

**HUB GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
(ÖNCEKİ UNVANI: GEDİK GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.)
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

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		1-45
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	2-15
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	16
NOT 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar	16
NOT 5	Bölümlere Göre Raporlama	16
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	16-17
NOT 7	Ticari Alacaklar ve Borçlar	17
NOT 8	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	17
NOT 9	Diğer Alacaklar ve Borçlar	18
NOT 10	Stoklar	18
NOT 11	Canlı Varlıklar	18
NOT 12	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	18
NOT 13	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	19
NOT 14	Maddi Duran Varlıklar	19
NOT 15	Hizm. Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fon. Kaynaklanan Paylar Üz. Haklar	19
NOT 16	Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar	19
NOT 17	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20
NOT 18	Şerefiye	20
NOT 19	Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	20
NOT 20	Kiralama İşlemleri	20
NOT 21	İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalar	20
NOT 22	Varlıklarda Değer Düşüklüğü	20
NOT 23	Devlet Teşvik ve Yardımları	20
NOT 24	Borçlanma Maliyetleri	20
NOT 25	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	21
NOT 26	Taahhütler	21
NOT 27	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	22
NOT 28	Niteliklerine Göre Giderler	23
NOT 29	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	23
NOT 30	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	24-25
NOT 31	Hasılat ve Satışların Maliyeti	26
NOT 32	İnşaat Sözleşmeleri	26
NOT 33	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri,	26
NOT 34	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	26-27
NOT 35	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	27
NOT 36	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	27
NOT 37	Finansman Gelirleri ve Giderleri	27-28
NOT 38	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	28
NOT 39	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	28
NOT 40	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	28
NOT 41	Pay Başına Kazanç	28
NOT 42	Pay Bazlı Ödemeler	29
NOT 43	Sigorta Sözleşmeleri	29
NOT 44	Kur Değişiminin Etkileri	29
NOT 45	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	29
NOT 46	Türev Araçlar	29
NOT 47	Finansal Araçlar	30-34
NOT 48	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	35-41
NOT 49	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	42-43
NOT 50	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	43-44
NOT 51	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	44
NOT 52	TMS'ye İlk Geçiş	44
NOT 53	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	44-45
NOT 54	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	45
NOT 55	Ek Dipnot: Portföy Sınırlamaları, Finansal Borç Ve Toplam Gider Tutarları	45-46-47

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6, 53	293.104	3.364.263
Finansal Yatırımlar	47	2.000.864	0
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	8.916.017	4.946.344
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	0	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	235.045	933.907
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	505.563	505.967
Diğer Dönen Varlıklar	29	0	0
ARA TOPLAM		11.950.593	9.750.481
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	0	0
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar	6	0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		11.950.593	9.750.481
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	47	34.148.776	32.156.000
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	0	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	0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	18	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	0	73
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		34.148.776	32.156.073
TOPLAM VARLIKLAR		46.099.369	41.906.554

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2019	31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	0	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	10.543	3.275
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	1.153	1.585
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	167.265	9.282
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 İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	0	0
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	0	1.580
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
ARA TOPLAM		178.961	15.722
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		178.961	15.722
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	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	688	0
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		688	0
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		179.649	15.722

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2019	31.12.2018
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	30	20.000.000	20.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	30	0	0
Sermaye Avansı	30	3.500.000	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	270	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	(174)	0
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	421.389
Diğer Yedekler	30	0	0
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	21.369.574	(2.256.610)
Net Dönem Karı/Zararı	41	529.062	23.725.783
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		45.919.720	41.890.832
TOPLAM KAYNAKLAR		46.099.369	41.906.554

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01.-30.09.2019 DÖNEMİNE İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lira (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	31	26.429.161	2.818.299	26.408.700	36.936
Satışların Maliyeti (-)	31	(26.387.013)	(2.721.205)	(26.381.142)	0
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		42.148	97.094	27.558	36.936
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	31	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	31	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		0	0	0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	31	0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		42.148	97.094	27.558	36.936
Genel Yönetim Giderleri (-)	28, 33	(225.717)	(247.140)	(24.212)	(43.507)
Pazarlama Giderleri (-)	28, 33	(12.899)	(11.449)	(1.950)	(1.196)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	4.367	22.785	916	18.954
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	0	0	0	0
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(192.101)	(138.710)	2.312	11.187
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
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(192.101)	(138.710)	2.312	11.187
Finansman Gelirleri	37	760.085	2.380.245	80.563	817.878
Finansman Giderleri (-)	37	(38.922)	(6.310)	(38.906)	(238)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		529.062	2.235.225	43.969	828.827
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		529.062	2.235.225	43.969	828.827
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		529.062	2.235.225	43.969	828.827
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,0265	0,1118	0,0022	0,0414
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(174)	0	(174)	(1.541)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	(174)	0	(174)	(1.541)
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		(174)	0	(174)	(1.541)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		528.888	2.235.225	43.795	827.286

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01. -30.09.2019 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	2.325	366.327	0	3.495.130	(5.699.003)	18.165.049
	Transferler	30	0		0	0	55.062	0	(5.751.740)	5.699.003	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0		0	(2.325)	0	0	0	2.235.225	2.235.225
	Dönem Sonu Bakiyeler		20.000.000		270	0	421.389	0	(2.256.610)	2.235.225	20.400.274
CARİ 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

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01. -30.09.2019 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.578.383)	(2.715.113)
Dönem Karı (Zararı)		529.062	2.235.225
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	529.062	2.235.225
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		73	11.694
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	73	665
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	5.855
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	0	0
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	6	0	5.855
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		0	5.174
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	0	0
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	25	0	5.174
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.107.518)	(4.962.032)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	47	(2.000.864)	(233.000)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.969.673)	(3.750.000)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(3.969.673)	(3.750.000)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	0	0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6, 12	698.862	(942.573)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.268	5.824
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	7.268	5.824
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(432)	(26.000)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		157.983	(8.105)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	157.983	(8.105)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(662)	(8.178)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29, 40	404	(8.178)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29, 38	(1.066)	0
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.992.776)	(2.322.755)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	47	(1.992.776)	(2.322.755)
Alınan Faiz	35	0	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.500.000	0
Sermaye Avansı		3.500.000	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(3.071.159)	(5.037.868)
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)		(3.071.159)	(5.037.868)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	3.364.263	8.596.192
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		293.104	3.558.324

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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 “Marbaşı 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 “Marbaşı B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olan Şirket unvanı, 19.04.2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek, 30.04.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na “Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. Son olarak cari dönemde 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’na “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 iştiğal 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’in merkez adresi, Esas Maltepe Ofis Park Altayçeşme Mah.Çamlı Sok. No : 21 Kat: 10-11-12 Maltepe / İstanbul olup, herhangi bir şubesi bulunmamaktadır.

30.09.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL’dir (31.12.2018: 20.000.000 TL). Şirket’in hisse senetlerinin %98,99 oranındaki kısmı Borsa İstanbul’da kolektif yatırım ürünleri ve yapılandırılmış ürünler pazarında işlem görmektedir. Bu hisselerin %18,94’ü (31.12.2018: %18,94) fiili olarak Borsa İstanbul’da (BIST) dolaşımdadır.

Şirket’in 30.09.2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 1 kişidir (31.12.2018: 1 kişi).

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 30.09.2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar 29.07.2019 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 2019 tarihinde sona eren finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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 yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir.

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

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

Finansal araçların alım satımlarında teslim tarihi esas alınmaktadır.

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

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

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

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	5
Demirbaşlar	5

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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 değerın 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.

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 değerın 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.

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.

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 yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.4.9) Ücret ve komisyonlar

Komisyonlar, ağırlıklı olarak aracı kurum olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye verilen aracılık komisyonlarından oluşmaktadır. Tüm komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosunda genel yönetim giderleri hesabına yansıtılmaktadır. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye verilen diğer yönetim ücretleri de genel yönetim giderleri hesabına yansıtılmaktadır.

2.4.10) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

2.4.11) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.12) Nakit akım tablosu

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

2.4.13) Sermaye ve temettüleri

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

2.4.14) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.4.15) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30.09.2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-30.09.2019 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.09.2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.4.16) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

- | | |
|-----------|--|
| Dipnot 47 | : Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi |
| Dipnot 27 | : Çalışanlara sağlanan faydalar |

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.17) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.4.18) Finansal teminat sözleşmesi

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

2.4.19) İlişkili taraflar

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

2.4.20) Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

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

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

30 Eylül 2019 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, 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 düzenlemektedir. 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.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK Eylül 2016'da, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu'nun (UMSK) Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım’ ve ‘erteleme yaklaşımı’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve

Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

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 muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar"; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 "Gelir Vergileri"; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri"; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

30 Eylül 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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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 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 esası 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 Tebliğ'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.
30.09.2019 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 2018 – 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 2018 – Yoktur.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve nakit benzerleri (ilişkili taraflar)

	30.09.2019	31.12.2018
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4	2.982.045
Toplam	4	2.982.045

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve ticari borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30.09.2019	31.12.2018
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. (*)	8.916.017	4.946.344
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	0	0
Toplam	8.916.017	4.946.344

Uzun vadeli diğer alacaklar:

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Kısa ve uzun vadeli diğer borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	(207)	(447)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Faiz gideri	(30)	(10)
Toplam	(237)	(457)

İlişkili taraflardan alınan gelirler

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Kupon faiz geliri	0	10.421
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.-Borç Faizi	448.500	65.440
Toplam	448.500	75.861

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(22.067)	(54.224)
Toplam	(22.067)	(54.224)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
Satıcılara borçlar	10.543	3.275
Toplam	10.543	3.275

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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 2018 – Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	167.265	0
Diğer Borçlar	0	9.282
Toplam	167.265	9.282

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2019	31.12.2018
Verilen Avanslar (*)	227.189	933.907
Gelecek aylara ait giderler	7.856	0
Toplam	235.045	933.907

(*) Söz konusu tutar, girişim sermayesi yatırımı kapsamında, aşağıdaki şirket hisselerinin alımı için ödenen tutarlardan oluşmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla iştirak işlemleri henüz tamamlanmamıştır.

	30.09.2019	31.12.2018
Eyedijs Teknoloji A.Ş.	0	563.100
Paymes Elekt.Tic.ve Bilişim A.Ş.	227.189	93.807
Diğit Bilişim A.Ş.	0	277.000
Toplam	227.189	933.907

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Ertelenmiş Gelirler Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	30.09.2019
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

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	31.12.2018
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

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	30.09.2019
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

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	31.12.2018
Haklar	4.433	0	0	4.433
Toplam	4.433	0	0	4.433
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(3.473)	(887)	0	(4.360)
Toplam	(3.473)	(887)	0	(4.360)
Net Değer	960			73

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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

	30.09.2019	31.12.2018
Çeşitli gider karşılıkları	0	1.580
Toplam:	0	1.580

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Hukuksal Durum:

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
Personele Borçlar	0	702
Ödenecek Vergi Borçları	230	122
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	923	761
Toplam	1.153	1.585

İzin Karşılığı

	30.09.2019	31.12.2018
Kullanılmayan İzin Karşılığı	0	0
Toplam	0	0

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2019	31.12.2018
1 Ocak İtibariyle Bakiye	0	3.075
Dönem içerisindeki artış	0	0
Konusu Kalmayan karşılıklar	0	(3.075)
Toplam	0	0

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30.09.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	688	0
Toplam	688	0

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 01.01.2019 tarihi itibarıyla, 6.017,60.-TL (31.12.2018 : 6.017,60.-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, 30.09.2019 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.

	30.09.2019	31.12.2018
1 Ocak İtibariyle Bakiye	0	13.783
Dönem içerisindeki artış	514	0
Faiz maliyeti	0	0
Konusu Kalmayan karşılıklar	0	(13.783)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	174	0
Toplam	688	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Personel giderleri	(25.716)	(76.855)	(7.324)	(24.118)
Danışmanlık giderleri	(116.218)	(103.157)	(8.606)	(6.545)
Üyelik ve aidatlar	(27.759)	(16.161)	(9.113)	(3.385)
Kira giderleri	(13.303)	(14.218)	(1.901)	(4.740)
Veri iletişim giderleri	(15.201)	(10.459)	(6.541)	(2.861)
Vergi, resim ve harç giderleri	(14.511)	(5.653)	6.837	(419)
Genel kurul giderleri	(11.233)	(10.455)	(0)	0
Amortisman giderleri	(73)	(665)	0	(222)
İzin karşılığı gideri	0	(5.174)	1.300	0
Diğer giderler	(1.703)	(4.343)	1.136	(1.217)
Toplam	(225.717)	(247.140)	(24.212)	(43.507)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
MKK KAP Hizmet Bedeli	(12.692)	(3.475)	(1.744)	(962)
BPP işlem komisyonları	(170)	(442)	(170)	0
Diğer giderler	(37)	(7.532)	(36)	(234)
Toplam	(12.899)	(11.449)	(1.950)	(1.196)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar :

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar:

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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 20.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 20.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır. (31.12.2018: 20.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 20.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.)

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000.-TL'dir. Yönetim Kurulu'nun 13.02.2019 tarih ve 273 sayılı toplantısında, kayıtlı sermaye tavanının 50.000.000 TL'den 70.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar vermiştir.

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

		30.09.2019		31.12.2018	
	Grubu	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
M.V Holding A.Ş.	B	0,38	7.683.082	0,45	9.000.000
M.V Holding A.Ş.	A	0,00	90.000	0,00	90.000
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	B	0,17	3.352.321	0,13	2.524.072
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	A	0,00	90.000	0,00	90.000
Ersin Refik Pamuksüzer	A	0,00	20.000	0,00	20.000
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	0,10	2.088.999	0,15	2.948.998
Hakkı Gedik	B	0,00	400	0,00	400
Erhan Topaç	B	0,00	0	0,06	1.136.704
Erhan Topaç	B	0,00	200	0,00	200
Netmarble Emea FZ LLC	B	0,05	1.000.000	0,05	1.000.000
Halka Açık Kısım (3. Kişiler)	B	0,28	5.674.998	0,16	3.189.626
Toplam	Toplam	100	20.000.000	100	20.000.000

30.09.2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 20.000.000 adet hissenin 200.000 adedi A Grubu imtiyazlı hisselerden, 19.800.000 TL adedi B Grubu (halka açık) adi hisselerden oluşmaktadır. Borsada işlem görmeyen A Grubu imtiyazlı hisselerin 90.000 adedi Gedik Yatırım Holding A.Ş.'ye, 90.000 adedi BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş.'ye, kalan 20.000 adedi ise Ersin Pamuksüzer'e aittir. (A) grubu hisse senetleri, Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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)

Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30.09.2019	31.12.2018
Hisse senedi ihraç primleri	270	270
Toplam	270	270

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/Kayıplar

	30.09.2019	31.12.2018
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(174)	0
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	0	0
Toplam	(174)	0

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.

	30.09.2019	31.12.2018
Yasal Yedekler	4.020.988	421.389
Toplam	4.020.988	421.389

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	30.09.2019	31.12.2018
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	14.932.555	(6.801.242)
Olağanüstü Yedekler	6.437.019	4.544.632
Toplam	21.369.574	(2.256.610)

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 dağıtılabileceklerin, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
Satış Gelirleri				
Hisse senetleri	0	0	0	0
Ters Repo	26.406.445	1.016.389	0	0
Özel kesim tahvil ve bonoları	0	1.707.667	26.400.571	0
Toplam	26.406.445	2.724.056	26.400.571	0
Diğer Gelir / (Giderler),net				
Faiz gelirleri	22.716	82.515	7.409	26.604
BPP işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	0	(789)	720	0
Özel kesim tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	0	12.517	0	10.332
Devlet tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	0	0	0	0
Girişim sermayesi yatırımları gerçeğe uygun değer düşüşü (net)	0	0	0	0
Toplam	22.716	94.243	8.129	36.936
Toplam hasılat	26.429.161	2.818.299	26.408.700	36.936
Satışların Maliyeti (-)	0	0	0	0
Hisse senetleri	0	0	0	0
Ters Repo	(26.387.013)	(1.015.902)	(26.381.142)	0
Özel kesim tahvil ve bonoları	0	(1.705.303)	0	0
Toplam	(26.387.013)	(2.721.205)	(26.381.142)	0
Brüt Kar / (Zarar)	42.148	97.094	27.558	36.936

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

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

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
Genel Yönetim Giderleri	(225.717)	(247.140)	(24.212)	(43.507)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(12.899)	(11.449)	(1.950)	(1.196)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Toplam	(238.616)	(258.589)	(26.162)	(44.703)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	01.01.30.09.2019	01.01.30.09.2018	01.07.30.09.2019	01.07.30.09.2018
Konusu kalm. karşılıklar	4.243	22.477	792	19.737
Diğer	124	308	124	(783)
Toplam	4.367	22.785	916	18.954

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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 (devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

Yoktur (01.01.-30.09.2018: Yoktur.)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

Yoktur (01.01.-30.09.2018: Yoktur.)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

Yoktur (01.01.-30.09.2018: Yoktur.)

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar:

Yoktur (01.01.-30.09.2018: Yoktur.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Genel yönetim giderleri	(73)	(665)	0	(222)
Toplam	(73)	(665)	0	(222)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler

Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Genel yönetim giderleri	0	0	0	0
Toplam	0	0	0	0

Kullanılmayan İzin Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Genel yönetim giderleri	0	(5.174)	1.300	0
Toplam	0	(5.174)	1.300	0

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Faiz gelirleri	487.621	198.193	96.561	6.551
Kambiyo karları	270.961	2.182.052	(15.998)	811.327
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı İptali	1.503	0	0	0
Toplam	760.085	2.380.245	80.563	817.878

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ (devamı)

Finansman Giderleri:

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
Kambiyo zararları	(38.892)	0	(38.892)	0
Faiz giderleri	(30)	(10)	(14)	(8)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı Giderleri	0	(5.855)	0	(230)
Diğer faiz giderleri	0	(445)	0	0
Toplam	(38.922)	(6.310)	(38.906)	(238)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(174)	0	(174)	(1.541)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	0	0	0	0
Toplam	(174)	0	(174)	(1.541)

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

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

	30.09.2019	31.12.2018
Peşin Ödenen Vergiler	505.563	505.967
Toplam	505.563	505.967

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

Bu sebeple 01.01.-30.09.2019 dönemine ilişkin ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü yoktur. (01.01.-31.12.2018: Yoktur).

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Net Dönem Karı	529.062	2.235.225	43.969	828.827
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	0,0265	0,1118	0,0022	0,0414

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur.

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 2018 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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

	30.09.2019	31.12.2018
TRT140922T17	2.000.864	0
Toplam	2.000.864	0

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2019		31.12.2018	
	Oran (%)	Gerçeğe Uygun Değeri	Oran (%)	Gerçeğe Uygun Değeri
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. A.Ş. ⁽¹⁾	100,00%	26.214.000	100,00%	26.214.000
Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş. A.Ş. ⁽²⁾	15,00%	0	15,00%	0
BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş. ⁽³⁾	17,00%	272.000	17,00%	272.000
Segmentify Yazılım A.Ş. ⁽⁴⁾	9,50%	3.564.000	9,50%	3.564.000
Eyediuz Teknoloji A.Ş.	--	1.126.200	--	0
Digit Bilişim A.Ş.	--	277.000	--	0
Gerçeklik Teknoloji San. Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. ⁽⁷⁾	16,80%	0	16,80%	0
Genz Biyo Teknoloji A.Ş. ⁽⁸⁾	17,40%	267.000	17,40%	267.000
Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş. ⁽⁹⁾	12,30%	1.305.576	12,30%	716.000
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş. ⁽¹⁰⁾	11,80%	230.000	11,80%	230.000
Enko Teknoloji A.Ş. ⁽¹¹⁾	10,00%	184.000	10,00%	184.000
Otto Yazılım A.Ş. ⁽¹²⁾	10,50%	170.000	10,50%	170.000
The Mediations Company GBMH ⁽¹³⁾	8,20%	539.000	8,20%	539.000
Toplam		34.148.776		32.156.000

Şirket, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") 10 uyarınca portföy şirketlerindeki yatırımlarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir. Şirket, 100% sahiplik ile STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. ve farklı oranlarda azınlık paylarına sahip olunan 11 adet erken aşama girişim şirketinden oluşmaktadır.

Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin pazar piyasa değerleri bağımsız değerlendirme kuruluşunca hazırlanan 01.03.2019 tarihli değerlendirme raporlarında yer alan değerlere göre tespit edilmiştir. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarında STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında düzeltilmiş net aktif değer yöntemi (STRS'nin iştiraklerinden Zeplin Yazılım Sistemleri ve Bilgi Teknolojileri A.Ş.'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasa yaklaşımı kapsamında satış çarpanı analizinden faydalanılmıştır) diğer iştiraklerinde ise en güncel özkaynak yatırımı baz alınmıştır.

Şirket'in 30.09.2019 tarihi itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri üzerinde etkisi olacaktır. Ancak değerlendirme çalışmalarında ağırlıklı olarak net aktif değer yönteminin kullanılması nedeniyle indirgenmiş nakit akımlar yönteminde kullanılan oranlardaki 1 puanlık artış ya da azalışların etkisinin önemsiz olacak olması nedeniyle duyarlılık analiz yapılamamıştır.

01.01.-30.09.2019 ara dönemde geçmiş dönemden gelen tutarlara cari dönem alımları maliyet bedeli üzerinden eklenmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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) STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.

Şirket 30.03.2015 tarih ve 191 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre, erken aşama teknolojik yatırımlar sektöründe melek yatırımcı rolüyle faaliyet gösteren STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin ("STRS") 1.500.000 TL olan sermayesinin %100'üne tekabül eden 1.500.000 adet payı 1.500.000 TL bedel karşılığında satın almıştır. İktisap bedeli net aktif değer yöntemine göre yürütülen değerleme çalışmasına istinaden belirlenmiştir. STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında sermayesinin 10.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, Şirket, bu tutarın tamamını 14.04.2015 tarihinde nakit olarak ödenmiştir.

STRS, melek yatırımcı olarak teknoloji alanında faaliyet gösteren başlangıç aşamasındaki firmalara yatırım yapmaktadır. Şirket 2011 yılında İstanbul'da kurulmuştur. STRS'nin, rapor tarihi itibariyle değerleme çalışmasına konu 43 farklı azınlık yatırımı ile çeşitli sebeplerden değerleme çalışması kapsamında dikkate alınmayan 12 diğer iştirak yatırımı bulunmaktadır. STRS'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerleme 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, 31.12.2018 tarihi itibariyle STRS'nin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemlere göre 26.214.000 TL olarak hesaplanmıştır. Hesaplanan bu değer 16.111.000 TL'sini STRS'nin %3,9 payına sahip olduğu Zeplin Yazılım Sistemleri ve Bilgi Teknolojileri A.Ş. oluşturmaktadır.

(²) Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş.

Şirket'in 29.08.2016 tarih ve 220 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş.'nin ("Moderasyon") %8 oranındaki 4.348 adet C grubu hissesine 200.000 ABD Doları (590.200 TL) karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiş ve bu kapsamda bir sözleşme imzalanmıştır. İştirak bilişim sektöründe hizmet vermektedir. Sözleşmeye göre Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş. sermayesini 50.000 TL'den 54.348 TL'ye çıkarmıştır. İlgili ödeme 29.08.2016 tarihinde gerçekleşmiştir ve ilgili tutar sermayenin tesciline kadar diğer dönen varlıklar hesabında verilen avans olarak muhasebeleştirilmiştir. Sermayenin tescili 2017 yılı içerisinde gerçekleşmiştir. 20.04.2017 tarihinde Moderasyon Bilişim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'ye ait her biri nominal değeri 1 TL olan 3.804 adet B grubu hissesi 516.425 TL karşılığında devir alınmıştır. Bu işlem sonrasında Şirket'in iştirak üzerinde sahip olduğu hisse oranı %15'e yükselmiştir.

Moderasyon, sosyal ağlarda istenmeyen içeriklerin gerçek zamanlı olarak gizlenmesi konusunda destek sağlayan bir mobil uygulama üzerinde faaliyet göstermektedir. Şirket 2014 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Moderasyon, rapor tarihi itibariyle faaliyete geçmiş olup henüz faaliyet gelir elde etmeye başlamamıştır. Moderasyon'un gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerleme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2018 tarihi itibariyle Şirket'in sahip olduğu % 15 oranındaki Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş. hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 0 TL olarak hesaplanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

Şirket'in 24.07.2017 tarih ve 240 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, BB Mekatronik Bilişim San. ve Tic. A.Ş.'nin ("BB Mekatronik Bilişim") %17 oranındaki 9.444.444 adet C grubu hissesine 935.000 TL karşılığında STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'den satın alınıp, iştirak edilmesine karar verilmiş ve bu kapsamda bir sözleşme imzalanmıştır.

BB Mekatronik Bilişim San. ve Tic. A.Ş., interaktif fiziksel ve dijital ürünler geliştirerek kullanıcılara yaşattığı interaktif deneyimler konusunda destek sağlama üzerinde faaliyet göstermektedir. Şirket 2011 yılında İstanbul'da kurulmuştur. BB Mekatronik Bilişim San. ve Tic. A.Ş.'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu % 17 oranındaki BB Mekatronik Bilişim San. ve Tic. A.Ş. hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 272.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(4) Segmentify Yazılım A.Ş.

Şirket'in 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden Segmentify Yazılım A.Ş.'nin ("Segmentify") %5 oranındaki hissesi olan 3.050 adet hissesine 100.000 Euro (328.580 TL) karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiştir. İştirak yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket 2015 yılında İstanbul'da kurulmuştur. İlgili ödeme 30.05.2016 tarihinde nakit olarak yapılmış olup, 10.06.2016 tarihinde ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket'in 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararı sonucunda Segmentify Yazılım A.Ş.'nin %5 oranındaki hissesi olan 3.050 adet hissesine 100.000 Euro (328.580 TL) karşılığında iştirak edilmiştir. 13.09.2017 tarih ve 243 sayılı Yönetim Kurulu Kararı sonucunda Segmentify Yazılım A.Ş.'nin %7 oranındaki hissesi olan 4270 adet hissesine de 1.440.800 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Segmentify, e-ticaret alanında faaliyet gösteren şirketlere veri odaklı hizmetler sunmaktadır. Segmentify, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş ve gelir elde etmeye başlamıştır. Segmentify'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu % 9,50 oranındaki Segmentify hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 3.564.000 TL olarak hesaplanmıştır.

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

Şirket'in 08.09.2016 tarih ve 222 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.'nin ("Gerçeklik") %8,85 oranındaki 5.576 adet D grubu hissesine 100.000 ABD Doları (292.860 TL) karşılığında iştirak edilmiş ve bu kapsamda bir sözleşme imzalanmıştır. İlgili ödemeler 08.09.2016 tarihinde gerçekleşmiştir. 19.04.2017 tarihinde 34 TL tutarında bir sermaye ödemesi daha gerçekleşmiştir. Bu işlemten sonra ortaklık payında bir değişiklik olmamıştır.

Gerçeklik, bilgisayar oyun üretimi ve sanal gerçeklik ile ilgili yan servislerin sunumu alanında faaliyet göstermektedir. Şirket 2016 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Gerçeklik, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. Gerçeklik'in gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu % 16,80 oranındaki Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 0 TL olarak hesaplanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(⁶) Genz Biyo Teknoloji A.Ş.

Şirket'in 13.11.2017 tarih ve 245 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'nin ("Genz Biyo") %10,64 oranındaki 7.152 adet C grubu hissesine 521.562 TL karşılığında iştirak edilmiştir. İlgili ödeme 13.11.2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Genz Biyo, laboratuvar ortamında biyolojik veri ve gen analizi ile statik modelleme yapmak ve bu alanda faaliyet göstermek amacıyla 03.01.2017 tarihinde kurulmuştur. Gerçeklik, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. Şirket'in 12.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'nin %7,15 oranındaki 4805 adet hissesine de 350.378 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Böylece Şirket'in Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'deki toplam hissesi %17,40'a ulaşmıştır. Genz Biyo'nun gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu % 17,40 oranındaki Genz Biyo hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönetime göre 267.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(⁷) Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş.

Şirket'in 12.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş.'nin ("Tim Akıllı Kıyafetleri") toplam % 12,30 oranındaki 4.170 adet B grubu ve 3.158 adet C Grubu hissesine 1.027.632 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Tim Akıllı Kıyafetleri'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu % 12,30 oranındaki Tim Akıllı Kıyafetleri hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönetime göre 716.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(⁸) Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.

Şirket'in 19.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.'nin ("Kimola") toplam % 5,80 oranındaki 3.580 adet C Grubu hissesine 390.745 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Kimola'nın gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu % 11,80 oranındaki Kimola hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönetime göre 230.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(⁹) Enko Teknoloji A.Ş.

Şirket'in 12.09.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Enko Teknoloji A.Ş.'nin ("Enko Teknoloji") toplam % 4,00 oranındaki 2.186 adet hissesine 277.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Enko Teknoloji'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu % 10,00 oranındaki Enko Teknoloji hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönetime göre 184.000 TL olarak hesaplanmıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(¹⁰) Otto Yazılım A.Ş.

Şirket'in 12.09.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Otto Yazılım A.Ş.'nin ("Otto") toplam % 4,54 oranındaki 2.694 adet hissesine 277.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Otto'nun gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in dolaylı yoldan sahip olunanlar dahil toplam sahip olduğu % 10,50 oranındaki Otto hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 170.000 TL olarak hesaplanmıştır.

(¹¹) The Mediations Company GBMH

Şirket'in 21.11.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, The Mediations Company GBMH'in ("Mediations") toplam % 8,00 oranındaki 2.000 adet hissesine 2.000 EURO (12.187 TL) karşılığında iştirak edilmiş, edinilen payların emisyon primine karşılık olarak sahip olduğu Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz.Tic A.Ş. hisselerinin tamamı The Mediation Company GmbH'ye devredilmiştir. Mediations'un gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu toplam % 8,20 oranındaki Mediations hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yönteme göre 539.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Finansal Kiralama Borçları

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski:

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

Likidite riski:

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski:

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

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

Finansal Risk Yönetimi:

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

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

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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)

Likidite risk yönetimi

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

30.09.2019 ve 31.12.2018 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	177.808	177.808	177.808	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	10.543	10.543	10.543	0	0	0
Diğer borçlar	167.265	167.265	167.265	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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	12.557	12.557	12.557	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	3.275	3.275	3.275	0	0	0
Diğer borçlar	9.282	9.282	9.282	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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	8.916.017	0	293.104	0	9.209.121
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	8.916.017	0	293.104	0	9.209.121
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değer in 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.
30.09.2019 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:

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	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	4.946.344	0	2.980.543	383.720	8.310.607
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	4.946.344	0	2.982.045	383.720	8.312.109
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	(1.502)	0	(1.502)
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	(1.502)	0	(1.502)
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.
30.09.2019 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)	0	0	0	0	2.981.841	476.779	78.559	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)	0	0	0	0	2.981.841	476.779	78.559	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)	0	0	0	0	2.981.841	476.779	78.559	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 Yük. ler	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (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 Yük. ler	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)	0	0	0	0	2.981.841	476.779	78.559	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	0	0	0	0	2.981.841	476.779	78.559	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıkların 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.
30.09.2019 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 Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	0	0	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	0	0	0	0
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	250.829	(250.829)	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	250.829	(250.829)	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	47.356	(47.356)	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	47.356	(47.356)	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	298.184	(298.184)	0	0

Fiyat riski

Şirket'in, 30.09.2019 ve 31.12.2018 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.
30.09.2019 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 önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler

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

Finansal Araçların Kategorileri

	30.09.2019		31.12.2018		
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	293.104	293.104	3.364.263	3.364.263	53
Finansal varlıklar	34.148.776	34.148.776	32.156.000	32.156.000	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8.916.017	8.916.017	4.946.344	4.946.344	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	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	10.543	10.543	3.275	3.275	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	167.265	167.265	9.282	9.282	9

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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
	30.09.2019	31.12.2018	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	0	0	Seviye 1
Girişim Sermayesi Yatırımları	34.148.776	32.156.000	Seviye 3
Toplam	34.148.776	32.156.000	

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye : Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye : Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye : Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 10.09.2019 tarihinde yapmış olduğu Tahsisli Sermaye Artırımı süreci iptal edilerek Bedelli Sermaye Artırımı süreci başlatılmasına karar verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulunun 02.10.2019 tarih ve 299 sayılı kararı ile;

1) 10.09.2019 tarih ve 296 sayılı Yönetim Kurulu kararının ilan edilmesini takip eden süreçte HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (HUBVC) Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan hisse senetlerinin fiyatlarında yaşanan hareketlilik nedeniyle;

10.09.2019 tarih ve 296 sayılı Yönetim Kurul'u toplantısı ile karara bağlanmış olduğu;

"Sermaye tavanı içerisinde bedelli olarak 3.703.707 TL nakit sermaye artırımı yapılması yoluyla, %18,5 oranında artırılarak 23.703.707 TL'ye yükseltilmesine; Artırılacak yeni payların, ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak ve tamamı nakit (bedelli) olarak karşılanmak suretiyle halka arz edilmeksizin Tahsisli Satış yöntemiyle satılmasına;"

İlişkin kararın iptal edilmesine;

2) Şirket esas sözleşmesinin 8. maddesinin Yönetim Kuruluna verdiği yetkiye dayanarak, 20.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 70.000.000 TL tutarlı kayıtlı sermaye tavanı içerisinde bedelli olarak 10.000.000 TL nakit sermaye artırımı yapılması yoluyla, %50 oranında artırılarak 30.000.000 TL'ye yükseltilmesine,

3) Nakit olarak artırılan 10.000.000 TL'lik sermayeyi temsil edecek payların 100.000 TL nominal değerli kısmının A grubu nama yazılı, 9.900.000 TL nominal değerli kısmının B grubu nama yazılı olarak ihracına; ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına ve yeni pay alma haklarının 1 Türk Lirası nominal değerli her bir pay için 1 Türk Lirası fiyattan kullanılmasına,

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

- 4) Yeni pay alma haklarının kullanım süresinin 15 gün olarak belirlenmesine; bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
- 5) Nakit olarak artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 iş günü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılmasına,
- 6) Kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satılmasını takiben kalan paylar olması halinde, satılmayan payların Pay Tebliği (VII – 128.1)'nin 25.1(a) maddesi uyarınca 6 iş günü içerisinde iptal edilmesine,
- 7) Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına;
- 8) Şirketin ödenmiş sermayesinin 30.000.000 TL'ye yükseltilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli tüm işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

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

Şirket esas sözleşmesinin "ŞİRKET UNVANI" başlıklı 2'inci maddesindeki "Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" olan şirket unvanının değiştirilerek "Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesine ilişkin başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 06.02.2018 tarih ve 12233903-345.16-E.1365 sayılı yazısıyla onaylanmış, 24.04.2018 tarihli Şirket Olağan Genel Kurul Kararıyla kabul edilmiş ve 21.05.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil edilmiştir.

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişkitedeki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınarak hazırlanmış, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) 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.

	30.09.2019	31.12.2018
Bankalar - Vadesiz Mevduat	4	2.982.045
Takas Bank Para Piyasası'ndan alacaklar (*)	293.100	383.720
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	0	(1.502)
Toplam	293.104	3.364.263

(*) 30.09.2019 tarihi itibarıyla kendi adına takas bank para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan alacaklardır. Vadesi 1 gün, faiz oranı ise %15'dir).

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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	30.09.2019	31.12.2018
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	2.293.968	3.364.263
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	34.148.776	32.156.000
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	0	0
D	Diğer Varlıklar		9.656.625	6.386.291
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	46.099.369	41.906.554
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		45.919.720	41.890.832
I	Diğer Kaynaklar		179.649	15.722
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	46.099.369	41.906.554

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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	30.09.2019	31.12.2018
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	2.000.864	
	1. Sermaye piyasası araçları		--	--
	A- Devlet Tahvili		2.000.864	--
	B- Özel Sektör Tahvili		--	--
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		--	--
	C- Ters Repo		--	--
	D- Yatırım Fonu		--	--
	E- Hisse Senetleri		--	--
A2	2.TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	293.104	3.364.263
	A- Mevduat İşlemleri		4	2.980.543
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		293.100	383.720
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--	--
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	8.916.017	4.946.344
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	225.717	187.086

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2019 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	30.09.2019	31.12.2018	Asgari / Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları (*)	Md.22/1 – (b)	0,00%	0,00%	≤ %49
	Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1 – (c)	0,00%	0,00%	≤ %10
	A- Devlet Tahvili		4,34%	0,00%	≤ %10
	B- Özel Sektör Tahvili		0,00%	0,00%	≤ %10
2	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		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)	74,08%	76,73%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu				
	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	0,00%	≤ %49
	Yurtdışında yerleşik ve borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketler (***)		1,17%	1,29%	≤ %10
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	19,34%	11,80%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,00%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (****)	Md.22/1-(ı)	0,00%	8,03%	≤ %20
	A- Mevduat İşlemleri		0,00%	7,11%	≤ %20
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		0,00%	0,92%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	--	--	≤ %10
12	Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,47%	0,45%	≤ %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 30.317.000 TL, mikro işletme şartlarını taşıyan girişimleri toplamı 3.831.776TL'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.

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