(Devamı)

Yıllık İyileştirmeler – 2018 - 2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6) Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Dipnot 49’da belirtilmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Konsolidasyon İstisnası

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi,

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esasları üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanımları karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır,

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir,
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- (d) Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak gerçeğe uygun değerine göre ölçmektedir.

2.8) Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Detayları 55 Nolu Ek Dipnot'ta verilen bilgiler, SPK'nın Tebliği'ni uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup SPK'nın 09.10.2013 tarih ve 28790 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri III, 48.3 No'lu "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

NOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Diğer işletmelerdeki payların ayrıntısı için "Not 17 – Finansal Araçlar" dipnotunun uzun vadeli finansal yatırımlarına (gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar) bakınız.

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve nakit benzerleri (ilişkili taraflar)

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve ticari borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Uzun vadeli diğer alacaklar:

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Kısa ve uzun vadeli diğer borçlar

	31.03.2021	31.12.2020
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	4.135	5.205
Toplam	4.135	5.205

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	0	(153)
Gedik Yatırım Holding A.Ş. – Faiz gideri	0	(59.082)
Toplam	0	(59.235)

İlişkili taraflardan alınan gelirler

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. Kira geliri	1.500	0
Toplam	1.500	0

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	(341.747)	0
Toplam	(341.747)	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2021	31.12.2020
Satıcılara borçlar	288	7.518
Toplam	288	7.518

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2021	31.12.2020
Personelden alacaklar	0	4.233
Toplam	0	4.233

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2021	31.12.2020
Verilen Depozitolar	8.750	8.750
Toplam	8.750	8.750

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:4)	4.135	5.205
Ödenecek Vergi ve Fonlar	6.006	15.069
Toplam	10.141	20.274

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2021	31.12.2020
Verilen Avanslar	46	78
Peşin ödenen kira giderleri	0	32.813
Gelecek aylara ait giderler	65.071	91.547
Personel avansları	231	231
Toplam	65.348	124.669

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2020	Giriş	Çıkış	31.03.2021
Tesis, makine ve cihazlar	874	0	0	874
Demirbaşlar	6.980	0	0	6.980
Özel maliyetler	46.048	0	0	46.048
Toplam	53.902	0	0	53.902
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(874)	0	0	(874)
Demirbaşlar	(1.256)	(324)	0	(1.580)
Özel maliyetler	(4.970)	(2.303)	0	(7.273)
Toplam	(7.100)	(2.627)	0	(9.727)
Net Değer	46.802			44.175

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2019	Giriş	Çıkış	31.12.2020
Tesis, makine ve cihazlar	874	0	0	874
Demirbaşlar	500	6.480	0	6.980
Özel maliyetler	0	46.048	0	46.048
Toplam	1.374	52.528	0	53.902
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(874)	0	0	(874)
Demirbaşlar	(500)	(756)	0	(1.256)
Özel maliyetler	0	(4.970)	0	(4.970)
Toplam	(1.374)	(5.726)	0	(7.100)
Net Değer	0			46.802

NOT 9 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket'in Levent'teki ofisi için aylık brüt 10.937 TL brüt kira ödemekte olup ilgili kiralama için TFRS-16 Kiralamalar standardını uygulamıştır. Kira sözleşmesi Nisan ayında başlamış olup, en az 2 yıl süreyle devam edeceği tahmin edilmiştir.

Kullanım Hakkı Varlıkları	31.12.2020	Girişler	31.03.2021
Levent Genel Merkez	238.977	0	238.977
Toplam	238.977	0	238.977
Amortisman gideri			
Levent Genel Merkez	89.616	30.421	120.037
Toplam	89.616	30.421	120.037
	149.361		118.940

Kiralama Yükümlülükleri	31.03.2021	31.12.2020
Levent Genel Merkez	127.553	158.682
Toplam	127.553	158.682

Kiralama yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir;

	31.03.2021
0-3 ay arası	30.300
3-6 ay arası	31.229
6-12 ay arası	66.024
1-2 yıl arası	0
2-5 yıl arası	0
	127.553

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31.03.2021	31.12.2020
Çeşitli gider karşılıkları	0	0
Toplam:	0	0

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Hukuksal Durum

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

NOT 11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2021	31.12.2020
Personele borçlar	0	0
Ödenecek vergi borçları	49.799	261.693
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	40.104	43.127
Toplam	89.903	304.820

İzin Karşılığı

	31.03.2021	31.12.2020
Kullanılmayan izin karşılığı	53.686	53.686
Toplam	53.686	53.686

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31.03.2021	31.12.2020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	44.356	36.189
Toplam	44.356	36.189

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.03.2021 tarihi itibarıyla, 7.638,96.-TL (31.12.2020: 7.117,17.-TL,) ile sınırlandırılmıştır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31.03.2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2021	31.12.2020
1 Ocak İtibariyle Bakiye	36.189	1.606
Dönem içerisindeki artış	5.249	18.027
Faiz maliyeti	1.222	54
Konusu kalmayan karşılıklar	0	0
Aktüeryal kayıp / kazanç	1.696	16.502
Toplam	44.356	36.189

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 12 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Personel giderleri	(717.580)	(103.108)
Danışmanlık giderleri	(156.569)	(256.292)
Üyelik ve aidatlar	(23.789)	(43.205)
Kira giderleri	0	(3.072)
Veri iletişim giderleri	(4.759)	(15.430)
Vergi, resim ve harç giderleri	(4.000)	(2.496)
Amortisman giderleri	(34.626)	(94)
İzin ve kıdem karşılığı gideri	(6.471)	(2.465)
Diğer giderler	(67.665)	(6.334)
Toplam	(1.015.459)	(432.496)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Reklam gideri	8.538	0
Toplam	8.538	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 30.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır. (31.12.2020: 30.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 30.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.)

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 70.000.000.-TL'dir.

Şirket'in sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

		31.03.2021		31.12.2020	
	Grubu	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
MV Holding A.Ş.	B	14,93%	4.477.645	14,93%	4.477.645
MV Holding A.Ş.	A	0,45%	135.000	0,45%	135.000
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	B	0,00%	1	0,00%	1
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	A	0,45%	135.000	0,45%	135.000
Ersin Refik Pamuksüzer	A	0,10%	30.000	0,10%	30.000
Ersin Refik Pamuksüzer	B	0,00%	0	0,00%	0
Hakkı Gedik	B	0,00%	600	0,00%	600
Halka Açık Kısım (3. Kişiler)	B	84,07%	25.221.754	84,07%	25.221.754
Toplam	Toplam	100	30.000.000	100	30.000.000

31.03.2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 30.000.000 adet hissenin 300.000 adedi A Grubu imtiyazlı hisselerden, 29.700.000 TL adedi B Grubu (halka açık) adi hisselerden oluşmaktadır. Borsada işlem görmeyen A Grubu imtiyazlı hisselerin 135.000 adedi Inveo Yatırım Holding A.Ş.'ye, 135.000 adedi MV Holding A.Ş.'ye, kalan 30.000 adedi ise Ersin Refik Pamuksüzer'e aittir. (A) grubu hisse senetleri, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Paylara ilişkin primler / iskontolar

	31.03.2021	31.12.2020
Hisse senedi ihraç primleri	130.402	130.402
Toplam	130.402	130.402

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31.03.2021	31.12.2020
Yasal Yedekler	520.988	520.988
Toplam	520.988	520.988

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	31.03.2021	31.12.2020
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	47.965.580	21.729.222
Olağanüstü Yedekler	6.437.019	6.437.019
Toplam	54.402.599	28.166.241

Temettü

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar. SPK'nın 27.01.2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. Kar dağıtım yapmaya karar veren anonim ortaklıklar için ise bu dağıtımın Şirket'in genel kurulunda alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yüzde 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtabileceklerin, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 14 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Kur farkı gelirleri	441.027	36.352
Kira gelirleri	1.500	0
Diğer	19.937	0
Toplam	462.464	36.352

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Kur farkı giderleri	(63.198)	(28.979)
Diğer	(9.375)	(2.472)
Toplam	(72.573)	(31.451)

NOT 15 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Faiz gelirleri	18.043	21.006
Toplam	18.043	21.006

Finansman Giderleri:

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Faiz giderleri	(2.367)	(59.082)
Toplam	(2.367)	(59.082)

NOT 16 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Net Dönem Karı	(618.430)	(465.671)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	30.000.000	23.333.333
Hisse Başına Kar/Zarar	(0,0206)	(0,0200)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31.03.2021		31.12.2020	
	Oran (%)	Gerçeğe Uygun Değeri	Oran (%)	Gerçeğe Uygun Değeri
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. A.Ş. ⁽¹⁾	100,00%	51.102.000	100,00%	51.102.000
BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	17,00%	298.000	17,00%	298.000
Segmentify Yazılım A.Ş. ⁽³⁾	7,94%	9.286.000	9,82%	9.286.000
Eyedijs Teknoloji A.Ş. ⁽⁴⁾	12%	339.000	12%	339.000
Digit Bilişim A.Ş. ⁽⁵⁾	0,00%	0	0,00%	0
Genz Biyo Teknoloji A.Ş. ⁽⁶⁾	17,40%	392.000	17,40%	392.000
Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş. ⁽⁷⁾	10,00%	5.257.000	10,00%	5.257.000
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş. ⁽⁸⁾	5,80%	113.000	5,80%	113.000
Enko Teknoloji A.Ş. ⁽⁹⁾	3,60%	343.000	3,60%	343.000
Otto Yazılım A.Ş. ⁽¹⁰⁾	0,00%	0	0,00%	0
The Meditation Company GBMH ⁽¹¹⁾	2,80%	11.539.000	2,80%	11.539.000
Udentify Bilişim Tek. Dan. A.Ş. ⁽¹²⁾	10,7%	613.000	10,7%	613.000
Quantco Enerji Yazılım ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ⁽¹³⁾	11%	0	11%	0
Paymes ⁽¹⁴⁾	3,6%	603.000	3,6%	603.000
Workiom Teknoloji A.Ş. ⁽¹⁵⁾	5,00%	276.000	5,00%	276.000
Toplam		80.161.000		80.161.000

Şirket, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) 10 uyarınca portföy şirketlerindeki yatırımlarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir. Şirket, 100% sahiplik ile STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. ve farklı oranlarda azınlık paylarına sahip olunan 15 adet erken aşama girişim şirketinden oluşmaktadır.

Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin pazar piyasa değerleri bağımsız değerlendirme kuruluşunca hazırlanan 23.02.2021 tarihli değerlendirme raporlarında yer alan değerlere göre tespit edilmiştir. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarında STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında düzeltilmiş net aktif değer yöntemi (STRS’nin iştiraklerinden Zeplin Inc.’in gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasa yaklaşımı kapsamında satış çarpanı analizinden faydalanılmıştır) diğer iştiraklerinde ise en güncel yatırım bedeli baz alınmıştır. Direkt ve dolaylı olarak Hub Girişim’in azınlık paylarına sahip olduğu çok sayıda erken aşama girişim şirketini kapsayan değerlendirme raporunda bağımsız değerlendirme kuruluşunca aşağıdaki not düşülmüştür;

“Doğası gereği, erken aşama girişimleri, yüksek kar potansiyeli ihtiva etmekle beraber, yüksek risk barındıran girişimlerdir. Farklı risk algısına sahip yatırımcılar için ifade ettikleri değerler birbirinden ciddi miktarda farklılaşabilmektedir. Bu sebeple söz konusu erken aşama girişimlerin değerlemesi gelişim sürecinde daha ileride olan şirketlerin değerlemesine kıyasla daha zordur. Beklentilerin tahmin edildiği şekilde gerçekleşmemesi durumunda öngörülen ve gerçekleşen sonuçlar arasında önemli farklılıklar oluşabileceğini hatırlatmak isteriz. Ayrıca, çalışma kapsamının Hub Girişim’in hisselerinin değerlendirilmesi değil sadece mevcut portföyünü içerdiğini ve gelecekte yapacağı potansiyel yatırımları içermediğini belirtmek isteriz.”

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

(1) STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.

STRS Teknoloji Yatırımları A.Ş. ("STRS") 24.11.2011'de İstanbul'da kurulmuş bir girişim olup 30.03.2015 itibarı ile 100%'ünün Şirket tarafından satın alınması ile bağlı ortaklık haline gelmiştir.

STRS'nin ana faaliyet alanı yurtiçi veya yurtdışında kurulu çok erken aşama teknoloji girişimlerine yatırım ve hızlandırma programları yapmak ve çıkış yapılabilir noktaya getirdiği girişimlerden çıkış yaparak kar elde etmek olmuştur.

STRS'nin ilk yaptığı hızlandırma programı olan Startupbootcamp İstanbul, İngiltere merkezli ve farklı ülkelerde yerel ortaklarla işbirliği sayesinde erken aşama girişim hızlandırma programları yapan Startupbootcamp International ortaklığı ile olmuştur. STRS, Startupbootcamp International ile 2014 yılında yaptığı franchise sözleşmesi sayesinde Startupbootcamp'ın uluslararası network ve marka bilinirliğini kullanarak hızlandırma programları ve yatırımlar yapmış ve bunun karşılığında da yatırım yaptığı girişimlerden çıkış yaptığı belli bir payı prim olarak Startupbootcamp International'a vermeyi taahhüt etmiştir. Bu oran %1 ile başlayıp, Şirketin hızlandırma programı esnasında alınan ilk hisse oranının seyrelemesi ile orantılı olarak azalmaktadır. 2014, 2015 ve 2016 yıllarında yapılan programlar Türk ve yabancı girişimlerin katılımı ile İstanbul'da gerçekleşmiş, 2018-2019 yılı programı ise globalleşme hedefini Amerika'dan devam etmek isteyen Türk ve yabancı şirketler için San Francisco'da (Startupbootcamp San Francisco / 3S Landing Pad markası ile) gerçekleşmiştir.

Netmarble Türkiye işbirliği ile 2016 yılında yapılan Game Garage ve 2018 yılında yapılan Gamers Qube hızlandırma programları oyun geliştirme şirketlerine odaklanmıştır.

2015'ten bu yana STRS'nin marka adı olan StartersHub'ın bilinirliğinin artması ve tecrübe birikimi sayesinde STRS kendi program formatını geliştirip 2017, 2018 ve 2019 yıllarında StartersHubXO markası ile hızlandırma programları ve yatırımlar yapmıştır. Bu programlarda Arçelik, İşbankası, Microsoft, Türk Hava Yolları, Unilever, BSH gibi firmalarla yapılan stratejik ortaklıklar sayesinde girişimlere ek faydalar da sağlanmıştır.

Şirket 30.03.2015 tarih ve 191 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, STRS'nin 1.500.000 TL olan sermayesinin %100'üne tekabül eden 1.500.000 adet payı 1.500.000 TL bedel karşılığında satın almıştır. İktisap bedeli net aktif değer yöntemine göre yürütülen değerleme çalışmasına istinaden belirlenmiştir. STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında sermayesinin 10.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, Şirket, bu tutarın tamamını 14.04.2015 tarihinde nakit olarak ödemiştir. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin STRS'ye geçmiş dönemlerde ve yıl içerisinde ödemiş olduğu sermaye avanslarından 8.871.137 TL'si 30.12.2019 tescil tarihi ile sermaye olarak eklenmiştir.

Mart 2015 itibarı ile Hub GSYO'nun tek pay sahipliğinde olan STRS, henüz şirketleşmemiş veya gelir üretmiyor denecek kadar erken aşamada olup riski çok yüksek olan girişimlere yatırım yapmaktaydı. STRS'nin eski iş modeli belli dönemlerde açılan hızlandırma programları veya girişime özel tasarlanmış hızlandırma programları sayesinde bu çok erken aşama girişimlerin ilerleme kaydetmelerini sağlayarak risklerini bir miktar azaltıp, kendini kanıtlayan girişimleri Hub GSYO tarafından yatırım yapılabilir hale getirmek ve bir sonraki yatırım turu esnasında, o turda oluşan değerleme üzerinden hisselerini Hub GSYO'ya devredip kar elde etmektir. Güncel durumda STRS çıkış yapılabilir noktaya getirdiği girişimlerden çıkış yaparak kar elde etmektedir.

STRS'nin, rapor tarihi itibarıyla değerleme çalışmasına konu 19 farklı azınlık iştiraki bulunmaktadır. STRS'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerleme şirketi tarafından düzeltilmiş net aktif değer yöntemi (STRS'nin iştiraklerinden Zeplin Inc.'in gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasa yaklaşımı kapsamında satış çarpanı analizinden faydalanılmıştır) kullanılmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla STRS'nin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemlere göre 51.102.000 TL olarak hesaplanmıştır. Hesaplanan bu değer 41.363.000 TL'sini STRS'nin %2,85 payına sahip olduğu Zeplin Inc. oluşturmaktadır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’nin yatırımları aşağıdaki gibidir;

İsim	Oran %	Gerçeğe Uygun Değeri
Zeplin, Inc. ^(1a)	2,85%	41.363.000
Monument Labs Inc. ^(1b)	7,02%	2.657.000
Cana Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. (Poltio) ^(1c)	11,39%	274.000
Paymes Elek. Tic. Ve Bil. Teknolojileri	5,60%	941.000
Teleporter Realities Inc. ^(1d) (SAFE)	4,50%	79.000
Smartmimic Inc. ^(1e) (SAFE)	4,50%	79.000
Optiyol Inc. ^(1f)	4,30%	638.000
Wisboo Holding LLC. ^(1g)	3,98%	707.000
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.	6,00%	117.000
Enko Teknoloji A.Ş. (Kolay bi)	5,40%	516.000
Sensfix Inc. ^(1h)	4,32%	617.000
Code2 Software, Inc. (Buck.ai) ⁽¹ⁱ⁾	4,50%	79.000
Publicfast Inc. ^(1j)	4,50%	79.000
Metawing Technologies, Inc. (Verismart) ^(1k)	4,50%	79.000
Flixier SRL ^(1l) (Hisseye dönüştürülebilir borç)	2,80%	220.000
Knowt Inc. ^(1m) (SAFE)	2,00%	184.000
Pinticks Yazılım A.Ş. (Reminis) ⁽¹ⁿ⁾	6,00%	227.000
Learnup IO, Inc (Mindhood) ^(1o) (SAFE)	3,40%	294.000
Asya ^(1p) (Hisseye dönüştürülebilir borç)	2,20%	220.000
Toplam		49.370.000

^(1a) Zeplin Inc.

Zeplin Inc.’in (“Zeplin”) şirket merkezi ABD’de bulunmaktadır. Zeplin, tasarımcılar ile yazılımcılar arasındaki çalışma şeklini kolaylaştırmaya yarayan ve tasarımların mobil veya web tabanlı yazılımlara dönüşmesi aşamasında sağlıklı iş birlikleri sağlayan bir yazılımdır. STRS Yatırım Teknoloji A.Ş. 2014 yılında yaptığı Startupbootcamp hızlandırma programı kapsamına aldığı Zeplin Yazılım Sistemleri ve Bilgi Teknolojileri A.Ş.’ye (“Zeplin A.Ş.”) 10.05.2014’de %8 hisse karşılığında 43.000 TL tutarında yatırım yapmıştır. Zeplin A.Ş. kurucuları 15.05.2015 tarihinde Amerika’da Zeplin A.Ş.’nin ana faaliyetlerini yürütmek üzere Zeplin Inc. unvanlı şirketi kurmuşlardır. STRS tarafından 05.12.2017 tarihinde Zeplin Inc.’e toplam sermayesinin %4,5 oranına tekabül eden 397.592 adet hisse tutarında iştirak edilmiştir. İlgili işlem doğrultusunda 397.592 adet hisse 5.12.2017 tarihinde bedelsiz olarak alınmış ve karşılığında da STRS’nin sahip olduğu 4.000 adet Zeplin A.Ş. hissesi Zeplin Inc.’e 4.000 TL nominal bedel ile 09.04.2018 tarihinde satılmıştır. Zeplin kurucuları bu işlemler sonrasında çalışanlarına vermek üzere ESOP (employee stock ownership plan) olarak isimlendirdikleri hisseler ihraç etmişlerdir ve ek Zeplin yatırımlar almıştır. İlgili süreçler sonrasında STRS’nin Zeplin Inc.’deki pay sahipliği %2,85* olarak gerçekleşmektedir.

SPK’nın 13.02.2020 tarih ve 10/230 sayılı toplantısında; Kurulun i-SPK.48.6 (01.03.2018 tarihli ve 9/316 s.k.) sayılı İlke Kararı’nın (b) bendinde yer alan “Portföydeki mevcut girişim şirketinin şirket merkezinin yurtdışına taşınması halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın da (a) bendi kapsamında değerlendirilmesine” ifadesinin “Portföydeki mevcut girişim şirketinin operasyonel faaliyetlerini büyütmek amacıyla şirket merkezini yurtdışına taşımak ve/veya yurt dışında yeni bir şirket kurmak suretiyle faaliyetlerine devam etmesi halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın (a) bendi kapsamında değerlendirilmemesine” şeklinde değiştirilmesine karar verilmiştir. Bu bağlamda Zeplin portföy sınırlamaları kapsamında girişim sermayesi yatırımı olarak değerlendirilmektedir.

*Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC’ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

(1^b) Monument Labs Inc. (Monument)

Monument şirket merkezi ABD’de bulunmaktadır. Kurucuları Türk olmakla beraber Monument ilk baştan ABD’de kurulmuş bir girişimdir. Monument, geliştirdiği ileri seviye yapay zeka algoritması ile kullanıcılarının fotoğraflarını yer, zaman, çekimi yapan cihaz, fotoğraftaki öğeler ve yüz tanıma gibi özellikler üzerinden analiz ederek otomatik bir şekilde organize eden ve yedekleyen akıllı bir cihazdır. STRS’nin 2015 yılında yaptığı Startupbootcamp İstanbul hızlandırma programına kabul edilen Monument’ın 27.08.2015 tarihinde yapılan anlaşma ile %7 hissesi 43.117,05 TL karşılığında satın alınmıştır. 2016’da yapılan 281.089TL tutarında devam yatırımı ile hisse oranı %9,8’e yükselmiştir. Monument’ın 2017 yılında almış olduğu başka bir yatırım ile STRS’nin hisse oranı %7,02*’ye seyrelmiştir. Aralık 2017 tarihinde başka bir yatırımcı tarafından, convertible note aracılığı ile Monument’a 1.000.000 ABD doları yatırım yapılmıştır, yatırım dönüştürülebilir hisse olması nedeni ile henüz hisseye dönüşmemiştir.

*Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC’ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

(1^c) Cana Bilişim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. (Poltio)

Cana Bilişim Hizmetleri ve Ticaret Anonim Şirketi (“Poltio”) şirket merkezi Türkiye’de bulunmaktadır. Poltio, anket ve testler için bir sosyal platform ve interaktif çözüm ortağıdır. Kullanıcılarına eşit ve özgür bir ortamda soru sorma ve başkalarının sordukları ile öğrenme/eğlenme imkanı sağlamaktadır. STRS’nin 2016 yılında yaptığı Startupbootcamp İstanbul hızlandırma programına kabul edilen Poltio’nun 21.10.2016 tarihinde yapılan 50.550 TL yatırım ile %7 hissesi alınmıştır. 28.06.2017’de yapılan 361.415 TL tutarındaki devam yatırımı ile hisse oranı %11,39*’a yükselmiştir. 12.02.2019 tarihinde convertible note aracılığı ile şirkete 104.814 TL yatırım yapılmıştır. Yatırım dönüştürülebilir hisse olması nedeni ile henüz hisseye dönüşmemiştir.

*Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC’ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

(1^d) Teleporter Realities Inc. (Teleporter)

Teleporter Realities Inc. (“Teleporter”) şirket merkezi ABD’de bulunmaktadır. Kurucuları Türk olmakla beraber Teleporter ilk baştan Amerika’da kurulmuş bir girişimdir. Teleporter, oyuncuları sanal gerçeklikle bir araya getirerek birbirleriyle etkileşime geçmelerini sağlayan ve onlara oyun videolarını birlikte izleyerek sosyalleşme imkanı veren Sanal Gerçeklik ve Oyun platformudur. 2018 yılında Startupbootcamp San Francisco / 3S Landing Pad programına kabul edilen Teleporter’a %4,5* hisse karşılığında 05.06.2018 tarihinde 185.136 TL yatırım yapmıştır. 26.04.2019 tarihinde ise 471.416 TL tutarında hisseye dönüştürülmek üzere SAFE** sözleşmesi aracılığı ile devam yatırımı yapmıştır.

* Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC’ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

**SAFE: Simple Agreement for Future Equity anlamını taşıyan dönüştürülebilir hisse vasfını taşıyan bir sözleşmedir.

(1^e) Smartmimic Inc. (Smartmimic)

Smartmimic Inc.ev ürünleri için taşınabilir güvenlik sistemleri üreten bir teknoloji girişimidir. 2018 yılında Startupbootcamp San Francisco / 3S Landing Pad programına kabul edilen Smartmimic’e %4,5* hisse karşılığında 05.06.2018 tarihinde 185.200 TL yatırım yapmıştır. Mart 2019 tarihinde ise 297.815 TL tutarında hisseye dönüştürülmek üzere SAFE** sözleşmesi aracılığı ile devam yatırımı yapmıştır. 31.12.2020 itibarı ile mevcut durumda Hub GSYO’nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %4,5’dur.

* Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC’ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

**SAFE: Simple Agreement for Future Equity anlamını taşıyan dönüştürülebilir hisse vasfını taşıyan bir sözleşmedir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

(1^f) Optiyol Inc. (Optiyol)

Optiyol'u dağıtım ağı tasarımı ve rota optimizasyonu konularında hizmet vermek üzere 2015 yılında kuruldu. Ar-Ge ekipleri ile lojistik, perakende, gıda-içecek, hızlı tüketim, saha operasyonları ve yolcu taşımacılığı sektörleri için planlama ve optimizasyon çözümleri geliştirmektedir. 3S Landing Pad programına kabul edilen Smartmimic'e STRS üzerinden %4,5* hisse karşılığında 05.06.2018 tarihinde 185.200 TL yatırım yapmıştır. Kasım 2018'de aldığı yatırım ile birlikte STRS 'nin hissedarlık oran'ı %4,41'e, Eylül 2020'de aldığı yatırım ile birlikte mevcut durumda Hub GSYO'nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %4,28'e seyrelemiştir.

* Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC'ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

(1^g) Wisboo Holding LLC (Wisboo)

Wisboo, online eğitime işine başlamak isteyen dijital içerik oluşturucular, eğitim enstitüleri ve girişimciler için hepsi bir arada bir çözümdür. 3S Landing Pad programına kabul edilen Wisboo'ya STRS üzerinden %4,5* hisse karşılığında 05.06.2018 tarihinde 185.200 TL yatırım yapmıştır. Mart 2019'da aldığı yatırım ile birlikte STRS 'nin hissedarlık oran'ı %4,05'e, Nisan 2020'de aldığı yatırım ile birlikte mevcut durumda Hub GSYO'nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %3,98'e seyrelemiştir.

* Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC'ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

(1^h) Sensfix Inc. (Sensfix)

Sensfix INC şirket merkezi Hollanda'da bulunmaktadır. Operasyon ve bakım takımlarının kullandığı yapay zeka tabanlı bir servis platformudur. 3S Landing Pad programına kabul edilen Sensfix STRS üzerinden %4,5* hisse karşılığında 05.06.2018 tarihinde 185.200 TL yatırım yapmıştır. Mayıs 2019'da aldığı yatırım ile birlikte STRS 'nin hissedarlık oran'ı %4,38'e, mart 2020'de aldığı yatırım ile birlikte mevcut durumda Hub GSYO'nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %4,32'ye seyrelemiştir.

* Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC'ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

(1ⁱ)Code2 Software, Inc. (Buck.ai)

Buck.ai şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Buck.ai Kobilere servis veren yapay zeka tabanlı bir robotik süreç otomasyon yazılım şirkettir. Mevcut durumda, Buck.ai'nin Haziran 2018 tarihinde almış olduğu yatırımlar ile Hub GSYO'nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %4,5* olmuştur.* Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC'ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

(1^j)Publicfast Inc.- (Publicfast)

Publicfast şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Publicfast küçük ve orta ölçekli şirketlerin doğru influencer(Fenomen)'ları secebildikleri ve kampanya yapabildikleri bir pazaryeridir. Mevcut durumda, Publicfast'ın Haziran 2018 tarihinde almış olduğu yatırımlar ile Hub GSYO'nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %4,5* olmuştur.* Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC'ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

(1^k)Metawing Technologies, Inc. (Verismart)

Verismart şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Verismart Blok zincir tabanlı bir müşteri tanıma ve kimlik platformudur. Mevcut durumda, Verismart'ın Haziran 2018 tarihinde almış olduğu yatırımlar ile Hub GSYO'nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %4,5* olmuştur.

* Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC'ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

(¹¹)Flixier SRL (Flixier)

Flixier şirket merkezi Romanya'da bulunmaktadır. Flixier, bulut tabanlı, kolay kullanılabilir ve rakiplerine oranla hızlı işlenebilen bir video editleme aracıdır. .Mevcut durumda, Flixier'ın Kasım 2019 tarihinde almış olduğu yatırımlar ile Hub GSYO'nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %2.8 olmuştur. Yatırım dönüştürülebilir hisse olması nedeni ile henüz hisseye dönüşmemiştir.

(^{1m})Knowt Inc. (Knowt)

Knowt şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır.Knowt, orta okul ve lise öğrencilerini hedefleyen yapay zeka tabanlı bir test yaratma platformudur.Mevcut durumda, Knowt'un Aralık 2019 tarihinde almış olduğu yatırımlar ile Hub GSYO'nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %2.0 olmuştur. . Knowt Aralık 2020 tarihinde convertible note aracılığı ile 150.000 ABD doları yatırım almıştır, yatırım dönüştürülebilir hisse olması nedeni ile henüz hisseye dönüşmemiştir.

****SAFE:** Simple Agreement for Future Equity anlamını taşıyan dönüştürülebilir hisse vasfını taşıyan bir sözleşmedir.

(¹ⁿ)Pinticks Yazılım A.Ş. (Reminis)

Reminis şirket merkezi Türkiye'de bulunmaktadır. Reminis, Yapay zeka tabanlı, fotoğrafçılarla müşterilerini buluşturan ve sonrasında fotoğraf dağıtımını kolaylaştıran bir araçtır.Mevcut durumda, Reminis'in Mart 2020 tarihinde almış olduğu yatırımlar ile Hub GSYO'nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %6.0 olmuştur.

(^{1o})Learnup IO, Inc (Mindhood)

Mindhood şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Mindhood, günümüz öğrenme metoduna bir yenilik getirerek mesajlaşırken merak edilen konuları öğrenmeyi sağlayan bir mobil uygulamadır. Mevcut durumda, Mindhood'un Kasım 2019 tarihinde almış olduğu yatırımlar ile Hub GSYO'nun dolaylı olarak sahip olduğu hisse oranı %3.4 olmuştur.

****SAFE:** Simple Agreement for Future Equity anlamını taşıyan dönüştürülebilir hisse vasfını taşıyan bir sözleşmedir.

(^{1ö}) SIA Asya (Asya)

Asya, şirket merkezi Litvanya'da bulunmaktadır. Asya, insanların iletişim becerilerini geliştirmelerine yardımcı olmak amacıyla, yapay zeka algoritmaları ile gerçek zamanlı geri bildirim sağlayan konuşma mobil uygulamasıdır.

STRS, SIA Asya'ya, toplam %2,20'sine tekabül edecek şekilde 17.12.2019 tarihinde convertible note aracılığı ile şirkete yatırım yapılmıştır. Yatırım dönüştürülebilir hisse olması nedeni ile henüz hisseye dönüşmemiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(2) BB Mekatronik Bilişim San. ve Tic. A.Ş.

BB Mekatronik Bilişim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Visionteractive”, “BB Mekatronik”) 13.04.2011 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Hub GSYO, 24.07.2017 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden BB Mekatronik’in 555.555 TL olan şirket sermayesinin %17’sine tekabül eden payı, bağlı ortaklığı STRS Teknoloji’den 935.000 TL’ye 28.07.2017 tarihinde satın almıştır.

Visionteractive, kurumların pazarlama faaliyetlerinde kullanılmak üzere sosyal medya bağlantılı cihaz üretimi yapan, fiziksel dünya ile online dünyayı bir araya getiren çözümler üreten bir teknoloji ve ArGe firmasıdır. Presstagram, InstaFlip, PhotoToy, SocialMat gibi çeşitli sosyal medya tabanlı ürünler geliştiren Visionteractive, markaların, hedef kitleleriyle fiziksel mekanlardaki etkileşimini artıracak çözümler sunmaktadır. Sosyal ağlarda etiket (hashtag) kullanımıyla veya SMS gönderimiyle aktive olan çeşitli makineler geliştirmiştir. Bu sayede markaların hem sosyal medya görünürlüğünü hem de etkinliklerde ve mekanlardaki etkileşimini attırmaktadır.

Visionteractive’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %17 oranındaki Visionteractive hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 298.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(3) Segmentify Yazılım A.Ş.

Segmentify Yazılım Anonim Şirketi (“Segmentify”) 23.07.2015 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Hub GSYO’nun 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Segmentify’nin %5 oranında 3.050 adet hissesine 100.000 Euro (328.580 TL) karşılığında iştirak edilmiştir. Hub GSYO’nun, 16.10.2017 tarihinde 4.270 adet C grubu payları, 1.440.800 TL karşılığında STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’den satın almasıyla birlikte şirketteki iştirak oranı %12’ye yükselmiştir. Mevcut durumda, Segmentify’nin 01.11.2019’da almış olduğu yatırımlar ve 12 Mart 2021 tarihinde yapılan genel kurul sonrasında diğer yatırımcıların dönüştürülebilir borçlarının hisseye dönüşmesi ile seyrelme sonucu Hub GSYO hisse oranı %7,94’ düşmüştür.

Segmentify, e-ticaret sitelerinin her ziyaretçiye benzersiz bir alışveriş deneyimi sunmalarını sağlayarak dönüşüm oranlarını optimize etmelerine yardımcı olan bir e-ticaret kişiselleştirme platformudur.

Segmentify’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından piyasa yaklaşımı ve en güncel yatırım yaklaşımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %9,82 oranındaki Segmentify hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 9.286.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(4) Eyedius Teknoloji A.Ş.

Eyedius Teknoloji Anonim Şirketi (“Eyedius”) 22.05.2017 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in, 12.12.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Eyedius Teknoloji A.Ş.’nin toplam %6 oranındaki 3.501 adet C grubu hissesine 563.100 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Yine 12.12.2018 tarihinde 3.501 adet B grubu payların STRS Teknoloji’den 563.100 TL karşılığında satın alınması ile birlikte Hub Gsyo’nun iştirak oranı %12’ye yükselmiştir.

Eyedius’un faaliyet konusu geliştirilen bilgisayar programları ve donanım çözümleri sayesinde güvenlik sistemleri; hırsız ve yangın alarmı, elektronik kasa ve benzeri güvenlik sistemlerinin kontrolü, kurulumu, bakımı, alınan alarm sinyali ile sistemin doğrulanması ve gerekli birimlerin harekete geçirilmesi gibi ileri seviye güvenlik çözümleri sağlamaktır.

Eyedius’un gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %12 oranındaki Eyedius hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 339.000 TL olarak hesaplanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(5) DigiT Bilişim A.Ş

DigiT Bilişim A.Ş. (“Onlock”) 25.03.2016 tarihinde Ankara’da kurulmuştur. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 11.10.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, DigiT Bilişim A.Ş.’nin toplam %4,4 oranındaki 2.527 adet D grubu hissesine 277.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir. DigiT’in faaliyet konusu akıllı ev otomasyon sistemlerini, mobil donanım ve yazılım teknolojileri ile birleştirerek giriş-çıkış güvenliği kontrolü sağlamaktır.

DigiT’in gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %4 oranındaki DigiT hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 0 TL olarak hesaplanmıştır.

(6) Genz Biyo Teknoloji A.Ş.

Genz Biyo Teknoloji Anonim Şirketi (“Genz Biyo”) 03.01.2017 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 13.11.2017 tarih ve 245 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Genz Biyo’nun %10,64 oranındaki 7.152 adet C grubu hissesine 521.562 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Genz, ileri seviye biyolojik veri ve gen analizi yaparak tükürük testi yoluyla kadınların meme kanseri riskine erken teşhis konulmasını sağlamaktadır.

Hub Gsyo, 12.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Genz Biyo’nun %7,15 oranındaki 4.805 adet B grubu hissesini STRS Teknoloji’den 350.378 TL karşılığında satın almıştır. İlgili ödeme 13.03.2018 tarihinde gerçekleşmiştir ve bu işlem sonrasında Genz Biyo’daki iştirak oranı %17,79’a yükselmiştir. Genz Biyo’nun 07.07.2020 tarihinde aldığı yatırım ile birlikte, iştirak oranımız %17,42’ye seyrelemiştir.

Genz Biyo’nun gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %17,42 oranındaki Genz Biyo hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 392.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(7) Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş.

Tim Akıllı Kıyafetleri ve Bilişim Teknolojisi Anonim Şirketi (“TIM”) 22.12.2016 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Hub Gsyo, 12.03.2018 tarih ve 245 sayılı Yönetim Kurulu Kararına ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, TIM’in %11,79 oranındaki 4.170 adet B grubu ve 3.158 adet C grubu hissesini STRS Teknoloji’den 1.027.632 TL karşılığında satın almıştır. TIM’e başka yatırımcıların da yatırım yaptığı 14.06.2019 tarihinde, Hub GSYO 589.576 TL karşılığı yatırım yaparak gerçekleştirilen yatırım turunda hisse oranını korumuştur. TIM’in, 23.09.2020 tarihinde aldığı yatırım ile birlikte, sahiplik oranımız %10,01’e seyrelemiştir. Mevcut durumda, Hub GSYO, TIM’in %10,01’ine sahiptir. TIM, kumaş üretiminde yenilikçi teknolojilerin uygulanması ile iletken ipliklerden dokunmuş, elektronik frekans üretebilen, yıkanabilir, boyanabilir, giyilebilir kumaşların üretilmesi, bu kumaşlarla elektronik cihazların kontrolünün gerçekleştirilmesi amaçları ile faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. TIM teknolojik kumaş dokuma teknolojisiyle geliştirmiş ve üretmiş oldukları akıllı eldivenler ile endüstri 4.0 teknolojisine geçiş yapan fabrikalarda el terminallerinin yerine bu eldivenlerin kullanılmasını sağlayarak fabrikaların performansını arttırmayı hedeflemektedir.

Tim Akıllı Kıyafetleri’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %10 oranındaki Tim Akıllı Kıyafetleri hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 5.257.000 TL olarak hesaplanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(⁸) Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.

Kimola Veri Teknikler A.Ş. 13.03.2014 tarihinde Ankara’da kurulmuştur. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 19.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.’nin toplam %5,80 oranındaki 3.580 adet C Grubu hissesine 390.745 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Mevcut durumda, Hub GSYO, Kimola’nın %5,80’ine sahiptir.

Kimola sosyal medya verileri toplayıp analiz ederek; kullanıcıların ilgi alanları, tüketim ve yaşam tercihlerinin belirlenmesi ile bir kitle araştırmasında bu analizlerden yararlanan bir yapay zeka motorunun örneklemeler oluşturması ve bu işlemin daha isabetli yapılabilmesi için yapay zeka ve makine öğrenimi alanlarında gerekli araştırma-geliştirme çalışmaları yapmak amacıyla kurulmuştur.

Kimola’nın gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in doğrudan sahip olduğu %5,80 oranındaki Kimola hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 113.000 TL olarak hesaplanmıştır, Şirket’in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu %11,80 oranındaki Kimola hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 230.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(⁹) Enko Teknoloji A.Ş.

Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 12.09.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Enko Teknoloji A.Ş.’nin (“Enko”) toplam %4,00 oranındaki 2.186 adet hissesine 277.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Enko’nun 01.07.2020 tarihinde aldığı yatırım ile birlikte sahip olduğu doğrudan pay %4’ten %3,58’e, STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’nin payı ise %6’dan %5,38’e düşmüştür.

Mevcut durumda, Hub GSYO, Enko’nun doğrudan %3,58’üne , dolaylı olarak toplam %8,96’sına sahiptir. Enko, Kurumsal kaynak planlama, stok takibi, ürün listeleme, müşteri ve tedarikçilerle gerçekleşen veya gerçekleştirilecek ticarete kullanılan fatura, e-fatura, irsaliye, sipariş, tekliflerin takibi ve yönetimi hizmeti vermektedir.

Enko Teknoloji’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in doğrudan sahip olduğu %3,58 oranındaki Enko Teknoloji hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 343.000 TL olarak hesaplanmıştır. Şirket’in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu %8,96 oranındaki Enko Teknoloji hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 859.000 TL olarak hesaplanmıştır

(¹⁰) Otto Yazılım A.Ş.

Ottoo Yazılım Anonim Şirketi (“Ottoo”) 23.03.2016 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 12.09.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Ottoo’nun toplam %4,55 oranındaki 2.694 adet C grubu hissesine 277.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Ottoo’nun faaliyet konusu bağlantılı taşıtlardan çeşitli yollarla toplanan verilerin sigorta, otomotiv, lojistik ve diğer sektörler için ticari değer taşıyan analizlere ve raporlara dönüştüren büyük veri işleme yazılımı ve bu raporların kullanıcılara sunulduğu mobil uygulama ya da diğer bağlantılı cihazlardan görüntülenebilen analiz hizmeti sağlamaktır.

Ottoo’nun 2020 yılında tasfiye sürecine başlaması öngörülmektedir. Hub GSYO’nun 14.01.2020 tarihli Kap açıklamasına istinaden, 31.12.2019 tarihi itibarıyla Ottoo’nun aktif bir faaliyeti bulunmaması, Şirketin pasif halde varlığını sürdürmesi, gelir ve karlılık elde edilememesi, Ottoo’nun diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve yatırımcıları ile yapılan görüşmelerden Ottoo’nun içinde bulunduğu bu durumun yakın bir gelecekte değişmesinin beklenmemesi nedeni ile, Hub GSYO Ottoo Yönetim Kurulu Üyeliğinden 13.01.2020 tarihi itibarıyla istifa etmiştir.

Ottoo’nun gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu %4,55 oranındaki Otto hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 0 TL olarak hesaplanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(¹¹) The Meditation Company GBMH

Hub GSYO'nun 24.06.2016'da tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz.Tic A.Ş.'nin toplam %10'una tekabül edecek 6.098 adet hissesine 293.900 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Yurtdışı yatırımcıya erişimin daha kolay olması nedeniyle Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz.Tic A.Ş.'nin 09.08.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz.Tic A.Ş., Almanya'da tüm hisseleri kendisine ait olan The Meditation Company GmbH ("Meditation", "Meditopia") isimli şirketi kurmuştur.

Hub GSYO'nun 21.11.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, The Meditation Company GBMH'in toplam %8 oranındaki 2.000 adet hissesine iştirak edilmiş ve karşılığında da Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz.Tic A.Ş.'deki 6.098 adet hissenin tamamı The Meditation Company GBMH'ye devredilmiştir.

Meditopia'nın 03.07.2019 tarihinde aldığı yatırımla birlikte seyrelme sonucu hisse oranı %5,33'e düşmüştür.

Meditopia'nın 25.06.2020 tarihinde aldığı yatırımla birlikte seyrelme sonucu hisse oranı %3,82'e düşmüştür.

Şirket sahip olduğu 6.098 adet The Meditation Company GBMH hissesinin 1.074 adetini 21.10.2020 tarihinde 3.956.247 TL bedelle Atlantic Labs IV GMBH'e satmıştır. Bu satış sonrası sahip olunan pay oranı %2,80'e düşmüştür.

Meditation; teknoloji, bilim ve meditasyonu bir araya getirerek sağlık problemlerinin çözülebildiği, daha farkında bireyler ve toplum yaratmak için çalışmalarını sürdürmektedir. Meditation'a ait Meditopia markası ile pazarlanan mobil uygulamada son kullanıcıya sunulan içerikler, meditasyon alanında uzman profesyoneller tarafından üretilmektedir. Meditation, Türkiye, Almanya, Brezilya, Meksika gibi pazarlardaki kullanıcılarına hizmet vermektedir.

Meditation'un gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi hesaplamasında piyasa yaklaşımı kapsamında benzer şirket yöntemi kullanılarak halka açık yazılım sektörü şirketlerinin Şirket Değeri / Satış çarpanları baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu toplam %2,80 oranındaki Meditation hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 11.539.000 TL olarak hesaplanmıştır. Kurul'un 13.02.2020 tarih ve 10/230 sayılı toplantısında; Kurulun i-SPK.48.6 (01.03.2018 tarihli ve 9/316 s.k.) sayılı İlke Kararı'nın (b) bendinde yer alan "*Portföydeki mevcut girişim şirketinin şirket merkezinin yurtdışına taşınması halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın da (a) bendi kapsamında değerlendirilmesine*" ifadesinin "*Portföydeki mevcut girişim şirketinin operasyonel faaliyetlerini büyütmek amacıyla şirket merkezini yurtdışına taşımak ve/veya yurtdışında yeni bir şirket kurmak suretiyle faaliyetlerine devam etmesi halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın (a) bendi kapsamında değerlendirilmemesine*" şeklinde değiştirilmesine karar verilmiştir. Bu bağlamda Meditation portföy sınırlamaları kapsamında girişim sermayesi yatırımı olarak değerlendirilmektedir.

(¹²) Udentify Bilişim Teknolojileri Dan. San. Ve Tic. A.Ş.

Udentify Bilişim Teknolojileri Dan. San. Ve Tic. A.Ş. ("Udentify") 17.04.2017 tarihinde İzmir'de kurulmuştur. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin toplam %10,70 oranındaki 7.363 adet D grubu hissesine 613.000 TL karşılığında, 30.12.2019 tarihinde iştirak edilmiştir.

Udentify perakende mağazalarda kamera tabanlı ziyaretçi analizleri ile, müşterilerine verimlilik artırıcı çözümler sağlamaktadır.

Udentify'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in doğrudan toplam sahip olduğu %10,7 oranındaki Udentify hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 613.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(¹³) Quantco Enerji Yazılım ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.

Quantco AI as a Service modeli ile çalışan, girişim yapay zeka mühendislerine ve programla tecrübesine erişemeyen ve geliştiremeyen şirketler, iş birimleri ve insanlar için yapay zeka çözümleri üretmektedir. Quantco çoğunlukla enerji sektöründe faaliyet gösteren firmalar için çalışmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu 11.03.2020 tarihinde; faaliyet konusu veri analitiği olan Quantco Enerji Yazılım ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin ("Quantco") 62.517 TL olan sermayesinin %5,000'sine tekabül eden 3.126 TL nominal değerli 3.126 adet B grubu paylarının toplam 612.000 TL bedel ile satın alınmasına karar vermiş, Quantco'nun 11.03.2020 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul'unda işbu satın alma işlemi onaylanmıştır. Bağlı ortaklığımız STRS Yatırım Teknoloji A.Ş. Quantco'nun sermayesinin %6'sına tekabül eden 3.751 TL nominal değerli B grubu payı olup, Şirketimiz dolaylı olarak Quantco'nun %11,0002'sine sahiptir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(¹³)Quantco Enerji Yazılım ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.(Devamı)

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 11.03.2020 tarihli toplantısında; faaliyet konusu veri analitiği olan Quantco Enerji Yazılım ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin (Quantco) 62.517 TL olan sermayesinin %5,0002'sine tekabül eden 3.126 TL nominal değerli payın satın alınmasına karar verildiği, bağlı ortaklığımız STRS Yatırım Teknoloji A.Ş.'nin (STRS) Quantco'nun sermayesinin %6'sına tekabül eden 3.751 TL nominal değerli paya sahip olduğu, Şirketimizin böylelikle dolaylı olarak Quantco'nun %11,0002'sine sahip olduğu açıklanmıştır.

Quantco faaliyetlerinin, yatırım fırsatları, pazar avantajları vb. açılardan avantajlı olması nedeniyle, Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) devam ettirilmesine, ABD'de kurulacak yeni oluşum ("USCo") üzerinde dönüştürülebilir tahvil karşılığında hisse değişimi (Flip up) ile hisse alınmasına, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 28.04.2020 tarihli toplantısında karar verilmiştir.

Quantco'nun gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu %11 oranındaki Quantco hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 0 TL olarak hesaplanmıştır.

(¹⁴) Paymes Elektronik Ticaret ve Bilişim Teknolojileri A.Ş.

Paymes Elektronik Ticaret ve Bilişim Teknolojileri Anonim Şirketi ("Paymes") 23.03.2013 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Sosyal Medya hesapları üzerinden hesap sahiplerine satış yapmalarına imkan veren Paymes, kullanıcıların sohbet robotu aracılığı ile ödeme almasını sağlamaktadır. STRS, 2017 yılında StartersHubXO programına kabul edilen Paymes'in toplam %6 oranında hissesine 77.000 TL karşılığında iştirak etmiştir.

Hub GSYO'nun Paymes'e vermiş olduğu 227.189 TL'lik sermaye avansının paya dönüşümü için Paymes'de 26.12.2019 tarihinde düzenlenen Genel Kurul'da Hub Gsyo'nun Paymes'in sermayesinin %3,60'ına iştirak ettiği yeni ortaklık yapısı onaylanmıştır.

Paymes'in gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in doğrudan sahip olduğu %3,6 oranındaki Paymes hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 603.000 TL olarak hesaplanmış, dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu %9,2 oranındaki Paymes hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 1.544.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(¹⁵) Workiom Teknoloji A.Ş.

Şirket 15.10.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile; Faaliyet konusu; teknoloji ve yazılım olan, İstanbul Ticaret Sicili'nde, Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün kabul etmesi halinde Workiom Teknoloji A.Ş. ("Workiom") unvanı veya başka bir unvan ile kurulacak olan anonim şirketin toplam 50.000 TL nominal değerde olan esas sermayesinin % 5'ine sahip olacak şekilde kuruluş ile iştirak edilmesine karar verilmiş, bu amaçla Hisse Edinim, İştirak ve Hissedarlar Sözleşmesi, Esas Sözleşme ve diğer ilgili kuruluş ve yatırım dokümanları imzalanarak, 19.10.2020 tarihinde 2.500 TL nominal değerde 2.500 adet B grubu pay için beheri 158,08 TL fiyattan toplam 395.200 TL ödenmiştir.

Workiom'un gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu %5 oranındaki Workiom hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 276.00 TL olarak hesaplanmıştır

NOT 18– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski:

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

Likidite riski:

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski:

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

- *Yabancı para riski:* Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- *Faiz oranı riski:* Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- *Diğer fiyat riski :* Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

Finansal Risk Yönetimi:

Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirket kurumsal yönetim ilkelerine uyuma yönelik olarak risklerin belirlenmesi, derecelendirilmesi ve yönetilmesi hususlarında çalışmalarını, komiteler ve iç denetim birimi ekseninde sürdürülmektedir. Gerek komitelerin talebi doğrultusunda gerekse yönetimin ihtiyaçlarını karşılamak üzere çeşitli konularda iç kontrol, mevzuat inceleme, spesifik risk belirleme raporları gibi raporlamalar, gerekli görülen aralıklarla hazırlanarak Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bilgisine sunulmaktadır. Böylelikle Şirket'in risklere karşı farkındalık düzeyini geliştirme, risklerin cevaplandırılması ve önlenmesi gibi risk yönetim süreçlerini uygulamaktadır.

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

Şirket'in; "finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri", "vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir.

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	10.429	10.429	10.429	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	288	288	288	0	0	0
Diğer borçlar	10.141	10.141	10.141	0	0	0
Diğer yükümlülükler	0	0	0	0	0	0

Önceki Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	27.792	27.792	27.792	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	7.518	7.518	7.518	0	0	0
Diğer borçlar	20.274	20.274	20.274	0	0	0
Diğer yükümlülükler	0	0	0	0	0	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
Cari Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	TPP Alacaklar	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	0	0	0	8.750	4.272.109	0	4.280.859
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	0	0	8.750	4.272.109	0	4.280.859
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
Cari Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	TPP Alacaklar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	0	0	0	12.983	5.052.172	0	5.065.155
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	0	0	12.983	5.052.172	0	5.065.155
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.259.079	39.738	401.901	5.043.627	195.228	400.821
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.259.079	39.738	401.901	5.043.627	195.228	400.821
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.259.079	39.738	401.901	5.043.627	195.228	400.821
10. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0
11. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	0	0	0	0	0	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	0	0	0	0	0	0
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	4.259.079	39.738	401.901	5.043.627	195.228	400.821
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.259.079	39.738	401.901	5.043.627	195.228	400.821
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu:

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.309	(3.309)	3.309	(3.309)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.309	(3.309)	3.309	(3.309)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	39.282	(39.282)	39.282	(39.282)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	39.282	(39.282)	39.282	(39.282)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	42.591	(42.591)	42.591	(42.591)

Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	14.331	(14.331)	14.331	(14.331)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	14.331	(14.331)	14.331	(14.331)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	36.106	(36.106)	36.106	(36.106)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	36.106	(36.106)	36.106	(36.106)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	50.437	(50.437)	50.437	(50.437)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir. Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal Araçların Kategorileri

	31.03.2021		31.12.2020		
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.272.109	4.272.109	5.052.172	5.052.172	22
Finansal Varlıklar	80.161.000	80.161.000	80.161.000	80.161.000	17
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	4
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	5
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	4
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	4.233	4.233	6
Finansal yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	17
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	17
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	17
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	17
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	0	0	0	0	17
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	0	4
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	288	288	7.518	7.518	5
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4.135	4.135	5.205	5.205	4
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6.006	6.006	15.069	15.069	6

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi
	31.03.2021	31.12.2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	0	0	Seviye 1
Girişim Sermayesi Yatırımları	80.161.000	80.161.000	Seviye 3
Toplam	80.161.000	80.161.000	

Şirket yönetimi maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıkların defter değerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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 direkt ya da indirekt 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.

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

NOT 20 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirket'in ve bağlı ortaklığı STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin elindeki toplam 6.250 TL nominal bedelli %12'lik Ottoo payının tamamı 26.04.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı Ottoo'nun kurucularından Murat Aras'a bedelsiz devredilmiştir.
- b) Şirket, 15.04.2021 tarihinde ABD'nde kurulu, yazılım alanında (Firstbase web tabanlı yazılımı ile, doğru soruları sorarak kişilerin Amerika'da şirket kurabilmelerini, banka hesabı açabilmelerini, adres alabilmelerini bir adımda sağlamaktadır.) faaliyet gösteren Firstbase.io, Inc. unvanlı şirkete "SAFE: Simple Agreement for Future Equity" hisseye dönüştürülebilir yatırım sözleşmesi çerçevesinde 25.000 ABD Doları tutarında yatırım yapılmasına karar vermiştir.
- c) Şirket, 01.04.2021 tarihinde faaliyet konusu; başta sigorta sektörü olmak üzere tüm sektörlerde analitik danışmanlık ve yapay zekâ tabanlı teknolojik çözümler üretimi olan Lumnion Bilişim Teknolojileri Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ("Lumnion") 119.761 TL olan sermayesinin %3'üne tekabül eden 3.593 TL nominal değerli 3.593 adet C grubu paylarının toplam 100.000 ABD Doları karşılığı 832.010 TL bedel ile satın alınmasına karar vermiş, Lumnion'un 02.04.2021 tarihinde bugün gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul'unda iş bu satın alma işlemi onaylanmıştır.
- d) Şirket; 16.03.2021 tarihli kararı ile ABD'nde kurulu, ev tipi tıbbi cihaz teknolojileri alanında faaliyet gösteren HoustonBionics Inc. unvanlı şirkete "SAFE: Simple Agreement for Future Equity" hisseye dönüştürülebilir yatırım sözleşmesi çerçevesinde %2 oranında ve 50.000 ABD Doları tutarında yatırım yapılmasına karar verildiği açıklanmış idi. Söz konusu yatırıma ilişkin 50.000 ABD Doları tutarındaki ödeme 02.04.2021 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR(Devamı)

- e) Şirket, 26.04.2021 tarihli Borç Sözleşmesi ("Sözleşme") ile iştiraki Workiom Teknoloji A.Ş.'ne ("Workiom") 30.04.2021 tarihine kadar, toplamda 20.000 ABD Doları tutarında borç verilmesine karar vermiş olup, 26.04.2021 tarihinde 3.000 ABD Doları tutarında ilk ödeme yapılmıştır. Şirket ile Workiom arasında yapılan Sözleşme ile 31.05.2021 tarihine kadar Workiom tarafından yapılması planlanan emisyon primli sermaye artışına, Şirket'in talebi halinde katılma hakkına sahip olacaktır. Sermaye artırımının 31.05.2021 tarihine kadar gerçekleşmemesi halinde söz konusu borç 01.06.2021 tarihinde muaccel olacak, sözleşme şartlarında Workiom tarafından Şirket'e geri ödenecektir.

NOT 21 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 22 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2021	31.12.2020
Bankalar - Vadesiz Mevduat	1.500	1.500
Bankalar - Vadeli Mevduat(*)	4.270.609	5.050.672
Toplam	4.272.109	5.052.172

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vadesi (Gün)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	4,75	1 (Günlük)	11.524	11.524
Dolar	1,75	25 (Günlük)	22.633	188.446
Dolar	1,25	23 (Günlük)	17.105	142.414
Avro	1,50	32 (Günlük)	401.901	3.928.245
Toplam				4.270.609

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23- EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2021	31.12.2020
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	4.272.109	5.052.172
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	74.229.000	74.229.000
	Yurtdışında Yerleşik ve Borsada İşlem Görmeyen ve Gelişme Potansiyeli Taşıyan Şirketler(*)		5.932.000	5.932.000
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	0	0
D	Diğer Varlıklar		309.528	404.834
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	84.742.637	85.618.006
F	Finansal Borçlar	Md.29	0	0
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	0	0
H	Özsermaye		84.416.710	85.036.836
I	Diğer Kaynaklar		325.927	581.170
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	84.742.637	85.618.006

(*) 5.932.000 TL'lik değer Girişim Şirketi sayılmayan yurtdışı yatırımlardadır. Merkezi yurtdışında bulunan şirketlerimizin detayları yukarıda şirketlerin açıklamalarında belirtilmiştir.

Ayrıca, Learnup'a yapılan 228.000TL'lik, Knowt'a yapılan 144.000TL'lik, Teleporter'a 26.04.2019 tarihinde yapılan 471.416 TL'lik ve Smartmimic'e Mart 2019 tarihinde yapılan 297.815 TL'lik yatırımlar SAFE sözleşmeleri ile yapılmıştır. Bunun yanında Asya'ya yapılan 175.000TL'lik ve Flixier'a yapılan 173.000TL'lik yatırımlar convertible note(hisseye dönüştürülebilir tahvil) şeklinde yapılmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI (Devamı)

	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2021	31.12.2020
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	--	--
	1. Sermaye piyasası araçları		--	--
	A- Devlet Tahvili		--	--
	B- Özel Sektör Tahvili		--	--
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		--	--
	C- Ters Repo		--	--
	D- Yatırım Fonu		--	--
	E- Hisse Senetleri		--	--
A2	2.TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	4.272.109	5.052.172
	A- Mevduat İşlemleri		4.272.109	5.052.172
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		--	--
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--	--
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	--	--
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	--	--
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	--	--
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	--	--
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	--	--
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	--	--
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	--	--
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--	--
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--	--
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--	--
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--	--
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	--	--
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	--	--
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	--	--
I	Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	252.782	1.064.511

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI (Devamı)

Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu:

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2021	31.12.2020	Asgari / Azami Oran
1	Para ve Sermaye Piyasası Araçları (*)	Md.22/1 – (b)	0,00%	0,00%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1 – (c)	0,00%	0,00%	≤ %10
	A- Devlet Tahvili		0,00%	0,00%	≤ %10
	B- Özel Sektör Tahvili		0,00%	0,00%	≤ %10
	C- Ters Repo		0,00%	0,00%	≤ %10
	D- Yatırım Fonu		0,00%	0,00%	≤ %10
	E- Hisse Senetleri		0,00%	0,00%	≤ %10
3	Girişim Sermayesi Yatırımları (**)	Md.22/1 – (b)	87,59%	86,70%	≥ %51
4	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu				
	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	0,00%	≤ %49
	Yurtdışında Yerleşik ve Borsada İşlem Görmeyen ve Gelişme Potansiyeli Taşıyan Şirketler (***)		7,00%	6,93%	≤ %10
6	Borç ve Sermaye Karşılığı Finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	0,00%	≤ %25
7	Halka Açık Girişim Şirketi Borsa Dışı Payları	Md.22/1-(f)	0,00%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (****)	Md.22/1-(ı)	5,04%	5,90%	≤ %20
	A- Mevduat İşlemleri		5,04%	5,90%	≤ %20
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		0,00%	0,00%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	--	--	≤ %10
12	Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,30%	1,24%	≤ %2,5

(*) Para ve Sermaye Piyasası Araçları: Tebliğin Md.22/1-(b) düzenlemesi ile Md.21/3 (ç), (d) düzenlemesi gereğince girişim sermayesi yatırımı olarak kabul edilip, portföyde bu amaçla tutulan pay senetlerinden oluşmakta olup, ilgili pay senetlerinin oranını göstermektedir.

(**) Girişim Sermayesi Yatırımları: Tebliğin Md.22/1 (ğ) düzenlemesi gereğince KOBİ şartlarını taşıyan girişim şirketlerine yapılan yatırım tutarı aktif toplamının %5'ini geçtiğinden, %51 oranındaki portföy sınırlaması %35 olarak uygulanmaktadır. Şirket'in küçük işletme şartlarını taşıyan girişimlerinin toplamı 53.404.000 TL, mikro işletme şartlarını taşıyan girişimleri toplamı 20.825.000 TL'dir.

(***) III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 20. maddesi kapsamında girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının yurtdışında yerleşik ve borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlerin sadece ortaklık paylarına girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklar kapsamında olmak ve girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmemek üzere, aktif toplamının azami %10'una kadar yatırım yapabilir sınırı getirilmiştir. Şirket'in Türkiye'de kurulmuş olan operasyonel faaliyetlerini büyütmek amacıyla şirket merkezini yurtdışına taşınması ve/veya yurtdışında yeni bir şirket kurmak suretiyle faaliyetlerine devam etmekte olan yatırımları bu kapsamda değerlendirilmemiştir.

(****) TL ve Döviz Cinsinden Vadeli/Vadesiz Mevduat / Özel Cari / Katılma Hesabı: Tebliğin 22.Maddesinde Takasbank para piyasası ile ilgili herhangi bir oran sınırlaması olmadığından, portföyde mevcut bulunan TL ve Dövizler mevduat işlemlerinde değerlendirilmektedir.