

**HUB GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOSU		I-II-III
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
NAKİT AKIM TABLOSU		VI
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-51
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	2-13
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	14
NOT 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar	14
NOT 5	Bölgelere Göre Raporlama	14
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	14-15
NOT 7	Ticari Alacaklar ve Borçlar	15
NOT 8	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	16
NOT 9	Diğer Alacaklar ve Borçlar	16
NOT 10	Stoklar	16
NOT 11	Canlı Varlıklar	16
NOT 12	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	16-17
NOT 13	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17
NOT 14	Maddi Duran Varlıklar	17
NOT 15	Hizm. Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fon. Kaynaklanan Paylar Üz. Haklar	18
NOT 16	Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar	18
NOT 17	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18
NOT 18	Şerefiye	18
NOT 19	Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	18
NOT 20	Kiralama İşlemleri	18-19
NOT 21	İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalar	19
NOT 22	Varlıklarda Değer Düşüklüğü	19
NOT 23	Devlet Teşvik ve Yardımları	19
NOT 24	Borçlanma Maliyetleri	19
NOT 25	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	20
NOT 26	Taahhütler	20
NOT 27	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	20-21
NOT 28	Niteliklerine Göre Giderler	22
NOT 29	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	22
NOT 30	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	23-24
NOT 31	Hasılat ve Satışların Maliyeti	25
NOT 32	İnşaat Sözleşmeleri	25
NOT 33	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri	25
NOT 34	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	26
NOT 35	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	26
NOT 36	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	26-27
NOT 37	Finansman Gelirleri ve Giderleri	27
NOT 38	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	27
NOT 39	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	27
NOT 40	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	28
NOT 41	Pay Başına Kazanç	28
NOT 42	Pay Bazlı Ödemeler	28
NOT 43	Sigorta Sözleşmeleri	28
NOT 44	Kur Değişiminin Etkileri	29
NOT 45	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	29
NOT 46	Türev Araçlar	29
NOT 47	Finansal Araçlar	30-41
NOT 48	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	41-46
NOT 49	Finansal Araçlar (Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	47-48
NOT 50	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	48
NOT 51	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	49
NOT 52	TMS'ye İlk Geçiş	49
NOT 53	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	49
NOT 54	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	49
NOT 55	Ek Dipnot: Portföy Sınırlamaları, Finansal Borç Ve Toplam Gider Tutarları	49-51

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6, 53	3.524.033	424.453
Finansal Yatırımlar	47	0	0
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	1.419.448	1.301.993
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	8.466	0
Türev Araçlar	46	0	0
Stoklar	10	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	139.759	131.000
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	22.207	346.844
Diğer Dönen Varlıklar	29	0	0
ARA TOPLAM		5.113.913	2.204.290
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		5.113.913	2.204.290
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	47	52.288.349	50.036.250
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	8.750	0
Türev Araçlar	46	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	0	0
Maddi Duran Varlıklar	14	49.428	0
Kullanım Hakkı Varlıkları	20	184.343	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	18	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	7.658	0
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	0	0
Diğer Duran Varlıklar	29	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		52.538.528	50.036.250
TOPLAM VARLIKLAR		57.652.441	52.240.540

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
	Dipnot Referansları	Dönem	Dönem
		30.09.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	122.828	0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	1.143	9.415
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	92.943	2.260
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	1.750.000
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	206.997	39.028
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	1.383	1.383
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
ARA TOPLAM		425.294	1.802.086
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		425.294	1.802.086
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	67.714	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	0	0
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	0	0
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	30.589	1.606
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		98.303	1.606
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		523.597	1.803.692

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2020	31.12.2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	30	30.000.000	20.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	30	0	0
Sermaye Avansı	30	0	1.750.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	130.402	270
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	(18.016)	(651)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yabancı Para Çevirim Farkları	30	0	0
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	30	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	520.988	520.988
Diğer Yedekler	30	0	0
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	28.166.241	21.369.574
Net Dönem Karı/Zararı	41	(1.670.771)	6.796.667
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		57.128.844	50.436.848
TOPLAM KAYNAKLAR		57.652.441	52.240.540

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01.-30.09.2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lira (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Denetimden Geçmemiş		Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	31	88.775	0	88.775	(20.461)
Satışların Maliyeti (-)	31	(89.000)	0	(89.000)	5.871
BRÜT KAR/ZARAR		(225)	0	(225)	(14.590)
Genel Yönetim Giderleri (-)	28, 33	(2.204.480)	(225.717)	(930.000)	(24.212)
Pazarlama Giderleri (-)	28, 33	0	(12.899)	0	(1.950)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	495.748	46.515	302.241	43.064
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(99.275)	0	(13.138)	0
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(1.808.232)	(192.101)	(641.122)	2.312
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	0	0	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(1.808.232)	(192.101)	(641.122)	2.312
Finansman Gelirleri	37	206.917	760.085	84.206	80.563
Finansman Giderleri (-)	37	(69.456)	(38.922)	(4.837)	(38.906)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(1.670.771)	529.062	(561.753)	43.969
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		0	0	0	0
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	0	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(1.670.771)	529.062	(561.753)	43.969
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		(1.670.771)	529.062	(561.753)	43.969
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	(0,0601)	0,0265	(0,0187)	0,0022
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(17.365)	(174)	188	(174)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	(17.365)	(174)	188	(174)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	0	0	0	0
Dönem Vergi Gideri/Geliri	38	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	38	0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(17.365)	(174)	188	(174)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.688.136)	528.888	(561.565)	43.795

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01. -30.09.2020 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	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		20.000.000		270	0	421.389	0	(2.256.610)	23.725.783	41.890.832
	Transferler	30	0		0	0	99.599	0	23.626.184	(23.725.783)	0
	Sermaye Avansı	30	0	3.500.000	0	0	0	0	0	0	3.500.000
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0		0	(174)	0	0	0	529.062	528.888
	Dönem Sonu Bakiyeler		20.000.000	3.500.000	270	(174)	520.988	0	21.369.574	529.062	45.919.720
CARİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		20.000.000	1.750.000	270	(651)	520.988	0	21.369.574	6.796.667	50.436.848
	Transferler	30	0		0	0	0	0	6.796.667	(6.796.667)	0
	Sermaye Artışı	30	10.000.000	(1.750.000)	130.132	0	0	0	0	0	8.380.132
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0		0	(17.365)	0	0	0	(1.670.771)	(1.688.136)
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	0	130.402	(18.016)	520.988	0	28.166.241	(1.670.771)	57.128.844

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01. -30.09.2020 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.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.912.358)	(4.578.383)
Dönem Karı (Zararı)		(1.670.771)	529.062
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	(1.670.771)	529.062
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		76.826	73
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	65.208	73
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	0	0
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	6	0	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		11.618	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	11.618	0
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	25	0	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	47	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	47	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	47	0	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.318.413)	(5.107.518)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	47	0	(2.000.864)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(134.671)	(3.969.673)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(117.455)	(3.969.673)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(17.216)	0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6, 12	(8.759)	698.862
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.272)	7.268
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(8.272)	7.268
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	90.683	(432)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.582.030)	157.983
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(1.750.000)	0
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	167.970	157.983
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		324.636	(662)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29, 40	324.636	404
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29, 38	0	(1.066)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.312.946)	(1.992.776)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	47	(2.252.099)	(1.992.776)
Maddî Duran Alımlardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(52.528)	0
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(8.319)	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.324.884	3.500.000
Sermaye artışı		8.380.132	3.500.000
Kira Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(65.622)	0
Ödenen faiz		10.374	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		3.099.580	(3.071.159)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	44	0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		3.099.580	(3.071.159)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	424.453	3.364.263
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		3.524.033	293.104

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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’nca “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 Kararıyla, 21.05.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’nca “Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak ve çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına 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 Piyasasında 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 merkez adresi, Esentepe Mah. Ecza Sok. Safter İş Merkezi Şişli, İstanbul adresinden Esentepe Mah. Büyükdere Cd. Bina No : 201 Şişli İstanbul adresine nakledilmiş olup herhangi bir şubesi bulunmamaktadır.

30.09.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL’dir (31.12.2019: 20.000.000 TL). Şirket’in hisse senetlerinin %99’unu oluşturan B grubu hisseler (Sermayenin %1’ini temsil eden A grubu hisseler Borsa’da işlem görmemektedir) Borsa İstanbul’da Ana Pazar Grup 1’de işlem görmektedir. 30.09.2020 itibarıyla Şirket hisselerin %84’ü (31.12.2019: %74,44) fiili olarak Borsa İstanbul’da (BIST) dolaşımdadır.

Şirket’in 30.09.2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 6 kişidir (31.12.2019: 1 kişi).

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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'nca 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 30.09.2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar 30.10.2020 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.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 satış geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir.

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 esası 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 amortismanı tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kısıt 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.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

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 değerinin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto 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.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

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 değerın 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 in 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.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Avro	9,1281	6,6506
ABD Doları	7,8080	5,9402

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 yapılabileceği durumlarda 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) 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.

2.4.10) 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 dağıtılsın 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)

2.4.11) 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.

2.4.12) Sermaye ve temettüleri

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

2.4.13) 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.

2.4.14) 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.

2.4.15) 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 47	: Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi
Dipnot 27	: Çalışanlara sağlanan faydalar

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.16) 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.

2.4.17) 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.

2.4.18) 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.

2.4.19) 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.

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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.

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 tanımı 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’i 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.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Diğer işletmelerdeki payların ayrıntısı için “Not 47 – Finansal Araçlar” dipnotunun uzun vadeli finansal yatırımlarına (gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar) bakınız.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve nakit benzerleri (ilişkili taraflar)

	30.09.2020	31.12.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.618	4
Toplam	1.618	4

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve ticari borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30.09.2020	31.12.2019
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. (Not:47)	1.419.448	1.301.993
Toplam	1.419.448	1.301.993

Uzun vadeli diğer alacaklar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Kısa ve uzun vadeli diğer borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	0	1.750.000
Toplam	0	1.750.000

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	(10.500)	(207)
Gedik Yatırım Holding A.Ş. – Faiz gideri	(59.082)	0
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Faiz gideri	0	(30)
Toplam	(69.582)	(237)

İlişkili taraflardan alınan gelirler

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.-Kira geliri	2.000	0
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.-Borç Faizi	98.095	448.500
Toplam	100.095	448.500

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(863.735)	(22.067)
Toplam	(863.735)	(22.067)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Satıcılara borçlar	1.143	9.415
Toplam	1.143	9.415

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan alacaklar (Not:6)	1.419.448	1.301.993
Diğer alacaklar	0	0
Personelden alacaklar	8.466	0
Toplam	1.427.914	1.301.993

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen Depozitolar	8.750	0
Toplam	8.750	0

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:6)	0	1.750.000
Ödenecek Vergi ve Fonlar	47.274	39.028
Diğer Borçlar	159.723	0
Toplam	206.997	1.789.028

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen Avanslar	0	131.000
Peşin ödenen kira giderleri	0	0
Gelecek aylara ait giderler	139.528	0
Personel avansları	231	0
Toplam	139.759	131.000

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler (Devamı)

	30.09.2020	31.12.2019
Paymes Elekt.Tic.ve Bilişim A.Ş.(*).	0	227.189
Değer Düşüklüğü (-)	0	(96.189)
Toplam	0	131.000

(*) Şirket'in Paymes Elektrik Ticaret ve Bilişim A.Ş.'ye vermiş olduğu sermaye avansından kaynaklanmaktadır. 30.09.2020 tarihi itibarıyla ilgili tutar tescil edilmiş olup finansal yatırımlar hesabında gösterilmiştir. 30.11.2019 tarihinde alınan değerlendirme raporuna istinaden paylara karşılık gelen tutarın gerçeğe uygun değeri 131.000 TL olarak gerçekleşmiştir.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2019	Giriş	Çıkış	30.09.2020
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)	(432)	0	(932)
Özel maliyetler	0	(2.668)	0	(2.668)
Toplam	(1.374)	(3.100)	0	(4.474)
Net Değer	0			49.428

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	31.12.2019
Tesis, makine ve cihazlar	874	0	0	874
Demirbaşlar	500	0	0	500
Toplam	1.374	0	0	1.374
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(874)	0	0	(874)
Demirbaşlar	(500)	0	0	(500)
Toplam	(1.374)	0	0	(1.374)
Net Değer	0			0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON
FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL
ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2019	Giriş	Çıkış	30.09.2020
Haklar	4.433	8.319	0	12.752
Toplam	4.433	8.319	0	12.752
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(4.433)	(661)	0	(5.094)
Toplam	(4.433)	(661)	0	(5.094)
Net Değer	0			7.658

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	31.12.2019
Haklar	4.433	0	0	4.433
Toplam	4.433	0	0	4.433
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(4.360)	(73)	0	(4.433)
Toplam	(4.360)	(73)	0	(4.433)
Net Değer	73			0

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 20 – 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.

Şirket'in yıl içerisinde ilgili kiralama için ayırmış olduğu amortisman gideri 61.447 TL, muhasebeleştiği finansman gideri 10.374 TL ve dönem içerisinde ödenen kira tutarı 65.622 TL olarak gerçekleşmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Kullanım Hakkı Varlıkları	31.12.2019	Girişler	30.09.2020
Levent Genel Merkez	0	245.790	245.790
Toplam	0	245.790	245.790
Amortisman gideri			
Levent Genel Merkez	0	(61.447)	(61.447)
Toplam	0	(61.447)	(61.447)
	0		184.343

Kiralama Yükümlülükleri	30.09.2020	31.12.2019
Levent Genel Merkez	190.542	0
Toplam	190.542	0

Kiralama yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020
0-3 ay arası	28.692
3-6 ay arası	29.428
6-12 ay arası	64.708
1-2 yıl arası	67.714
2-5 yıl arası	0
	190.542

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Hukuksal Durum:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Personele Borçlar	0	0
Ödenecek Vergi Borçları	59.897	1.297
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	33.046	963
Toplam	92.943	2.260

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

İzin Karşılığı

	30.09.2020	31.12.2019
Kullanılmayan İzin Karşılığı	1.383	1.383
Toplam	1.383	1.383

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.589	1.606
Toplam	30.589	1.606

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 30.09.2020 tarihi itibarıyla, 7.117,17.-TL (31.12.2019 : 6.379,80.-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, 30.09.2020 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.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2020	31.12.2019
1 Ocak İtibariyle Bakiye	1.606	0
Dönem içerisindeki artış	11.591	955
Faiz maliyeti	27	0
Konusu Kalmayan karşılıklar	0	0
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	17.365	651
Toplam	30.589	1.606

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Personel giderleri	(1.251.928)	(25.716)	(643.159)	(7.324)
Danışmanlık giderleri	(668.103)	(116.218)	(182.022)	(8.606)
Üyelik ve aidatlar	(68.707)	(27.759)	(11.570)	(9.113)
Kira giderleri	(1.183)	(13.303)	1.889	(1.901)
Veri iletişim giderleri	(29.063)	(15.201)	9.200	(6.541)
Vergi, resim ve harç giderleri	(29.301)	(14.511)	(3.390)	6.837
Genel kurul giderleri	(13.688)	(11.233)	(13.688)	0
Amortisman giderleri	(65.208)	(73)	(33.506)	0
Kıdem tazminatı gideri	(11.618)	0	(5.257)	1.300
Diğer giderler	(65.681)	(1.703)	(48.497)	1.136
Toplam	(2.204.480)	(225.717)	(930.000)	(24.212)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
MKK KAP Hizmet Bedeli	0	(12.692)	0	(1.744)
BPP işlem komisyonları	0	(170)	0	(170)
Diğer giderler	0	(37)	0	(36)
Toplam	0	(12.899)	0	(1.950)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar :

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 30 – 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 hisseden oluşmaktadır. (31.12.2019: 20.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 20.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

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

Şirket'in sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

		30.09.2020		31.12.2019	
	Grubu	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
MV Holding A.Ş.	B	14,93%	4.477.645	24,55%	4.910.000
MV Holding A.Ş.	A	0,45%	135.000	0,45%	90.000
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	B	0,00%	1	0,04%	8.424
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	A	0,45%	135.000	0,45%	90.000
Ersin Refik Pamuksüzer	A	0,10%	30.000	0,10%	20.000
Ersin Refik Pamuksüzer	B	0,00%	0	0,40%	80.000
Hakkı Gedik	B	0,00%	0	0,00%	400
Halka Açık Kısım (3. Kişiler)	B	84,07%	25.222.354	74,00%	14.801.176
Toplam	Toplam	100	30.000.000	100	20.000.000

30.09.2020 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 Gedik 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 Üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Sermaye avansı

	30.09.2020	31.12.2019
M.V. Holding A.Ş.	0	1.750.000
Toplam	0	1.750.000

Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30.09.2020	31.12.2019
Hisse senedi ihraç primleri	130.402	270
Toplam	130.402	270

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/Kayıplar

	30.09.2020	31.12.2019
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(18.016)	(651)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	0	0
Toplam	(18.016)	(651)

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 dağıtılabilmektedir.

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, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya 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.

	30.09.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	520.988	520.988
Toplam	520.988	520.988

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	30.09.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	21.729.222	14.932.555
Olağanüstü Yedekler	6.437.019	6.437.019
Toplam	28.166.241	21.369.574

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 gerçekleştirmeden sermaye artırımı yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtabileceklerin, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtımları zorunluluğu getirilmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Satış Gelirleri				
İştirak satışı	88.775	0	88.775	0
Ters Repo	0	0	0	0
Özel kesim tahvil ve bonoları	0	0	0	(5.874)
Toplam	88.775	0	88.775	(5.874)
Diğer Gelir / (Giderler),net				
Faiz gelirleri	0	0	0	(15.307)
BPP işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	0	0	0	720
Toplam	0	0	0	(14.587)
Toplam hasılat	88.775	0	88.775	(20.461)
Satışların Maliyeti (-)	0	0	0	0
İştirak satışı	(89.000)	0	(89.000)	0
Ters Repo	0	0	0	5.871
Özel kesim tahvil ve bonoları	0	0	0	0
Toplam	(89.000)	0	(89.000)	5.871
Brüt Kar / (Zarar)	(225)	0	(225)	(14.590)

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Genel Yönetim Giderleri	(2.204.480)	(225.717)	(930.000)	(24.212)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	0	(12.899)	0	(1.950)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Toplam	(2.204.480)	(238.616)	(930.000)	(26.162)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Kur farkı gelirleri	493.748	0	300.241	0
Konusu kalmayan karşılıklar	0	4.243	0	792
Kira gelirleri	2.000		2.000	0
Menkul kıymet satış karı	0	42.148	0	42.148
Diğer	0	124	0	124
Toplam	495.748	46.515	302.241	43.064

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Kur farkı giderleri	(94.712)	0	(12.915)	0
Diğer	(4.563)	0	(223)	0
Toplam	(99.275)	0	(13.138)	0

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

Yoktur. (30 Eylül 2019 – Yoktur.)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

Yoktur. (30 Eylül 2019 – Yoktur.)

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar:

Yoktur. (30 Eylül 2019 – Yoktur.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Genel yönetim giderleri	(65.208)	(73)	(33.506)	0
Toplam	(65.208)	(73)	(33.506)	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (Devamı)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler

Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Genel yönetim giderleri	(11.618)	0	(5.257)	0
Toplam	(11.618)	0	(5.257)	0

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Faiz gelirleri	206.917	487.621	84.206	96.561
Kambiyo karları	0	270.961	0	(15.998)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı İptali	0	1.503	0	0
Toplam	206.917	760.085	84.206	80.563

Finansman Giderleri:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Kambiyo zararları	0	(38.892)	0	(38.892)
Faiz giderleri	(69.456)	(30)	(4.837)	(14)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı Giderleri	0	0	0	0
Diğer faiz giderleri	0	0	0	0
Toplam	(69.456)	(38.922)	(4.837)	(38.906)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(17.365)	(174)	188	(174)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	0	0	0	0
Toplam	(17.365)	(174)	188	(174)

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30.09.2020	31.12.2019
Peşin Ödenen Vergiler	22.207	346.844
Toplam	22.207	346.844

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. maddesi 1-d bendine göre Kurumlar Vergisi’nden istisnadır.

Bu sebeple ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü yoktur.

NOT 41 – 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.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Net Dönem Karı	(1.670.771)	529.062	(561.753)	43.969
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	27.777.778	20.000.000	30.000.000	20.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	(0,0601)	0,0265	(0,0187)	0,0022

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Cari dönem				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	24.882	(24.882)	24.882	(24.882)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	24.882	(24.882)	24.882	(24.882)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	--	--	--	--
Toplam (3+6)	24.882	(24.882)	24.882	(24.882)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yüksek enflasyon döneminin sona ermesi ve enflasyon muhasebesi uygulamasının gereğinin kalmaması nedeniyle finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2020		31.12.2019	
	Oran (%)	Gerçeğe Uygun Değeri	Oran (%)	Gerçeğe Uygun Değeri
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. ⁽¹⁾	100,00%	36.503.000	100,00%	34.907.000
BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	17,00%	295.000	17,00%	295.000
Segmentify Yazılım A.Ş. ⁽³⁾	9,82%	4.630.000	9,82%	4.630.000
Eyedijs Teknoloji A.Ş. ⁽⁴⁾	12%	341.000	12%	341.000
Digit Bilişim A.Ş. ⁽⁵⁾	4,50%	53.000	4,50%	53.000
Gerçeklik Teknoloji San. Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. ⁽⁶⁾	0,00%	0	8,85%	89.000
Genz Biyo Teknoloji A.Ş. ⁽⁷⁾ (Not:50)	17,42%	275.099	17,79%	273.000
Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş. ⁽⁸⁾	10,01%	3.545.000	11,79%	3.545.000
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş. ⁽⁹⁾	5,80%	114.000	5,80%	114.000
Enko Teknoloji A.Ş. ⁽¹⁰⁾ (Not:50)	3,58%	74.000	4%	74.000
Otto Yazılım A.Ş. ⁽¹¹⁾	4,55%	0	4,55%	0
The Meditation Company GBMH ⁽¹²⁾ (Not:50)	3,82%	4.825.000	5,33%	4.825.000
Udentify Bilişim Tek. Dan. A.Ş. ⁽¹³⁾	10,71%	890.250	10,71%	890.250
Dinç Oyun A.Ş.	0%	0	12%	0
Quantco Enerji Yazılım Ve Danış.Hiz. A.Ş. ⁽¹⁴⁾	5,00%	612.000	0	0
Paymes Elek. Tic. Ve Bil. Teknolojileri ⁽¹⁵⁾	3,85%	131.000	0	0
Toplam		52.288.349	0	50.036.250

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 14 adet erken aşama girişim şirketinden oluşmaktadır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal yatırımlarım hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	Giriş	Çıkış	Değerleme	30.09.2020
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. A.Ş.	34.907.000	1.596.000	0	0	36.503.000
BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş.	295.000	0	0	0	295.000
Segmentify Yazılım A.Ş.	4.630.000	0	0	0	4.630.000
Eyedijs Teknoloji A.Ş.	341.000	0	0	0	341.000
Digit Bilişim A.Ş.	53.000	0	0	0	53.000
Gerçeklik Teknoloji San. Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	89.000	0	(89.000)	0	0
Genz Biyo Teknoloji A.Ş.	273.000	2.099	0	0	275.099
Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş.	3.545.000	0	0	0	3.545.000
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.	114.000	0	0	0	114.000
Enko Teknoloji A.Ş.	74.000	0	0	0	74.000
The Meditation Company GBMH	4.825.000	0	0	0	4.825.000
Udentify Bilişim Tek. Dan. A.Ş.	890.250	0	0	0	890.250
Quantco Enerji Yazılım	0	612.000	0	0	612.000
Paymes Elek. Tic. Ve Bil. Teknolojileri	0	131.000	0	0	131.000
Toplam	50.036.250	2.341.099	(89.000)	0	52.288.349

	31.12.2018	Giriş	Çıkış	Değerleme	31.12.2019
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. A.Ş.	26.214.000	8.871.137	0	(178.137)	34.907.000
BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş.	272.000	0	0	23.000	295.000
Segmentify Yazılım A.Ş.	3.564.000	0	0	1.066.000	4.630.000
Eyedijs Teknoloji A.Ş.	0	1.126.200	0	(785.200)	341.000
Digit Bilişim A.Ş.	0	277.000	0	(224.000)	53.000
Gerçeklik Tekn. San. Yaz. Rek. Pro. ve Tic. A.Ş.	0	0	0	89.000	89.000
Genz Biyo Teknoloji A.Ş.	267.000	0	0	6.000	273.000
Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş.	716.000	589.576	0	2.239.424	3.545.000
Dinç Oyun A.Ş.	0	0	0	0	0
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.	230.000	0	0	(116.000)	114.000
Enko Teknoloji A.Ş.	184.000	0	0	(110.000)	74.000
Otto Yazılım A.Ş.	170.000	0	0	(170.000)	0
The Meditation Company GBMH	539.000	0	0	4.286.000	4.825.000
Udentify Bilişim Tek. Dan. A.Ş.	0	890.250	0	0	890.250
Toplam	32.156.000	11.754.163	0	6.126.087	50.036.250

Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin pazar piyasa değerleri bağımsız değerleme kuruluşunca hazırlanan 22.01.2020 tarihli değerleme raporlarında yer alan değerlere göre tespit edilmiştir. Bağımsız değerleme kuruluşu tarafından hazırlanan değerleme raporlarında STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında düzeltilmiş net aktif değer yöntemi (STRS’nin iştiraklerinden Zeplin Yazılım Sistemleri ve Bilgi Teknolojileri A.Ş.’nin 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 değerleme raporunda bağımsız değerleme kuruluşunca aşağıdaki not düşülmüştür;

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

“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 değerlemesi değil sadece mevcut portföyünü içerdiğini ve gelecekte yapacağı potansiyel yatırımları içermediğini belirtmek isteriz.”

(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 etmektir.

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’in uluslararası network ve marka bilinirliğini kullanarak hızlandırma programları ve yatırımlar yapmış ve bunun karşılığında da yatırım yaptığı girişimlerden çıkış yaptığıda belli bir payı prim olarak Startupbootcamp International’a vermeyi taahhüt etmiştir. Bu oran %1 ile başlayıp, Şirketin hızlandırma programı esnasında alınan ilk hisse oranının seyrelmesi 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) gerçekleştirmiştir.

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 değerlendirme 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 yapmaktadır. STRS’nin mevcut 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 değerlendirme üzerinden hisselerini Hub GSYO’ya devredip kar elde etmektir. Mevzuat gereği Hub GSYO’ya devredilemeyecek olan girişimlerdeki hisselerden ise uygun zamanda 3. partilere satış yoluyla çıkış yapıp kar edilmektedir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

STRS'nin, rapor tarihi itibarıyla değerlendirme çalışmasına konu 29 farklı azınlık yatırımı ile çeşitli sebeplerden değerlendirme çalışması kapsamında dikkate alınmayan 21 diğer iştirak yatırımı bulunmaktadır. STRS'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından düzeltilmiş net aktif değer yöntemi (STRS'nin iştiraklerinden Zeplin Yazılım Sistemleri ve Bilgi Teknolojileri A.Ş.'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasa yaklaşımı kapsamında satış çarpanı analizinden faydalanılmıştır) kullanılmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla STRS'nin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemlere göre 34.907.000 TL olarak hesaplanmıştır. Hesaplanan bu değer 25.961.000 TL'sini STRS'nin %2,85 payına sahip olduğu Zeplin Yazılım Sistemleri ve Bilgi Teknolojileri A.Ş. oluşturmaktadır.

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

İsim	Oran %	Gerçeğe Uygun Değeri
Zeplin, Inc. ^(1a)	2,85%	25.961.000
Fanomena GMBH (Eventbaxx) ^{(1b)*}	10,20%	2.565.000
Monument Labs Inc. ^{(1c)*}	7,02%	2.080.000
Kuainchain Oy (Kuan Intelligence) ^{(1d)*}	3,69%	662.000
Canan Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. (Poltio) ^(1e)	11,38%	275.000
Paymes Elek. Tic. Ve Bil. Teknolojileri ⁽¹⁵⁾	6,00%	204.000
Teleporter Realities Inc. ^{(1f)*}	4,50%	200.000
Quantco Enerji Yazılım Ve Danışmanlık Hizmetleri ⁽¹⁴⁾	6,00%	188.000
Asya ^{(1g)*}	2,17%	176.505
Smartmimic Inc.*	4,50%	148.000
Optiyol Inc.*	4,50%	145.000
Wisboo Inc.*	4,50%	145.000
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.	6,00%	118.000
Enko Teknoloji A.Ş. (Kolay bi)	5,38%	111.000
Proente End. Otom. Yaz. Ve Eğit.A.Ş.	6,00%	83.000
Rydeon (Cabture)*	4,50%	78.000
Digit Bilişim Teknolojileri Araş.Gel.A.Ş (Onlock)	6,00%	70.000
Learnup Io Inc.*	3,40%	69.000
Sensfix Inc.*	4,50%	62.000
Code2 Software, Inc. (Buck.ai)*	4,50%	62.000
Publicfast Inc.*	4,50%	62.000
Metawing Technologies, Inc. (Verismart)*	4,50%	62.000
Flixier SRL*	2,78%	52.000
Knowt Inc.*	2,04%	43.000
Seyisco Bil.Elek.Dan.Eğt.San.Ve Tic.A.Ş.	6,00%	40.000
Pinticks Yazılım A.Ş. (Reminis)	6,00%	40.000
Midpoly Oyun Yazılım Tasarım Danışmanlık A.Ş.	5,00%	31.000
Flat Games Yazılım A.Ş.	5,00%	31.000
Servo Teknoloji Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	6,00%	21.000
Toplam		33.854.505

(*) İlgili yatırımların merkezi yurt dışındadır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

(1^a) 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 ek 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 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 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.

(1^b) Fanomena GmbH (Eventbaxx)

Eventbaxx şirket merkezi Almanya'da bulunmaktadır. Eventbaxx, etkinlik sponsorlarının aktif olarak içerik üretmelerine imkan sağlayarak etkinlik katılımcıları ile etkileşimi artıran ve süreçleri daha sürdürülebilir hale getiren dijital etkileşim platformudur. STRS'nin 2015 yılında yaptığı Startupbootcamp hızlandırma programına kabul edilen Eventbaxx'e STRS'den 01.09.2015 tarihinde yapılan yatırım ile %7 hissesi 47.746 TL karşılığında satın alınmıştır. STRS'nin 05.04.2016'daki 403.249 TL devam yatırımı ile %8 hisse daha satın alınmış olup, ilk satın alınan %7 hisse'nin seyrelememe hakkı ile birlikte toplam %15'e karşılık gelen toplam hisse adedi 5.850'ye yükselmiştir. Eventbaxx'in 2017 ve 2018 yılında aldığı başka yatırımlar ile birlikte, STRS'nin hisse oranı %10,20*'ye seyrelemiştir.

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

(1^c) 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 seyrelemiştir.

*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.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

(1^d) KuanChain OY (Kuan Intelligence)

Kuan Intelligence şirket merkezi İngiltere’de bulunmaktadır. Kuan Intelligence, şirketler için düşük maliyetli, güvenli ve hızlı bir şekilde sınır ötesi Forex işlemlerinin yapılmasını sağlayan blockchain tabanlı platformdur. 2018 yılında Startupbootcamp San Francisco / 3S Landing Pad programına kabul edilen Kuan Intelligence’a 05.09.2018 tarihinde 250.432 TL tutarında yatırım yapıp %4,5* hissesine iştirak edilmiştir.

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

(1^e) 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 Istanbul 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^f) 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.

(1^g) 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 %2,17’sine tekabül edecek şekilde 17.12.2019 tarihinde convertible note aracılığı ile şirkete 30.000 USD (176.505 TL) yatırım yapılmıştır. Yatırım dönüştürülebilir hisse olması nedeni ile henüz hisseye dönüşmemiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 47 – 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 artırmaktadır.

Visionteractive’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %17 oranındaki Visionteractive hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 295.000 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, 1.440.800TL 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 ile seyrelme sonucu Hub GSYO hisse oranı %9,82’ye 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 en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %9,82 oranındaki Segmentify hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 4.630.000 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, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %12 oranındaki Eyedius hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 341.000 TL olarak hesaplanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – 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, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %4 oranındaki Digit hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 53.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(6) Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.

Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Ticaret Anonim Şirketi (“Gerçeklik Teknoloji”) 13.01.2016 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 08.09.2016 tarihli ve 222 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş.’nin %8,85 oranında 5.576 adet hissesine 292.860 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Gerçeklik Teknoloji eğlence sektöründe etkileşimli ve etkileyici deneyimler üretmek amacıyla kurulmuştur. Gerçeklik Teknoloji, bilinç ve hayal gücünü ön plana çıkaran tasarım ve duygulara dayalıdır. Bilgisayar ve yeni jenerasyon konsol oyunları üreten Gerçeklik Teknoloji, sinema filmleri, müzik ve sanal gerçeklik deneyimleri üzerine de projeler geliştirmektedir.

Gerçeklik’in gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %8,85 oranındaki Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 89.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Şirketimizin Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon Tic. A.Ş.’de sahip olduğu 5.576 TL nominal değerli payların tamamı 88.775,5 TL’ye, STRS Teknoloji A.Ş.’nin 5.041 TL nominal değerli payların tamamı 80.257,8 TL’ye olmak üzere toplam 169.033,3 TL karşılığında, Bahar Baziki ve İsmail Kemal Çiftçi’ye peşin olarak satılmış, satış bedelleri tahsil edilmiştir. STRS’nin ve Hub GSYO’nun, 17.07.2020 itibarıyla Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon Tic. A.Ş.’de payı kalmamıştır.

(7) 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 Genz Biyo’daki iştirak oranı mevcut durumda %17,79’a yükselmiştir. Genz Biyo’nun 07.07.2020 tarihinde aldığı yatırım ile, Şirketimizin sahip olduğu pay oranı %17,42’ye seyrelemiştir.

Genz Biyo’nun gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu %17,42 oranındaki Genz Biyo hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 273.000 TL olarak hesaplanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

(⁸) 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 23.09.2020'de altı yatırım ile birlikte, 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, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Tim Akıllı Kıyafetleri hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 3.545.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(⁹) 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 oluşturmaları 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, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu %5,80 oranındaki Kimola hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 114.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(¹⁰) 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. Mevcut durumda, Hub GSYO, Enko'nun %3,58'ine sahiptir.

Enko, Kurumsal kaynak planlama, stok takibi, ürün listeleme, müşteri ve tedarikçilerle gerçekleşen veya gerçekleştirilecek ticarette 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, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu Enko Teknoloji hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 74.000 TL olarak hesaplanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(¹¹) Otto Yazılım A.Ş.

Otto 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.

Otto’nun gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu %4,55 oranındaki Otto hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönetime göre 0 TL olarak hesaplanmıştır.

(¹²) 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”) 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 GMBH’ye devredilmiştir.

Meditation’un’un 15.07.2020 tarihinde aldığı yatırımla birlikte seyrelme sonucu hisse oranı mevcut durumda %3,82’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, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in sahip olduğu toplam %3,82 oranındaki Meditation hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönetime göre 4.825.000 TL olarak hesaplanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

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.

(¹³) 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 %10,7146 oranındaki 7.363 adet D grubu hissesine 890.250 TL karşılığında, 30.12.2019 tarihinde iştirak edilmiştir.

Udentify perakende mağazalarda kamera tabanlı ziyaretçi analizleri ile, müşterilerine verimlilik arttırıcı çözümler sağlamaktadır. Udentify, değerlendirme çalışmalarının esas alındığı tarih olan 30.11.2019'dan sonra alınması nedeniyle maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

(¹⁴)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 %5,0002'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. Quantco, değerlendirme çalışmalarının esas alındığı tarih olan 30.11.2019'dan sonra alınması nedeniyle maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

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.

(¹⁵) 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 Kurulda Hub GSYO'nun Paymes'in sermayesinin %3,85'ine iştirak ettiği yeni ortaklık yapısı onaylanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 48 – 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 sürdürmektedir. 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.

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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla 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	208.140	208.140	208.140	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	1.143	1.143	1.143	0	0	0
Diğer borçlar	206.997	206.997	206.997	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	48.443	48.443	48.443	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	9.415	9.415	9.415	0	0	0
Diğer borçlar	39.028	39.028	39.028	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 48 – 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	1.419.448	17.216	3.524.033	0	4.960.697
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	1.419.448	17.216	3.524.033	0	4.960.697
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 değerinin 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 değerinin 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.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
Önceki 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	1.301.993	0	424.453	0	1.726.446
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	1.301.993	0	424.453	0	1.726.446
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 değerinin 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 değerinin 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.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.539.724	325.272	0	0	0	0	0	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.539.724	325.272	0	0	0	0	0	0
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.539.724	325.272	0	0	0	0	0	0
10. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	0	0	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	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.539.724	325.272	0	0	0	0	0	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.539.724	325.272	0	0	0	0	0	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Fiyat riski

Şirket'in, 30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
	Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	0	0
	Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	0
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0
	Tahvil ve bono ihracından borçlar	0	0
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 49 – 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 önemsiz olacağı 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

	30.09.2020		31.12.2019		
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	3.524.033	3.524.033	424.453	424.453	53
Finansal varlıklar	52.288.349	52.288.349	50.036.250	50.036.250	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.419.448	1.419.448	1.301.993	1.301.993	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8.466	8.466	0	0	9
Finansal yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	47
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	47
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	0	0	0	0	47
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.143	1.143	9.415	9.415	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	1.750.000	1.750.000	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	206.997	206.997	39.028	39.028	9

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi
	30.09.2020	31.12.2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	0	0	Seviye 1
Girişim Sermayesi Yatırımları	52.288.349	50.036.250	Seviye 3
Toplam	52.288.349	50.036.250	

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 direk ya da indirek 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 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1- Şirketin The Meditation Company GMBH 'de sahip olduğu %3,82 oranındaki 4.000 Euro nominal değerli payların %1,02'sini oluşturan 1.074 Euro nominal değerli paylar beheri 396,63 Euro olmak üzere toplam 425.980,00 Euro'ya Atlantic Labs IV GmbH & Co. KG'ya peşin olarak satılmış, satış bedeli 21.10.2020 tarihinde tahsil etmiştir. Şirketin The Meditation Company GMBH 'de %2,79 oranında payı kalmıştır.

2- 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.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/IFRS) esas alınarak hazırlanmış, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG) tarafından yayımlanan 20.05.2013 tarih ve 2013 – 1 sayılı Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı (Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi) ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2020	31.12.2019
Bankalar - Vadesiz Mevduat	3.119	4
Bankalar - Vadeli Mevduat(*)	3.520.914	0
Takas Bank Para Piyasası'ndan alacaklar	0	424.449
Toplam	3.524.033	424.453

(*) 30.09.2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadesi TL için 7-32 gün, faiz oranı ise %10,5 -12,5 arasındadır. Abd doları için 32 gün, faiz oranı ise %2' dir).

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur.

NOT 55 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2020	31.12.2019
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	3.524.033	424.453
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	52.288.349	50.036.250
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	0	0
D	Diğer Varlıklar		1.840.059	1.779.837
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	57.652.441	52.240.540
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		57.128.844	50.436.848
I	Diğer Kaynaklar		523.597	1.803.692
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	57.652.441	52.240.540

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 55 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI (Devamı)

	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2020	31.12.2019
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	--	--
	1. Sermaye piyasası araçları		--	--
	A- Devlet Tahvili		--	--
	B- Özel Sektör Tahvili		--	--
	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)	3.524.033	4
	A- Mevduat İşlemleri		3.524.033	4
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--	--
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	1.419.448	1.301.993
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	846.425	256.393

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 55 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI (Devamı)

Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu:

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2020	31.12.2019	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)	90,70%	83,38%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (c)	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 işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketler (***)		11,47%	12,65%	≤ %10
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1- (h)	2,46%	2,49%	≤ %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- (i)	6,11%	0,81%	≤ %20
	A- Mevduat İşlemleri		6,11%	0,00%	≤ %20
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		0,00%	0,81%	≤ %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	1,47%	0,47%	≤ %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 9.455.000 TL, mikro işletme şartlarını taşıyan girişimleri toplamı 42.833.349 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 taşımış ve/veya yurtdışında yeni bir şirket kurmak suretiyle faaliyetlerine devam etmekte olan yatırımları bu kapsamda değerlendirilmemiştir.