

**HUB GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
FINANSAL DURUM TABLOSU	I-II
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	III
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	IV
NAKİT AKIM TABLOSU	V
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	1-52

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lira (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.03.2023	31.12.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	25	20.139.186	22.644.917
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.918.231	1.872.672
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	713	1.734
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	30.041	5.137
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	28.681	9.763
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		22.116.853	24.534.224
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	20	309.574.641	314.237.530
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	8.750	8.750
Maddi Duran Varlıklar	8	65.630	72.683
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	-	27.443
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye			
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	21.797	24.060
Peşin Ödenmiş Giderler	7	4.384	30.566
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		309.675.202	314.401.032
TOPLAM VARLIKLAR		331.792.055	338.935.256

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lira (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansla	31.03.2023	31.12.2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	-	43.106
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	-	679.292
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	434	38.455
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	923.083	158.775
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	145.186	166.942
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	293.386	218.065
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.362.090	1.304.635
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	239.642	163.363
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar			
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü			
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		239.642	163.363
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.601.732	1.467.998
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	70.000.000	70.000.000
Sermaye Avansı	13	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	13	332.665	462.797
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç/Kayıplar	13	(41.061)	(62.401)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	520.988	520.988
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	264.824.377	162.718.219
Net Dönem Karı/Zararı	17	(5.446.646)	103.827.654
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		330.190.323	337.467.258
TOPLAM KAYNAKLAR		331.792.055	338.935.256

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 31.03.2023 TARİHİNDE
SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansla	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	-	-
Satışların Maliyeti (-)	14	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar			
BRÜT KAR/ZARAR			
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(6.069.953)	(3.188.979)
Pazarlama Giderleri (-)	12	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	522.510	313.336
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(1.180)	(2.277)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(5.548.624)	(2.877.920)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler			
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar			
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET		(5.548.624)	(2.877.920)
Finansman Gelirleri	16	125.900	33.921
Finansman Giderleri (-)	16	(23.921)	(13.073)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ		(5.446.646)	(2.857.071)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Dönem Vergi Gideri/Geliri			
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM		(5.446.646)	(2.857.071)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		(5.446.646)	(2.857.071)
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	17	(0,08)	(0,10)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		21.339	1.468
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak	18	21.339	1.468
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		21.339	1.468
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(5.425.306)	(2.855.603)

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR 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 Referans	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Öz Kaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler 01.01.2022		30.000.000	8.000.000	130.402	(5.891)	520.988	54.402.599	107.665.759	200.713.857
	Transferler	13						107.665.759	(107.665.759)	0
	Değişiklikler Nedeniyle Düzeltmeler	13						649.861		649.861
	Sermaye Avansı	13		5.500.000						5.500.000
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	17,18				1.468			(2.857.071)	(2.855.603)
	Dönem Sonu Bakiyeler 31.03.2022		30.000.000	13.500.000	130.402	(4.423)	520.988	162.718.219	(2.857.071)	204.008.115
CARİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler 01.01.2023		70.000.000	0	462.797	(62.401)	520.988	162.718.219	103.827.654	337.467.258
	Transferler	13						103.827.654	(103.827.654)	0
	Geçmiş Yıl Karına Düzeltmeler	13			(130.132)			(1.721.496)		(1.851.628)
	Sermaye Avansı	13								0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	17,18				21.339			(5.446.646)	(5.425.306)
	Dönem Sonu Bakiyeler 31.03.2023		70.000.000	0	332.665	(41.061)	520.988	264.824.377	(5.446.646)	330.190.323

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referans	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.270.599)	(1.890.949)
Dönem Karı (Zararı)		(5.446.646)	(2.857.071)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	17	(5.446.646)	(2.857.071)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(1.729.872)	738.088
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9	36.759	36.383
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		151.600	51.844
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	151.600	26.481
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	11	-	25.364
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(1.918.231)	649.861
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili	20	(1.918.231)	649.861
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(94.080)	228.034
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(45.559)	(83.542)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(45.559)	(83.542)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.021	(13.868)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış	6	1.021	(13.868)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(24.904)	27.041
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(717.313)	(8.126)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	(679.292)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(38.021)	(8.126)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	764.309	603.828
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(21.756)	(295.699)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	-	(301.965)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(21.756)	6.266
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(49.878)	(1.600)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19	7.264	(1.600)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	11	(57.142)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		4.662.889	(5.037.896)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan	20	4.662.889	(5.019.859)
Maddi Duran Varlık Alımlardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-	(18.037)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		101.978	5.448.805
Sermaye artışı	13	-	5.500.000
Kira Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	-	(38.123)
Alınan Faiz / (Ödenen faiz)	16	101.978	(13.073)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(2.505.731)	(1.480.040)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(2.505.731)	(1.480.040)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27	22.644.917	3.738.961
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	27	20.139.186	2.258.921

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

- a) Esaslar çerçevesinde girişim sermayesi yatırımları yapabilir.
- b) Portföylerindeki girişim şirketlerinin yönetimine katılabilir.
- c) Portföylerindeki girişim şirketlerine danışmanlık hizmeti verebilir.
- d) Türkiye'deki girişim sermayesi faaliyetlerine yönelik olarak danışmanlık hizmeti vermek üzere yurtiçinde ve yurtdışında kurulu danışmanlık şirketlerine ortak olabilir.
- e) Yurtiçinde kurulu portföy yönetim şirketleri ile yurtdışında kurulmakla birlikte faaliyet kapsamı sadece yurtiçinde kurulu girişim şirketleri olan portföy yönetim şirketlerine ortak olabilir.
- f) BİAŞ Gelişen İşletmeler Piyasası'nda piyasa danışmanlığı hizmeti verebilir.
- g) Yurt dışında 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 dâhil edilmemek üzere, aktif toplamının azami %10'una kadar yatırım yapabilir.

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

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

31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 70.000.000 TL'dir (31.12.2022: 70.000.000 TL). 31.12.2023 itibarıyla Şirket hisselerinin %84,07'si (31.12.2022: %84,07) fiili olarak Borsa İstanbul'da (BIST) dolaşımdadır. Şirket 28.12.2022 tarihli Türkiye Sicil Gazetesinde yayınlanarak tescil edilen 2.12.2022 tarihli 412 sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla sermayesini 30.000.000 TL'den 70.000.000 TL'ye arttırmıştır.

Şirket'in 31.03.2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 7 kişidir (31.12.2022: 7 kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

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

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

Şirket’in 31.03.2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar 02.05.2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2023’de sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29’da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından ve KGK’nın TMS 29 uygulamasını ertelemesi beklendiğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

31 Mart 2023 tarihinde sona eren finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bi Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkisinde 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.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Finansal araçların alım satımlarında teslim tarihi esas alınmaktadır.

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına 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
Özel Maliyetler	5

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 gruplandırılır. 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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

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

2.4.5) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 öz kaynaklar 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.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtf 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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 repolarının 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.

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.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

2.4.6) Kur değişiminin etkileri

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023 Alış	31 Mart 2023 Satış	31 Aralık 2022 Alış	31 Aralık 2022 Satış
Avro	20,8450	20,8825	19,9349	19,9708
ABD Doları	19,1532	19,1878	18,6983	18,7320

2.4.7) Pay başına kazanç

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

2.4.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

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

2.4.9) Ücret ve komisyonlar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.10) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket'in, emeklilik dolayısıyla veya işkanununda 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.

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 temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4.14) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.4.15) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 20 : Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi
Dipnot 11 : Çalışanlara sağlanan faydalar

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 TFRS5 '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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.21) Kiralama işlemleri

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

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

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

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2.5.1) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.5.1) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 22’de belirtilmiştir.

2.7) Konsolidasyon İstisnası

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

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

İşletme, yukarıdaki tanıma 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.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Konsolidasyon İstisnası (Devamı)

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 26 No'lu 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.

NOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Diğer işletmelerdeki payların ayrıntısı için “Not 20 – Finansal Araçlar” dipnotunun uzun vadeli finansal yatırımlarına (gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar) bakınız.

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri (İlişkili Taraflar)

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31.03.2023	31.12.2022
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	0	0
Toplam	0	0

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31.03.2023	31.12.2022
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	0	679.292
Toplam	0	679.292

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara diğer borçlar (Ortaklara Borçlar)	0	0

Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar ve Borçlar

-Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

-Uzun Vadeli Diğer Alacaklar:

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

İlişkili Taraflara Ödenen Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

İlişkili Taraflardan Alınan Gelirler

	01.01- 31.03.2023	01.01.-31.03.2022
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.-Kira Geliri	2.542	2.542
Toplam	2.542	2.542

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	3.234.135	1.630.071
Toplam	3.234.135	1.630.071

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2022	31.12.2022
Udentify Bilişim Tek. Dan. A.Ş. (*)	1.918.231	1.872.672
Toplam	1.918.231	1.872.672

(*)20.08.2021 tarihli sözleşme ile Şirket'in iştiraki olan Udentify Bilişim Teknolojileri Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde ("Udentify") şirketin sahibi olduğu D Grubu 7363 adet nama yazılı 7.363 TL nominal değerdeki payın Netcad Yazılım Anonim Şirketi'ne devrine karar verilmiştir Devir bedeli, Udentify'ın 42 ay içinde ulaşacağı aylık tekrar eden gelir miktarına göre hesaplanacaktır. Şirketin Udentify'da payı kalmamıştır. Udentify'ın değeri hesaplandığında, Şirket'in Udentify'ın satışından elde etmeyi beklediği hasılat 31.03.2023 itibarıyla 1.918.231 TL olarak öngörülmüştür. Bu değer, 42 aylık süre içinde sürekli olarak takip edilecek olup Udentify'ın ticari performansına göre artış ve azalış gösterebilecektir.

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2023	31.12.2022
Satıcılara borçlar	434	38.455
Toplam	434	38.455

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2023	31.12.2022
Personelden Alacaklar	0	0
Vergi Dairesinden Alacaklar	713	1.734
Toplam	713	1.734

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2023	31.12.2022
Verilen Depozitolar	8.750	8.750
Toplam	8.750	8.750

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2023	31.12.2022
Ödenecek vergi ve fonlar	145.186	166.942
Toplam	145.186	166.942

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

NOT 7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2023	31.12.2022
Verilen avanslar	0	0
Personel avansları	0	0
Gelecek aylara ait giderler	30.041	5.137
Toplam	30.041	5.137

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2023	31.12.2022
Gelecek yıllara ait giderler	0	30.566
Toplam	0	30.566

Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31.12.2022	Giriş	Çıkış	31.03.2023
Tesis, makine ve cihazlar	874			874
Demirbaşlar	77.798			77.798
Özel maliyetler	46.048			46.048
Toplam	124.720	-	-	124.720
Birikmiş Amortisman	31.12.2022	Giriş	Çıkış	31.03.2023
Tesis, makine ve cihazlar	(874)			(874)
Demirbaşlar	(36.983)	(7.053)		(44.036)
Özel maliyetler	(14.180)			(14.180)
Toplam	(52.037)	(7.053)	-	(59.090)
Net Değer	72.683			65.630

Maliyet	31.12.2021	Giriş	Çıkış	31.12.2022
Tesis, makine ve cihazlar	874			874
Demirbaşlar	59.761	18.037		77.798
Özel maliyetler	46.048			46.048
Toplam	106.683	18.037	-	124.720
Birikmiş Amortisman	31.12.2021	Giriş	Çıkış	31.12.2022
Tesis, makine ve cihazlar	(874)			(874)
Demirbaşlar	(9.148)	(27.835)		(36.983)
Özel maliyetler	(14.180)			(14.180)
Toplam	(24.202)	(27.835)	-	(52.037)
Net Değer	82.481			72.683

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

Maliyet	31.12.2022	Giriş	Çıkış	31.03.2023
Haklar	49.702			49.702
Toplam	49.702	-	-	49.702
Birikmiş Amortisman	31.12.2022	Giriş	Çıkış	31.03.2023
Haklar	(25.641)	(2.263)		(27.904)
Toplam	(25.641)	(2.263)	-	(27.904)
Net Değer	24.060			21.798

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	31.12.2021	Giriş	Çıkış	31.12.2022
Haklar	49.702	-	-	49.702
Toplam	49.702	-	-	49.702
Birikmiş Amortisman	31.12.2021	Giriş	Çıkış	31.12.2022
Haklar	(16.587)	(9.054)	-	(25.641)
Toplam	(16.587)	(9.054)	-	(25.641)
Net Değer	33.115			24.060

NOT 9 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket'in Levent'teki ofisi için aylık brüt 10.937 TL brüt kira ödemekte olup ilgili kiralama için TFRS-16 Kiralamalar standardını uygulamıştır. Kira sözleşmesi Nisan 2020 ayında başlamış olup, en az 3 yıl süreyle devam edeceği tahmin edilmiştir.

Kullanım Hakkı Varlıkları	31.12.2022	Girişler	31.03.2023
Levent Genel Merkez	329.316	0	329.316
Toplam	329.316	0	329.316
Amortisman gideri			
Levent Genel Merkez	(301.873)	(27.443)	329.316
Toplam	(301.873)	(27.443)	329.316
Net Değer	27.443		0

Kiralama Yükümlülükleri	31.03.2023	31.12.2022
Levent Genel Merkez	0	43.106
Toplam	0	43.106

Kiralama yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir;

	31.03.2023
0-3 ay arası	0
3-12 ay arası	0
1 yıldan fazla	0

Şirket, 01.04.2023 itibarıyla, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

NOT 10 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Hukuksal Durum

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

NOT 11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2023	31.12.2022
Ödenecek vergi borçları	(901.575)	(40.935)
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	(21.508)	(126.007)
Toplam	(923.083)	(166.942)

İzin Karşılığı

	31.03.2023	31.12.2022
Kullanılmayan izin karşılığı	(293.386)	(218.065)
Toplam	(293.386)	(218.065)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31.03.2023	31.12.2022
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(239.642)	(163.363)
Toplam	(239.642)	(163.363)

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

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.03.2022 tarihi itibarıyla, 19.983TL (31.12.2022: 15.371,40.-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:

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31.03.2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2023	31.12.2022
Dönem Baş İtibariyle Bakiye	(163.363)	(43.078)
Dönem içerisindeki artış	(74.747)	(53.436)
Faiz maliyeti	(22.871)	(10.339)
Konusu kalmayan karşılıklar (ödenen tazminatlar)	-	-
Aktüeryal kayıp / kazanç	21.229	(56.510)
Toplam	(239.642)	(163.363)

NOT 12 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Personel giderleri	(5.277.576)	(2.654.549)
Danışmanlık giderleri	(410.753)	(218.865)
Üyelik ve aidatlar	(134.609)	(44.777)
Amortisman giderleri	(36.759)	(36.383)
Vergi, resim ve harç giderleri	(3.118)	(1.517)
Kıdem ve İzin Karşılığı Giderleri	(150.068)	(26.480)
Veri iletişim giderleri	(4.250)	(25.563)
Kira giderleri	-	(28.548)
Diğer giderler	(52.819)	(152.298)
Toplam	(6.069.953)	(3.188.979)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Diğer giderler	-	-
Toplam	-	-

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 70.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 70.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31.12.2022: 70.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 70.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.). Şirket 28.12.2022 tarihli Türkiye Sicil Gazetesinde yayınlanarak tescil edilen 2.12.2022 tarihli 412 sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla sermayesini 30.000.000 TL'den 70.000.000 TL'ye arttırmıştır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 70.000.000.-TL'dir.

Şirket'in sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

		31.03.2023		31.12.2022	
	Grubu	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
MV Holding A.Ş.	B	14,93%	10.447.839	14,93%	10.447.839
MV Holding A.Ş.	A	0,45%	315.000	0,45%	315.000
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	B	0,00%	2	0,00%	2
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	A	0,45%	315.000	0,45%	315.000
Ersin Refik Pamuksüzer	A	0,10%	70.000	0,10%	70.000
Ersin Refik Pamuksüzer	B	0,00%	0	0,00%	0
Hakkı Gedik	B	0,00%	1.400	0,00%	1.400
Diğer	B	84,07%	58.850.759	84,07%	58.850.759
Toplam	Toplam	100	70.000.000	100	70.000.000

31.03.2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 70.000.000 adet hissenin 700.000 adedi A Grubu imtiyazlı hisselerden, 69.300.000 TL adedi B Grubu (halka açık) adi hisselerden oluşmaktadır. Borsada işlem görmeyen A Grubu imtiyazlı hisselerin 315.000 adedi Inveo Yatırım Holding A.Ş.'ye, 315.000 adedi MV Holding A.Ş.'ye, kalan 70.000 adedi ise Ersin Refik Pamuksüzer'e aittir.(A) grubu hisse senetleri, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

Sermaye Avansı

	31.03.2023	31.12.2022
M.V. Holding A.Ş.	0	0
Toplam	0	0

2.12.2022 tarihli sermaye artışı ile MV Holding A.Ş.'nin sermaye avansı sermaye artışında kullanılmıştır.

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	31.03.2023	31.12.2022
Hisse senedi ihraç primleri	332.395	462.527
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları	270	270
Toplam	332.665	462.797

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Yasal Yedekler:

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

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

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

	31.03.2023	31.12.2022
Yasal Yedekler	520.988	520.988
Toplam	520.988	520.988

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.03.2023	31.12.2022
Aktüeryal kazanç kayıp	(41.061)	(62.401)
Toplam	(41.061)	(62.401)

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	31.03.2023	31.12.2022
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	264.824.377	162.718.219
Olağanüstü Yedekler	-	-
Toplam	264.824.377	162.718.219

Temettü

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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 14 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Satış Gelirleri		
İştirak satış geliri	0	0
Toplam	0	0
Diğer Gelir / (Giderler), Net	0	0
Toplam	-	-
Toplam Hasılat	0	0
Satışların Maliyeti (-)	0	0
Brüt Kar / (Zarar)	0	0

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Girişim sermayesi yatırımları gerçeğe uygun değer artışı (net)	0	0
Kur farkı gelirleri	515.971	310.586
Kira gelirleri	2.543	2.542
Diğer – Hisse senedi satış karları	3.364.624	208
Toplam	3.883.139	313.336

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Kur farkı giderleri	0	(2.277)
Diğer giderler	(1.180)	0
Toplam	(1.180)	(2.277)

NOT 16 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Faiz gelirleri	125.900	33.921
Toplam	125.900	33.921

Finansman Giderleri

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Faiz giderleri	(23.921)	(13.073)
Toplam	(23.921)	(13.073)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 17 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Net Dönem Karı	(5.446.646)	(2.857.071)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	70.000.000	30.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	(0,0778)	(0,0952)

NOT 18 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazançlar (kayıplar)	21.339	1.468
Toplam	21.339	1.468

NOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

	31.03.2023	31.12.2022
Peşin Ödenen Vergiler	28.681	9.763
Toplam	28.681	9.763

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31.03.2023		31.12.2022	
	Oran (%)	Gerçeğe Uygun Değeri	Oran (%)	Gerçeğe Uygun Değeri
The Meditation Company GmbH ⁽¹⁾ **	2.79%	38.150.268	2.79%	38,150,268
Segmentify UK Holding Company Limited ⁽²⁾ *** ****	6,89%	18.080.508	7.11%	18,080,508
PM Holding Investments Limited ⁽³⁾ **	3.85%	6.910.892	3.85%	6,910,892
Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş. ⁽⁴⁾	9.18%	32.956.876	9.18%	32,956,876
Wisboo Holding Inc. ⁽⁵⁾ *	0.32%	1.200.335	0.32%	1,200,335
Enko Teknoloji A.Ş. (KolayBi) ⁽⁶⁾	3.41%	2.942.439	3.41%	2,942,439
Pulpoar Bilişim A.Ş. ⁽⁷⁾	8,76%	1.965.565	8,76%	1,965,565
Firstbase.io Inc. ⁽⁸⁾ *, ***	0.06%	224.381	0.06%	224,381
Biftek Inc. ⁽⁹⁾ *, ***	0.49%	572.635	0.49%	572,635
Genz Biyo Teknoloji A.Ş. ⁽¹⁰⁾	16.35%	2.083.940	16.35%	2,083,940
CognitiweAI OÜ ⁽¹¹⁾ **	3.33%	2.179.287	3.33%	2,179,287
Lumnion Bilişim Teknolojileri Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. ⁽¹²⁾	2.87%	3.005.191	2.87%	3,005,191
Houston Bionics Inc. ⁽¹³⁾ *, ***	2.00%	280.475	2.00%	280,475
Tridi Teknoloji A.Ş. ⁽¹⁴⁾	-	-	5.25%	4,662,889
Workiom Inc. ⁽¹⁵⁾ **	9,23%	793.789	9,23%	793,789
Livad Technologies Inc. ⁽¹⁶⁾ **	5.00%	9.547.742	5.00%	9,547,742
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş. ⁽¹⁷⁾	5.80%	113.097	5.80%	113,097
Eyedijs Teknoloji A.Ş. ⁽¹⁸⁾ ****	10,07%	2.462.869	11.40%	2,462,869
Delivers.ai Limited ⁽¹⁹⁾ **	1.05%	867.735	1.05%	867,735
Earnado Yazılım A.Ş. ⁽²⁰⁾	2,25%	467.925	1.82%	467,925
Kassa Mobil Bilgi Teknolojiler A.Ş. ⁽²¹⁾	3.22%	559.939	3.22%	559,939
Quin AI Limited ⁽²²⁾ *	2.36%	679.792	2.36%	679,792
Datanchor Inc. ⁽²³⁾ *, ***	0.79%	831.024	0.79%	831,024
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. ⁽²⁴⁾	100.00%	182.697.937	100.00%	182,697,937
Toplam		309.574.641		314,237,530

(*) İlgili yatırımların merkezi yurt dışındadır.

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

(***) İlgili yatırımlara hisseye dönüştürülebilir finansal enstrüman vasıtasıyla yatırım yapılmış olup, yatırım henüz hisseye dönüşmemiştir. Fakat değerlendirme çalışması sırasında hisseye dönüştüğünde elde edilmesi öngörülen hisse oranı ile değerlemeye dahil edilmiştir.

(****) İlgili yatırımlar belirtilen dönem içerisinde yatırım aldığı için Hub GSYO hisse oranında seyrelme olmuştur. Yukarıda yer alan tüm yatırımlarda olduğu gibi, bu yatırımların da gerçeğe uygun değeri 27.02.2023 tarihli değerlendirme raporlarında yer alan 2022 sene sonu değerlerine göre tespit edilmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2022	Giriş	Çıkış	Değerleme	31.03.2023
The Meditation Company GmbH ⁽¹⁾ **	38.150.268				38.150.268
Segmentify UK Holding Company Limited ⁽²⁾ **, ****	18.080.508				18.080.508
PM Holding Investments Limited ⁽³⁾ **	6.910.892				6.910.892
Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş. ⁽⁴⁾	32.956.876				32.956.876
Wisboo Holding Inc. ⁽⁵⁾ *	1.200.335				1.200.335
Enko Teknoloji A.Ş. (KolayBi) ⁽⁶⁾	2.942.439				2.942.439
Pulpoar Bilişim A.Ş. ⁽⁷⁾	1.965.565				1.965.565
Firstbase.io Inc. ⁽⁸⁾ *, ***	224.381				224.381
Biftek Inc. ⁽⁹⁾ *, ***	572.635				572.635
Genz Biyo Teknoloji A.Ş. ⁽¹⁰⁾	2.083.940				2.083.940
CognitiweAI OÜ ⁽¹¹⁾ **	2.179.287				2.179.287
Lumnion Bilişim Teknolojileri Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. ⁽¹²⁾	3.005.191				3.005.191
Houston Bionics Inc. ⁽¹³⁾ *, ***	280.475				280.475
Tridi Teknoloji A.Ş. ⁽¹⁴⁾	4.662.889		(4.662.889)		0
Workiom Inc. ⁽¹⁵⁾ **	793.789				793.789
Livad Technologies Inc. ⁽¹⁶⁾ **	9.547.742				9.547.742
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş. ⁽¹⁷⁾	113.097				113.097
Eyediis Teknoloji A.Ş. ⁽¹⁸⁾ ****	2.462.869				2.462.869
Delivers.ai Limited ⁽¹⁹⁾ **	867.735				867.735
Earnado Yazılım A.Ş. ⁽²⁰⁾	467.925				467.925
Kassa Mobil Bilgi Teknolojiler A.Ş. ⁽²¹⁾	559.939				559.939
Quin AI Limited ⁽²²⁾ *	679.792				679.792
Datanchor Inc. ⁽²³⁾ *, ***	831.024				831.024
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. ⁽²⁴⁾	182.697.937				182.697.937
Toplam	314.237.530		(4.662.889)		309.574.641

(*) İlgili yatırımların merkezi yurt dışındadır.

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

(***) İlgili yatırımlara hisseye dönüştürülebilir finansal enstrüman vasıtasıyla yatırım yapılmış olup, yatırım henüz hisseye dönüşmemiştir. Fakat değerlendirme çalışması sırasında hisseye dönüştüğünde elde edilmesi öngörülen hisse oranı ile değerlemeye dahil edilmiştir.

(****) İlgili yatırımlar belirtilen dönem içerisinde yatırım aldığı için Hub GSYO hisse oranında seyrelme olmuştur. Yukarıda yer alan tüm yatırımlarda olduğu gibi, bu yatırımların da gerçeğe uygun değeri 27.02.2023 tarihli değerlendirme raporlarında yer alan 2022 sene sonu değerlerine göre tespit edilmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin pazar piyasa değerleri bağımsız değerlendirme kuruluşunca hazırlanan 27.02.2023 tarihli değerlendirme raporlarında yer alan değerlere göre tespit edilmiştir. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarında STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında düzeltilmiş net aktif değer yöntemi (STRS’nin iştiraklerinden Zeplin Inc., Wisboo Holding Inc., Enko Teknoloji A.Ş. ve Flixier SRL’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasa yaklaşımı kapsamında satış çarpanı analizinden ve en güncel yatırım bedeli yaklaşımından faydalanılmıştır), The Meditation Company GmbH, Wisboo Holding Inc, Enko Teknoloji A.Ş. ve Livad Technologies Inc’da ise piyasa yaklaşımı kapsamında satış çarpanı analizi ve en güncel yatırım bedeli yaklaşımını kullanılmıştır. Kalan diğer iştiraklerinde ise en güncel yatırım bedeli baz alınmıştır.

(1) The Meditation Company GmbH (Meditopia)

2016 yılında kurulan Meditopia Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz.Tic A.Ş. ismi ile İstanbul’da kurulmuştur. Meditopia teknoloji, bilim ve meditasyonu bir araya getirerek sağlık problemlerinin çözülmesi ve daha farkında bireyler ve toplum yaratmak amacıyla mobil uygulaması aracılığıyla, son kullanıcılarına meditasyon alanında uzman profesyoneller tarafından üretilen içerikler sunmaktadır.

Haziran 2016’da Hub GSYO’dan \$100.000 (293.000 TL) tutarında yatırım yapılarak Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz. Tic. A.Ş.’nin %10 hissesine iştirak edilmiştir. Aynı yatırım turunda başka yatırımcılar tarafından da \$80.000 yatırım alarak, aynı turda toplamda \$180.000’lık yatırım almıştır.

Ocak 2018’de başka yatırımcılardan \$436.000 yatırım daha almıştır.

Yurtdışı yatırımcıya erişimin daha kolay olması nedeniyle Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz. Tic. A.Ş.’nin 09.08.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden, Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz. Tic. A.Ş., Almanya’da tüm hisseleri kendisine ait olan The Meditation Company GmbH (“Meditation”, “Meditopia”) isimli şirketi kurmuştur ve Hub GSYO’nun 21.11.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, The Meditation Company GBMH’in aynı orandaki hissesine iştirak edilmiş ve karşılığında da Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz. Tic. A.Ş.’deki hisselerinin tamamı The Meditation Company GMBH’ye devredilmiştir.

Meditopia daha sonra başka yatırımcılardan, Temmuz 2019’da, Haziran 2020’de \$15.000.000 yatırım almıştır.

21.10.2020 tarihinde, Hub GSYO sahip olduğu 4.000 adet The Meditation Company GBMH hissesinin 1.074 adetini \$500.000 (3.956.247 TL) bedelle Atlantic Labs IV GMBH’e satmıştır.

Hub GSYO’nun Meditopia’daki hisse oranı %2,79’dır.

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

(2) Segmentify UK Holding Company Limited (Segmentify UK)

2015 yılında kurulan Segmentify, Segmentify Yazılım A.Ş. ismi ile İstanbul’da kurulmuştur. Segmentify, e-ticaret sitelerinin her ziyaretçiye benzersiz bir alışveriş deneyimi sunmalarını sağlayarak dönüşüm oranlarını optimize etmelerine yardımcı olan bir e-ticaret kişiselleştirme platformudur.

Kasım 2015’te STRS üzerinden \$16.950 (47.876 TL) tutarında yatırım yapılarak Segmentify’nin %8,00 hissesine iştirak edilmiştir. Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği hisselerin %1’ine tekabül eden kısmı SBC’ye aittir.

Mayıs 2016 tarihinde Hub GSYO üzerinden \$115.000 (329.060 TL) tutarında devam yatırımı yapılmış ve aynı turda başka yatırımcılardan da \$230.000’lık yatırım almıştır.

Hub GSYO’nun, 16.10.2017 tarihinde 4.270 adet C grubu payları, 1.440.800 TL karşılığında STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’den satın almasıyla Segmentify’daki iştirak oranı %12,00’ye yükselmiştir.

Başka yatırımcılar tarafından Ekim 2016’da \$796.500, Aralık 2017’de \$1,428,000, Ekim 2019 ve Ağustos 2020’de parça parça olmak üzere \$1.000.000 yatırım yapılmıştır ve hepsi hisseye dönüşmüştür.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Yine başka yatırımcılar tarafından Ekim 2021’de \$200.000 yatırım yapılmıştır ve bu yatırımların bir kısmı hisseye dönüşmüştür.

Yapılan tüm yatırımlar sonrası Hub GSYO’nun Segmentify’daki net hisse oranı %7,86’ya* seyrelemiştir.

Şubat 2022’de Segmentify Yazılım A.Ş., faaliyetini İngiltere’de aynı hissedarlık oranları ile kurulan Segmentify UK Holding Company Limited’e taşımıştır. Buna istinaden Hub GSYO, Aralık 2021’de aldığı yönetim kurulu kararı ile, Segmentify Yazılım A.Ş. bünyesinde sahip olduğu payların tamamını Segmentify UK Holding Company Limited’e devretmiştir ve Segmentify UK Holding Company Limited’te %7,86* oranındaki hisseye iştirak etmiştir.

Temmuz 2022’de Segmentify UK Holding Company Limited \$1.000.000 yatırım almıştır ve Hub GSYO’nun hisse oranı %7,11*’e seyrelemiştir.

Nisan 2023’te Segmentify UK Holding Company Limited \$800.000 yatırım almıştır ve Hub GSYO’nun hisse oranı %6,89*’a seyrelemiştir.

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

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

(3) PM Holding Investments Limited (PM Holding)

2017 yılında kurulan Paymes, Paymes Elektronik Ticaret ve Bilişim Teknolojileri A.Ş. ismi ile İstanbul’da kurulmuştur. Sosyal medya hesapları üzerinden hesap sahiplerine satış yapmalarına imkan veren Paymes, aynı zamanda kullanıcılarının sohbet robotu aracılığı ile ödeme almalarını sağlamaktadır.

Nisan 2017’de STRS üzerinden \$20.000 (71.518 TL) yatırım yapılarak Paymes’in %6,00 hissesine iştirak edilmiştir.

Mart 2018’de Hub GSYO \$50.000 (227.189 TL) daha devam yatırımı yaparak, %3,85 oranında hisse almıştır. Aynı yatırım turunda Paymes başka yatırımcılardan da \$130.000 tutarında yatırım almıştır.

Mart 2019’da yine başka yatırımcılardan daha sonra hisseye dönüştürülmek üzere \$275.000’lık bir yatırım daha almıştır.

Kasım 2020’de STRS üzerinden \$25.000’lık hisseye dönüştürülebilir borç şeklinde devam yatırımı yapılmıştır.

Kasım 2021’de Hub GSYO, STRS’nin Kasım 2020’deki hisseye dönüştürülebilir borç şeklindeki devam yatırım sözleşmesini devir ve temlik almıştır ve STRS’ye bu işlem karşılığında ödeme yapılmasına karar vermiştir. Hub GSYO, bu borcun sermayeye dönüştürülmesine ve bu dönüşüm işleminin Cayman Adaları’nda Paymes hissedarlarının da iştiraki ile kuruluş aşamasında olan PM Holding Investments Limited’e %3,85 oranında iştirak edilerek yapılmasına karar vermiştir.

Şubat 2022’de Paymes’in mevcut ortakları tarafından Cayman Adaları’nda Paymes’in birebir hissedarlık yapısını yansıtabilecek şekilde PM Holding Investments Limited şirketinin kuruluşu tamamlanmıştır.

PM Holding, Paytaps’in faaliyetlerini yürüttüğü, çeşitli ülkelerde iştiraklerinin hisselerine sahip olan PT Global Holding Co’nun %100 hisselerine sahip olan, çatı şirket PT Holding Investments Limited’e %4,99 oranında iştirak etmiştir, dolayısıyla Hub GSYO’nun PT Holding Investments Limited’e dolaylı iştirak oranı %0,19 olmuştur.

STRS de Paymes’teki hisselerinin tamamını PT Global Holding Co’ya devretmiş ve böylece PM Holding’e %5,62 oranında iştirak etmiştir. STRS’nin de bu iştirakiyle beraber PT Holding Investments Limited’e dolaylı iştirak oranı %0,28 olmuştur.

Böylece HUB GSYO’nun, PT Holding Investments Limited’ta sahip olduğu hisse oranı dolaylı olarak toplam %0,47’dir.

Hub GSYO’nun, PM Holding’te sahip olduğu hisse oranı direkt olarak %3,85, dolaylı olarak STRS üzerinden %5,62, toplamda %9,47 olmuştur.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

(4) Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim Teknolojisi A.Ş. (Thread in Motion)

2015 yılında kurulan Thread in Motion'ın merkezi İstanbul'da bulunmaktadır. Thread In Motion (TIM), müşterilerine Endüstri 4.0 yolculuğunda hızla uygulanabilen ve fayda sağlayan somut akıllı giyilebilir teknolojik çözümler sunmaktadır.

Ekim 2016'da STRS üzerinden \$16.500 (53.500 TL) yatırım yapılarak TIM'in %8,00 hissesine iştirak edilmiştir. İlgili hisselerin %1'ine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

TIM'e, Haziran 2017 tarihinde \$2.350.000 değerleme üzerinden STRS tarafından \$125.000 devam yatırımı yapılmıştır. Aynı yatırım turunda başka yatırımcılar tarafından da \$225.000 olacak şekilde, toplamda \$350.000 yatırım yapılmıştır. Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden ve direkt olarak sahip olduğu net toplam hisse oranı %12,3 olmuştur.

Mart 2018'de Hub GSYO, TIM'in %12,3 oranındaki hissesini STRS Teknoloji'den 1.027.632 TL karşılığında satın almıştır.

Mart 2019'da Hub GSYO tarafından \$95.000 ilave yatırım yapılmıştır. TIM aynı yatırım turunda, başka yatırımcılar tarafından da \$682.500 olacak şekilde, toplamda \$777.500 yatırım almıştır. Hub GSYO'nun sahip olduğu toplam hisse oranı %12,65 olmuştur.

TIM, Eylül 2019'da başka yatırımcılardan \$1.500.000 yatırım almıştır ve bu yatırımdan sonra Hub GSYO'nun net hisse oranı %10,01'e* seyrlemiştir.

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

(5) Wisboo Holding Inc (Wisboo)

2017 yılında kurulan Wisboo'nun şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Wisboo, eğitim kurumlarının ve bireylerin, online eğitim hazırlama süreçlerinde ihtiyaçları olan her türlü desteği sağlayan ve kendi markalarını oluşturmalarını mümkün kılan bir platformudur.

Haziran 2018'de, Wisboo'nun STRS üzerinden %5,00 hissesine iştirak edilmiş ve SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$5.000.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$40.000 (181.956 TL) yatırım yapılmıştır. Hisselerin %0,50'sine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Wisboo, Mart 2019'da başka yatırımcılardan SAFE** sözleşmesi aracılığı ile ileride hisseye dönüştürülmek üzere \$555.000, Nisan 2020'de \$115.000 yatırım almıştır.

Ekim 2021'de başka yatırımcılardan SAFE** sözleşmesi aracılığı ile ileride hisseye dönüştürülmek üzere \$5.500.000 yatırım almıştır.

Hub GSYO Ocak 2022'de \$49.850 karşılığında Wisboo'nun %0,32 oranındaki payını Wise Guys Investments OÜ'den satın almıştır.

Tüm yatırımlar belirtilen değerlemelerden hisseye dönmüştür ve böylece Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranı %2,40* ve direkt olarak %0,32, toplamda %2,72 olmuştur.

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

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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(6) Enko Teknoloji A.Ş. (KolayBi)

2017 yılında kurulan KolayBi'nin şirket merkezi İstanbul'da bulunmaktadır. KolayBi bulut üzerinden ön muhasebe hizmeti vermektedir ve müşterilerinin ofis işlerini optimize ederek bu işletmelerin verimliliklerini ve sürdürülebilirliklerini arttırmaktadır.

Nisan 2017'de STRS üzerinden \$20.000 (71.000 TL) tutarında yatırım yapılarak KolayBi'nin %6,00 hissesine iştirak edilmiştir.

Ağustos 2018 tarihinde Hub GSYO'nun \$50.000 (292.000 TL) tutarındaki devam yatırımı ile Hub GSYO'nun hisse oranı direkt ve dolaylı olarak toplam %10,00'a yükselmiştir. KolayBi, aynı yatırım turunda başka yatırımcılardan da \$50.000 yatırım almıştır.

Temmuz 2020'de başka yatırımcılardan \$200.000 daha yatırım almıştır.

Ekim 2021'de Hub GSYO'nun \$25.000 (228.540 TL) tutarındaki sermayeye dönüştürülebilir borç verilmesi ile aynı finansman turunda diğer yatırımcılardan \$50.000 daha yatırım almıştır.

Aralık 2021'de başka yatırımcılardan \$1.075.000 daha yatırım almıştır.

Ocak 2022'de Hub GSYO'nun Ekim 2021'de vermiş olduğu sermayeye dönüştürülebilir borç, sermayeye dönüşmüştür.

Tüm yatırımlardan sonra Hub GSYO'nun sahip olduğu hisse oranının direkt olarak %3,41, dolaylı olarak STRS üzerinden %4,36, toplam %7,77'dir.

(7) Pulpoar Bilişim A.Ş. (Pulpo AR)

2020'de BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş. kurucuları Pulpoar Bilişim A.Ş. (Pulpo AR) unvanlı yeni bir şirket kurmuşlardır. Ekim 2021'de Hub GSYO, Visioninteractive'de sahip olduğu %17,00 oranındaki payın tamamını kuruculara devrederek, Pulpo AR'ye %10,18 oranında iştirak etmiştir. Böylece Hub GSYO'nun Visioninteractive'de payı kalmamıştır.

Ekim 2020, Şubat 2021, Mayıs 2021 ve Ekim 2021 tarihlerinde olmak üzere dönüştürülebilir borç aracılığıyla farklı değerlemelerden ve farklı yatırımcılardan toplamda \$418.000 yatırım almıştır.

Ocak 2022'de Hub GSYO tarafından Ocak 2022'de Pulpo AR'ye 12 ay vade ile \$30.000 (403.389 TL) tutarında sermayeye dönüştürülebilir borç verilmesine karar verilip ödemesi yapılmıştır. Mayıs 2022'de Glimpse Group, Pulpo AR'nin B2B odaklı AR çözümlerini satın almıştır. Hub GSYO'nun Pulpo'daki payı ve ortaklığı anlaşma şartlarına uygun şekilde yeni yapı altında devam etmektedir. Bu anlaşma alıcı şirketten şu an ve gelecekteki performansa göre hisse senedi alımı şeklinde yapılmaktadır.

Temmuz 2022'de Glimpse Group, Pulpo AR'nin sermaye artışına 4.097.650 TL ile katılmış ve bu süreçte Hub GSYO'nun Ocak 2022'de vermiş olduğu borç da sermayeye dönüşmüştür.

Bu dönüşümle beraber Hub GSYO'nun Pulpo AR'deki hisse oranı %8,76 olmuştur.

Kasım 2022'de, Pulpo'nun Glimpse Group ile imzaladığı sözleşmeye dair ihraç edilecek Hub GSYO'a karşılık gelen 19.443,64 adet hisseye dair Hub GSYO tarafından "Lock-Up Agreement"* imzalanmıştır. Bu anlaşma sonucunda Hub GSYO'nun Pulpo AR'deki %8,76 hisse oranında bir değişiklik olmamıştır.

**Lock-up Agreement: Bir şirketin hissedarlarının belirli bir süre için hisselerini satmasını engelleyen bir sözleşmedir.*

(8) Firstbase.io Inc. (Firstbase)

Firstbase.io Inc. şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Firstbase web tabanlı yazılımı ile, doğru soruları sorarak kişilerin Amerika'da şirket kurabilmelerini, banka hesabı açabilmelerini, adres alabilmelerini bir adımda sağlamaktadır.

Nisan 2021'de Hub GSYO SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$40.000.000 değerlendirme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$25.000 (205.777 TL) yatırım yapmıştır. Bu yatırımın mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Hub GSYO'nun %0,0625 oranda hisseye sahip olacağı öngörülmektedir.

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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

⁽⁹⁾ Biftek.co Inc. (Biftek)

Biftek.co Inc.'in şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Biftek.co kültür etin maliyet problemini hafifletmek için yeni yaklaşımlar getirerek büyütme besiyeri takviyesi üretmektedir. Biftek.co, laboratuvar ortamında hücre yetiştirirken FBS yeteneklerini taklit etmek için mikroorganizmaları kullanır. Biftek.co, kültür etini ekonomik hale getirmek için hayvansız, GDO'suz ve doğal büyüme ortamı takviyesi sağlar.

Kasım 2021'de Hub GSYO, SAFE** sözleşmesi aracılığı ile \$12.500.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$62.485 (699.288 TL) yatırım yapmıştır. Biftek.co, aynı yatırım turunda diğer yatırımcılardan toplamda \$125.000 daha yatırım almıştır.

Eylül 2022'de Biftek.co SAFE** sözleşmesi aracılığı ile \$30.000.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere yatırım almıştır.

Bu yatırımın mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Hub GSYO'nun %0,50 oranında hisseye sahip olacağı öngörülmektedir.

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

⁽¹⁰⁾ Genz Biyo Teknoloji A.Ş. (Genz)

2017 yılında kurulan Genz Biyo Teknoloji A.Ş. şirket merkezi İstanbul'dadır. Şirket tükürük testi yoluyla kadınların meme kanseri riskine erken teşhis koyarak olası riski minimuma indirmeyi hedefleyerek yola çıkmış olup zaman içerisinde çalışma alanlarını genişletmiş ve günümüzün ihtiyaçlarına yönelik uygun fiyatlı ve erişilebilir teşhis ve tanı çözümleri geliştirmektedir.

Kasım 2016'da STRS üzerinden \$16.500 (53.500 TL) yatırım yapılarak Genz'in %8,00 hissesine iştirak edilmiştir. İlgili hisselerin %1,00'üne tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Ekim 2017'de Hub GSYO üzerinden \$125.000 (522.500 TL) tutarında devam yatırımı yapılmıştır. Aynı yatırım turunda başka yatırımcılar tarafından da \$175.000 tutarında yatırım yapılmıştır.

Nisan 2020'de başka yatırımcılardan \$100.000 daha yatırım almıştır.

Son olarak Eylül 2021'de Genz'e Hub GSYO üzerinden \$25.000 (210.680 TL) tutarında devam yatırımı yapılmıştır. Genz aynı turda başka yatırımcılardan da \$425.000 dolar yatırım almıştır.

Yapılan tüm yatırımlar sonrası Hub GSYO'nun Genz'deki net hisse oranı %16,35'e* seyrelemiştir.

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

⁽¹¹⁾ Cognitiwe Bilişim Teknoloji A.Ş. (Cognitiwe)

2020 yılında kurulan Cognitiwe Bilişim Teknoloji A.Ş. şirket merkezi İstanbul'dadır. Cognitiwe, CCTV kamera görüntülerini eyleme dönüştürülebilir verilere dönüştürmektedir ve yapay zeka destekli görüntü işleme teknolojisini kullanarak perakende ve imalat sektörü için çözümler üretmektedir. Faaliyet gösterdiği firmalara Covid-19 kapsamında iş sağlığı ve güvenliği, maske ve sosyal mesafe kontrolü, mağazada gerçek zamanlı stok kontrolü gibi hizmetler sunmaktadır.

Eylül 2021'de Hub GSYO \$100.000 tutarında yatırım yaparak Cognitiwe'nin %3,33 hissesine iştirak etmiştir. Aynı yatırım turunda başka yatırımcılardan \$330.000'lık yatırım daha toplanmıştır.

Temmuz 2022'de Cognitiwe Bilişim Teknoloji A.Ş. faaliyetini Estonya'da aynı hissedarlık oranları ile kurulan CognitiweAI OÜ'ye taşımıştır. Buna istinaden Hub GSYO, Ağustos 2022'de Cognitiwe Bilişim Teknoloji A.Ş. bünyesinde sahip olduğu payların tamamını CognitiweAI OÜ'ye devretme kararı almıştır. Cognitiwe Bilişim Teknoloji A.Ş.'nin CognitiweAI OÜ'ye devir işlemlerinin tamamlanmasından sonra, Hub GSYO CognitiweAI OÜ'de %3,33 oranındaki hisseye iştirak edecektir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

(12) Lumnion Bilişim Teknolojileri Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. (Lumnion)

Lumnion Bilişim Teknolojileri Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.'nin şirket merkezi İstanbul'da bulunmaktadır. Lumnion, başta sigorta sektörü olmak üzere tüm sektörlerde analitik danışmanlık ve yapay zekâ tabanlı teknolojik çözümler üretilmektedir.

Nisan 2021'de Hub GSYO \$100.000 (832.010 TL) yatırım yaparak Lumnion'un %3,00 hissesine iştirak etmiştir. Aynı yatırım turunda Lumnion'a başka bir yatırımcıdan da \$450.000 yatırım yapılmıştır.

Eylül 2022'de Lumnion başka yatırımcılardan \$200.000 yatırım almıştır ve Hub GSYO'nun Lumnion'daki payı 2,92%'ye seyrelemiştir.

Aralık 2022'de Lumnion başka yatırımcılardan, Eylül 2022'deki turun devamı olarak \$120.000 yatırım daha almıştır ve Hub GSYO'nun payı 2,87%'ye seyrelemiştir

(13) HoustonBionics Inc. (Houston Bionics)

Houston Bionics şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Houston Bionics nörolojik rahatsızlığı bulunan hastaların fizyoterapist olmadan da tedavi olmasını sağlayabilecek ev tipi tıbbi cihazlar üretmektedir.

Nisan 2021'de Hub GSYO SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$2.500.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$50.000 yatırım yapmıştır. Bu yatırımın mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Hub GSYO'nun %2,00 oranda hisseye sahip olacağı öngörülmektedir.

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

(14) Tridi Teknoloji A.Ş. (Tridi)

2014 yılında kurulan Tridi Teknoloji A.Ş. şirket merkezi İstanbul'da bulunmaktadır. Tridi, üretim tedarik sürecini dijitalleştirerek daha hızlı ve verimli hale getiren yapay zeka tabanlı bir platformdur. Kişiyi özel üretim pazarında, B2B yönetilen pazaryeri iş modeli ile üretim hizmetlerine ihtiyaç duyanlara dijital teklif verme, sipariş ve sipariş takip platformu sunmaktadır.

Ağustos 2021'de Tridi farklı yatırımcılardan toplam \$336.340 yatırım almıştır.

Aralık 2021'de Hub GSYO \$100.000 yatırım yaparak Tridi'nin %5,00 hissesine iştirak etmiştir. Ayrıca mevcut Tridi ortakları ile yapılan Hisse Devir Sözleşmesi ile toplam %0,25 oranında hisse bu ortaklardan bila bedel olarak devir alınmıştır.

Böylece, Hub GSYO'nun Tridi'deki hisse oranı %5,25 olmuştur.

Ocak 2023'te Tridi Teknoloji A.Ş., aynı sektörde faaliyet gösteren Xometry Europe GmbH (Xometry) tarafından satın alınmıştır ve Hub GSYO Tridi'deki paylarının tamamını \$249.375 karşılığında Xometry'ye satmıştır.

(15) Workiom Teknoloji A.Ş. (Workiom)

2019 yılında kurulan Workiom'un şirket merkezi İstanbul'da bulunmaktadır. Workiom şirketlerin tüm verilerini ve ekibini bir arada yönetebileceği bir SaaS platformudur. Verileri bağlantılı şekilde yöneten ve ekip verimliliğini artıracak özellikler içeren Workiom, özellikle KOBİ'ler için bulut tabanlı, kullanımı kolay ve kişiselleştirilebilir bir veri yönetim platformu sunmaktadır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Ekim 2020’de Hub GSYO \$50.000 tutarında yatırım yaparak Workiom’un %5,00 hissesine iştirak etmiştir.

Haziran 2021’de Hub GSYO \$100.000 tutarında yatırım yaparak Workiom’un %5,00 hissesine daha iştirak etmiştir. Workiom aynı yatırım turunda diğer yatırımcılardan toplam \$120.000 yatırım almıştır.

Eylül 2022’de Workiom Teknoloji A.Ş., faaliyetini ABD’ye taşımış ve iştirak yapısının ABD’de kurulu Workiom Inc.’de devam ettirilmesine karar verilmiştir. Hub GSYO, Eylül 2022’de aldığı yönetim kurulu kararı ile Workiom Teknoloji A.Ş. bünyesinde sahip olduğu payların tamamını Workiom Inc.’e devretmiştir ve aynı ortaklık oranı korunarak Workiom Inc.’de %10,00 oranındaki hisseye iştirak etmiştir.

Eylül 2022’de Workiom Inc. SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$5.000.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere yatırım almıştır. Bu yatırımın mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Hub GSYO’nun %9,23 oranında hisseye sahip olacağı öngörülmektedir.

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

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

(16) Livad Medya Teknoloji A.Ş. (Livad)

Livad, 2020 yılında Livad Medya Teknoloji A.Ş. ismi ile İstanbul’da kurulmuştur. Şirket markaları yayıncılar ile buluşturarak canlı yayın reklamcılığı ürünleri geliştirmektedir. Livad markaların içerik üreten yayıncılar üzerinden canlı yayın reklamları vererek yeni nesil teknoloji tabanlı pazarlama faaliyetlerini sürdürmesine olanak verir.

Eylül 2021’de Hub GSYO \$100.000 tutarında yatırım yaparak Livad’ın %5,00 oranındaki hissesine iştirak etmiştir. Livad aynı yatırım turunda diğer yatırımcılardan da toplamda \$300.000’lık yatırım almıştır.

Ağustos 2022’de Livad Medya Teknoloji A.Ş., faaliyetini ABD’ye taşımış ve iştirak yapısının ABD’de kurulu Livad Technologies Inc.’de devam ettirilmesine karar verilmiştir. Livad Medya Teknoloji A.Ş.’nin iştirak yapısı Livad Technologies Inc.’e aktarılmıştır ve böylece Hub GSYO Livad Technologies A.Ş.’nin %5,00 hissesine iştirak etmiştir.

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

(17) Kimola Veri Teknolojileri A.Ş. (Kimola)

2014 yılında kurulan Kimola’nın şirket merkezi Ankara’da bulunmaktadır. Sosyal medya verilerini toplayıp analiz ederek; kullanıcıların ilgi alanları, tüketim ve yaşam tercihlerinin belirlenmesi ile bir kitle araştırmasında bu analizlerden yararlanan bir yapay zeka motorunun örneklemeler oluşturması ve bu işlemin daha isabetli yapılabilmesi için yapay zeka ve makine öğrenimi alanlarında gerekli araştırma-geliştirme çalışmaları yaparak markalara en ideal kitle hedeflemelerini yapmaları konusunda destek olur.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kasım 2017’de STRS üzerinden \$20.000 (71.000 TL) yatırım yapılarak Kimola’nın %6,00 hissesine iştirak edilmiştir.

Mart 2018’de Hub GSYO’dan \$100.000 (390.745 TL) devam yatırımı yapılmıştır. Aynı yatırım turunda Kimola başka yatırımcılardan \$125.000 daha yatırım almıştır.

Hub GSYO’nun Kimola’daki hisse oranı direkt olarak %5,80, STRS üzerinden de dolaylı olarak %6,00 olmak üzere toplam %11,80’dir.

(18) Eyedius Teknoloji A.Ş. (Eyedius)

2013 yılında kurulan Eyedius’un şirket merkezi İstanbul’da bulunmaktadır. Eyedius görüntü inceleme teknolojisi sayesinde üst düzey güvenlik sistemleri; hırsız ve yangın alarmı, elektronik kasa ve benzeri güvenlik sistemlerinin kontrolü, alınan alarm sinyali ile sistemin doğrulanması ve gerekli birimlerin harekete geçirilmesi gibi ileri seviye güvenlik çözümleri sunmaktadır.

Nisan 2017’de STRS üzerinden \$20.000 (77.000 TL) yatırım yapılarak Eyedius’un %6,00 hissesine iştirak edilmiştir.

Aralık 2018’de Hub GSYO’dan \$50.000 (563.100 TL) devam yatırımı yapılarak Eyedius’un %6,00 hissesine iştirak edilmiştir.

Aralık 2018’de Hub GSYO’nun, STRS’den \$50.000 (563.100 TL) karşılığında STRS’nin Eyedius’taki paylarını satın alması ile Hub GSYO’nun Eyedius’taki sahiplik oranı direkt olarak %12,00’ye yükselmiştir.

Ağustos 2021 tarihinde farklı yatırımcılardan toplam 2.800.415 TL yatırım alan Eyedius’taki Hub GSYO iştirak oranı %12,00 olarak korunmuştur.

Nisan 2022 tarihinde Eyedius’un yaptığı Olağanüstü Genel Kurulu’nda alınan karar ile ödenmiş sermayesi artırılmıştır ve Hub GSYO bu sermaye artışına katılmamıştır. Hub GSYO’nun Eyedius’taki iştirak oranı %11,40’a düşmüştür.

Mart 2023 tarihinde Eyedius’un yaptığı Olağanüstü Genel Kurulu’nda alınan karar ile yapılan 4.000.000 TL yatırım karşılığında ödenmiş sermayesi artırılmıştır ve Hub GSYO bu sermaye artışına katılmamıştır. Hub GSYO’nun Eyedius’taki iştirak oranı %10,07’ye seyrelemiştir.

(19) Delivers ai Limited (Delivers Ai)

Delivers Ai, 2020 yılında Delivers Ai Robotik Otonom Sürüş Bilgi Teknolojileri A.Ş. adıyla İstanbul’da kurulmuştur. Delivers Ai son teknoloji yeni nesil navigasyon teknolojisini çekici tasarımıyla birleştirerek gıda, bakkal ve paketleri mağazalardan müşterilerin kapılarına kadar özerk bir şekilde teslim etmek için tasarlanmıştır. Şirket, yerel teslimatın daha hızlı, daha akıllı, risksiz ve uygun maliyetli olmasını sağlar.

Ocak 2022’de Hub GSYO \$101.430 (1.375.837 TL) tutarında yatırım yaparak Delivers Ai’nin %1,07 oranındaki hissesine iştirak etmiştir. Delivers Ai aynı yatırım turunda diğer yatırımcılardan da toplamda €744.500’luk yatırım almıştır.

Şubat 2022’de başka yatırımcıdan ASA* sözleşmesi ile 50.000 Euro yatırım almıştır.

Ağustos 2022’de Delivers Ai Robotik Otonom Sürüş Bilgi Teknolojileri A.Ş., faaliyetini İngiltere’ye taşımıştır ve iştirak yapısının İngiltere’de kurulu Delivers.ai Limited’te devam ettirilmesine karar verilmiştir. Böylece Hub GSYO, Delivers.ai Limited’in %1,07 oranındaki hissesine iştirak etmiştir.

Kasım 2022’de başka yatırımcılardan ASA* sözleşmesi ile toplamda \$260.000 yatırım almıştır.

Bu yatırımların mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Hub GSYO’nun %1,05 oranında hisseye sahip olacağı öngörülmektedir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

**ASA: Advanced Subscription Agreement anlamını taşıyan dönüştürülebilir hisse vasfını taşıyan bir sözleşmedir.*

(20) Earnado Yazılım A.Ş. (Earnado)

2020 yılında kurulan Earnado'nun şirket merkezi İstanbul'da bulunmaktadır. Earnado, algoritma ile şirketlerin dijital pazarlama ihtiyaçlarını sistem içerisinde analiz edip online çalışanlar aracılığıyla hizmet veren bir platformdur. SEO, sosyal medya yönetimi ve reklam yönetimi konularında optimizasyonlar sağlayarak şirketlerin performanslarını artırmalarına yardımcı olur.

Ocak 2022'de Hub GSYO \$50.000 (676.360 TL) tutarında yatırım yaparak Earnado'nun %1,82 oranındaki hissesine iştirak etmiştir. Earnado aynı yatırım turunda diğer yatırımcılardan da toplamda \$200.000'lık yatırım almıştır.

Ocak 2023'te Hub GSYO, Earnado'ya 12.500 TL yatırım yaparak Earnado'nun mevcut hissedarlarından olan Barış Korkmaz'a ait 26.390 adet hisse devralmıştır. Bu devirle birlikte Hub GSYO'nun Earnado'daki hisse oranı %2,25'e yükselmiştir.

(21) Kassa Mobil Bilgi Teknolojiler A.Ş. (Kassa)

2015 yılında kurulan Kassa'nın şirket merkezi İstanbul'da bulunmaktadır. Bireysel ya da arkadaş grubuyla oluşturulabilen, tüm gelir ve giderlerin takibinin yapılabildiği bir finans takip ve cüzdan uygulamasıdır. Kullanıcılarına QNB Finansbank altyapısı ile bütçe kontrolü, harcama bölüşme, ücretsiz para transferi ve mesajlaşma imkanlarını sunuyor.

Şubat 2022'de Hub GSYO \$100.000 (1.357.870 TL) tutarında yatırım yaparak Kassa'nın %3,22 oranındaki hissesine iştirak etmiştir.

(22) Quin AI Limited (Quin)

2020 yılında kurulan Quin AI'nın şirket merkezi İngiltere'de bulunmaktadır. Quin AI, gerçek zamanlı olarak internet sitelerine gelen kullanıcıların hareketlerini tahmin eden kolay, ulaşılabilir ve güvenli bir makine öğrenimi algoritması sunmaktadır.

Nisan 2022'de Hub GSYO \$100.000 (1.373.362 TL) tutarında yatırım yaparak Quin'in %2,36 oranındaki hissesine iştirak etmiştir.

(23) Datanchor Inc. (Datanchor)

2019 yılında kurulan Datanchor Inc'in şirket merkezi Amerika'da bulunmaktadır. Datanchor, Ohio State Üniversitesi'nde geliştirilen, verilere şifreleme, sürekli çok faktörlü erişim kontrolleri ve dijital bir gözetim zinciri ile benzersiz şeffaf kombinasyonları oluşturan bir siber güvenlik yazılımıdır. Teknolojisi sayesinde veriler kuruluşun ayrıldığı anda bile korumaya veri üzerinde devam etmektedir.

Aralık 2022'de Hub GSYO üzerinden SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$8.000.000 değerlemeden \$100.000 (1.873.870 TL) yatırım yapılmıştır. Aynı turda Datanchor toplamda Hub GSYO dahil olmak üzere \$2.000.000'dan fazla yatırım toplamıştır.

Bu yatırımların mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Hub GSYO'nun %0,79 oranında hisseye sahip olacağı öngörülmektedir.

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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(24) STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. (STRS)

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

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

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

Netmarble Türkiye iş birliği ile 2016 yılında yapılan Game Garage ve 2018 yılında yapılan GamersQube hızlandırma programları oyun geliştirme şirketlerine odaklanmıştır.

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

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

STRS’nin 13.11.2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile 18.871.137 TL tutarındaki sermayesinin 3.128.863,00 TL artırılarak 22.000.000,00 TL’ye çıkartılmasına karar verilmiş, Şirketimizin 12.11.2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile; STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’nin sermaye artışına 3.128.863,00 TL tutarında iştirak edilmesine ve toplam 3.128.863,00 TL karşılığında her biri 1 TL nominal değerde 3.128.863 adet primsiz nama yazılı pay edinilmesine, iştirak edilecek 3.128.863,00 TL’nin 1.532.863 adet paya karşılık gelen 1.532.863,00 TL’lik kısmının nakden taahhüt edilmesine ve Türk Lirası veya karşılığı olan yabancı para olarak ödenmesine ve 1.596.000 adet paya karşılık gelen 1.596.000,00 TL’lik kısmının ise Şirketimizin bağlı ortaklığına daha önceden verdiği 1.596.000,00 TL sermaye avansının sermayeye dönüştürülerek karşılanmasına karar verilmiş,

1.532.863,00 TL’lik nakdi sermaye taahhüdü 13.11.2020 tarihinde nakden ödenmiştir.

Mart 2015 itibarı ile Hub GSYO’nun tek pay sahipliğinde olan STRS, henüz şirketleşmemiş veya gelir üretmiyor denecek kadar erken aşamada olup riski çok yüksek olan girişimlere yatırım yapmaktaydı.

STRS’nin eski iş modeli belli dönemlerde açılan hızlandırma programları veya girişime özel tasarlanmış hızlandırma programları sayesinde bu çok erken aşama girişimlerin ilerleme kaydetmelerini sağlayarak risklerini bir miktar azaltıp, kendini kanıtlayan girişimleri Hub GSYO tarafından yatırım yapılabilir hale getirmek ve bir sonraki yatırım turu esnasında, o turda oluşan değerlendirme üzerinden hisselerini Hub GSYO’ya devredip kar elde etmekte. Güncel durumda STRS çıkış yapılabilir noktaya getirdiği girişimlerden çıkış yaparak kar elde etmektedir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

STRS'nin, rapor tarihi itibarıyla değerlendirme çalışmasına konu 18 farklı azınlık yatırımı ile çeşitli sebeplerden değerlendirme çalışması kapsamında dikkate alınmayan 23 diğer iştirak yatırımı bulunmaktadır. STRS'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından düzeltilmiş net aktif değer yöntemi (STRS'nin iştiraklerinden Zeplin Inc.'in gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasa yaklaşımı kapsamında satış çarpanı analizinden faydalanılmıştır) kullanılmış olup, 27.02.2023 tarihi itibarıyla STRS'nin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemlere göre 180.794.896 TL olarak hesaplanmıştır. Hesaplanan bu değer 140.240.152 TL'sini STRS'nin %2,38 payına sahip olduğu Zeplin Inc. oluşturmaktadır.

STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin yatırımları aşağıdaki gibidir. (Tabloda, değerlemesi 0'ın üzerinde olan girişimlere yer verilmiştir.)

STRS TEKNOLOJİ A.Ş.

İsim	Oran %	Gerçeğe Uygun Değeri
Zeplin Inc. (1a) **	2.38%	140,240,152
PM Holding Investments Limited (3) **	5.62%	10,088,107
Wisboo Holding Inc. (5) *	2.40%	9,002,509
Enko Teknoloji A.Ş. (KolayBi) (6)	4.36%	3,762,180
Optiyol Inc. (1b) *, ***	4.27%	2,403,236
Flixier SRL (1c) *, ***	2.78%	3,895,246
Monument Labs Inc. (1d) *, ***	6.24%	2,689,122
Teleporter Realities Inc. (1e) *, ***	5.52%	3,302,868
Cana Bilişim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. (Poltio) (1f) ***	12.25%	644,313
Code2 Software Inc. (Buck.ai) (1g) *, ***	4.50%	1,072,815
SIA Asya (1h) *, ***	1.88%	324,700
Smartmimic Inc. (1i) *, ***	5.60%	1,382,178
Sensfix Inc. (1j) *, ***	3.38%	1,086,412
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş. (17)	6.00%	116,997
Knowt Inc. (1k) *, ***	1.78%	280,409
Publicfast Inc. (1l) *, ***	5.26%	236,047
Metawing Technologies Inc. (Verismart) (1m) *, ***	5.26%	236,047
Flat Games Yazılım A.Ş. (1n)	5.00%	31,558
Toplam		180,794,896

(*) İlgili yatırımların merkezi yurt dışındadır.

(**) İlgili yatırımlar Türkiye'de kurulmuş, merkezi daha sonra yurt dışına taşınmıştır. Kurul'un 13.02.2020 tarih ve 10/230 sayılı toplantısında; Kurulun i-SPK.48.6 (01.03.2018 tarihli ve 9/316 s.k.) sayılı İlke Kararı'nın (b) bendinde yer alan "Portföydeki mevcut girişim şirketinin şirket merkezinin yurtdışına taşınması halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın da (a) bendi kapsamında değerlendirilmesine" ifadesinin, "Portföydeki mevcut girişim şirketinin operasyonel faaliyetlerini büyütmek amacıyla şirket merkezini yurtdışına taşımak ve/veya yurtdışında yeni bir şirket kurmak suretiyle faaliyetlerine devam etmesi halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın (a) bendi kapsamında değerlendirilmemesine" şeklinde değiştirilmesine karar verilmiştir.

Bu şirket portföy sınırlamaları kapsamında girişim sermayesi yatırımı olarak değerlendirilmektedir.

(***) İlgili yatırımlara hisseye dönüştürülebilir finansal enstrüman vasıtasıyla yatırım yapılmış olup, yatırım henüz hisseye dönüşmemiştir. Fakat değerlendirme çalışması sırasında hisseye dönüştüğünde elde edilmesi öngörülen hisse oranı ile değerlemeye dahil edilmiştir.

STRS'nin yapmış olduğu yatırımlar arasında STRS'nin değerlemesine en çok katkıda bulunan şirketlerin özet bilgileri aşağıda paylaşılmıştır;

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(1a) Zeplin Inc. (Zeplin)

2014 yılında kurulan Zeplin Inc.'in şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Zeplin, tasarımcılar ile yazılımcılar arasındaki çalışma şeklini kolaylaştırmaya yarayan ve tasarımların mobil veya web tabanlı yazılımlara dönüşmesi aşamasında sağlıklı iş birlikleri sağlayan bir yazılımdır.

Mayıs 2014'te STRS üzerinden \$18.000 (43.000 TL) tutarında yatırım yapılarak Zeplin'in %8,00 hissesine iştirak edilmiş olup, ilgili hisselerin %1,00'ine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Zeplin A.Ş. kurucuları Mayıs 2015'te Amerika'da Zeplin A.Ş.'nin ana faaliyetlerini yürütmek üzere tüm hisseleri kendisine ait olan Zeplin Inc. unvanlı şirketi kurmuşlardır. STRS, Aralık 2017'de Zeplin Inc.'in toplam %4,50 oranındaki hissesine iştirak etmiş ve karşılığında Zeplin A.Ş. hissesinin tamamını Zeplin Inc.'e devretmiştir. İlgili işlem doğrultusunda 397.592 adet hisse, Aralık 2017 tarihinde bedelsiz olarak alınmış ve karşılığında da STRS'nin sahip olduğu 4.000 adet Zeplin A.Ş. hissesi Zeplin Inc.'e 4.000 TL nominal bedel ile Nisan 2018 tarihinde satılmıştır.

Zeplin Inc., Temmuz 2015'te başka yatırımcılardan SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$2.000.000 değerleme üzerinden %6,00 oranındaki hisse karşılığında \$120.000 yatırım almıştır.

Zeplin Inc. daha sonra, Kasım 2015'te başka yatırımcılardan SAFE sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$6.000.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$500.000 yatırım almıştır.

Zeplin Inc. son olarak, Kasım 2015'te başka yatırımcılardan SAFE sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$10.000.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$800.000 yatırım almıştır. Ayrıca Zeplin Inc. bu işlemler sonrasında çalışanlarına vermek üzere ESOP (Employee Stock Ownership Plan) olarak isimlendirilen hisseler ihraç etmiştir.

Tüm yatırımlar belirtilen değerlemelerden hisseye dönmüştür ve ESOP için ayrılan tüm hisseler dağıtılmıştır. Böylece Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranı %2,61* olmuştur.

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

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

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

(1b) Optiyol Inc. (Optiyol)

2018 yılında kurulan Optiyol'un şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Optiyol, lojistik süreçlere, stratejik, taktiksel ve operasyonel açıdan optimizasyon çözümleri sunan platformdur.

Haziran 2018'de, Optiyol'un STRS üzerinden %5,00 hissesine iştirak edilmiş ve SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$5.000.000 değerleme üzerinden \$40.000 (185.136 TL) yatırım yapılmıştır. Hisselerin %0,50'sine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Optiyol, Ekim 2018'de başka yatırımcılardan SAFE** sözleşmesi aracılığı ile ileride hisseye dönüştürülmek üzere \$100.000, Eylül 2020'de \$150.000, Mayıs 2021'de \$810.000 ve Aralık 2021'de \$78.000 yatırım almıştır.

Tüm yatırımların ilgili değerlemelerden hisseye döneceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranının %4,27* olacağı öngörülmektedir.

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

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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(1c) Flixier SRL (Flixier)

2018 yılında kurulan Flixier'in şirket merkezi Romanya'da bulunmaktadır. Flixier, profesyonel olmayan video editörlerinin mevcut şablonlarla kolayca video üretmesine ve videoları için geri bildirim almasına, sadece bir bağlantı paylaşarak videolarla birlikte çalışmasına ve bir dakikadan kısa bir sürede videoya aktarılmasına yardımcı olan bulut tabanlı bir üründür.

Kasım 2019'da STRS üzerinden SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$1.080.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$30.000 (172.995 TL) yatırım yapılmıştır.

Şirket başka bir yatırım almadığı için mevcut yatırımın belirtilen değerlemeden hisseye döneceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu hisse oranı %2,78 olacağı öngörülmektedir.

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

(1d) Monument Labs Inc. (Monument)

2015 yılında kurulan Monument'in şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Monument, geliştirdiği ileri seviye yapay zeka algoritması ile kullanıcılarının fotoğraflarını yer, zaman, çekimi yapan cihaz, fotoğraftaki öğeler ve yüz tanıma gibi özellikler üzerinden analiz ederek otomatik bir şekilde organize eden ve yedekleyen akıllı bir cihazdır.

Kasım 2015'te STRS üzerinden \$16.950 (43.117 TL) tutarında yatırım yapılarak Monument'ın %8,00 hissesine iştirak edilmiş olup, ilgili hisselerin %1'ine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Mayıs 2016'da STRS üzerinden dönüştürülebilir borç aracılığı ile en fazla \$5.000.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$100.000 (281.089 TL) ilave yatırım yapılmıştır. Monument aynı yatırım turunda başka yatırımcılardan da \$300.000 dolar daha yatırım almıştır ve bu turda aldığı toplam yatırım miktarı STRS yatırımıyla birlikte \$400.000 dolar olmuştur.

Haziran 2017'de başka yatırımcılar tarafından daha sonra hisseye dönüştürülmek üzere \$1.450.000 ve Aralık 2017'de yine daha sonra hisseye dönüştürülmek üzere \$1.000.000 yatırım yapılmıştır.

Tüm yatırımların ilgili değerlemelerden hisseye dönüşeceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranının %6,24* olacağı öngörülmektedir.

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

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

(1e) Teleporter Realities Inc. (Teleporter)

2016 yılında kurulan Teleporter'in şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Teleporter, oyuncularını sanal gerçeklikle bir araya getirerek birbirleriyle etkileşime geçmelerini sağlayan ve onlara oyun videolarını birlikte izleyerek sosyalleşme imkanı veren Sanal Gerçeklik ve Oyun platformudur.

Haziran 2018'de, Teleporter'in STRS üzerinden %5,00 hissesine iştirak edilmiş ve SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$5.000.000 değerleme üzerinden \$40.000 (185.136 TL) yatırım yapılmıştır. Hisselerin %0,50'sine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Ekim 2018'de başka yatırımcılardan ileride hisseye dönüştürülmek üzere \$350.000 yatırım almıştır.

Mart 2019'da STRS üzerinden SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$8.000.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$80.000 (471.416 TL) tutarında devam yatırımı yapılmıştır.

Ekim 2019'da başka yatırımcılardan ileride hisseye dönüştürülmek üzere \$50.000 tutarında yatırım almıştır.

Ekim 2021'de başka yatırımcılardan SAFE** sözleşmesi ile \$450.000 yatırım almıştır.

Tüm yatırımların belirtilen değerlemelerden hisseye dönüşeceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranının %5,56* olacağı öngörülmektedir.

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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

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

2014 yılında kurulan Poltio'nun şirket merkezi Türkiye'de bulunmaktadır. Poltio, anket ve testler için bir sosyal platform ve interaktif çözüm ortağıdır. Kullanıcılarına eşit ve özgür bir ortamda soru sorma ve başkalarının sordukları ile öğrenme/eğlenme imkanı sağlamaktadır.

Ağustos 2016'da STRS üzerinden \$16.500 (50.550 TL) tutarında yatırım yapılarak Poltio'nun %8,00 hissesine iştirak edilmiş olup, ilgili hisselerin %1,00'ine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir. Aynı yatırım turunda Poltio başka yatırımcılardan da \$120.690 tutarında yatırım almıştır.

Haziran 2017'de STRS üzerinden en fazla \$2.000.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$100.000 (361.415 TL) tutarında devam yatırımı yapılmıştır. Yine aynı yatırım turunda başka yatırımcılar tarafından da aynı şartlar ile \$180.000 tutarında yatırım yapılmıştır.

Şubat 2019'da STRS üzerinden en fazla \$2.000.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere şirkete \$20.000 (104.814 TL) yatırım yapmıştır. Poltio aynı yatırım turunda başka yatırımcılardan \$30.000 yatırım almıştır ve bu turda aldığı toplam yatırım miktarı STRS yatırımıyla birlikte \$50.000 olmuştur.

Tüm yatırımların ilgili değerlemelerden hisseye dönüşeceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranının %12,25 olacağı öngörülmektedir.

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

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

(1g) Code2 Software, Inc. (Buck.ai)

2017 yılında kurulan Buck.ai'in şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Buck.ai, küçük ve orta ölçekli işletmelerin sipariş, tedarik zinciri ve ürün planlaması gibi günlük faaliyetlerini yapay zeka ve derin öğrenme algoritmalarıyla otomatik hale getiren bir uygulamadır.

Haziran 2018'de, Buck.ai'in STRS üzerinden %5,00 hissesine iştirak edilmiş ve SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$5.000.000 değerleme üzerinden \$40.000 (181.956 TL) yatırım yapılmıştır. Hisselerin %0,50'sine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Buck.ai, başka yatırımcılardan SAFE** sözleşmesi aracılığı ile ileride hisseye dönüştürülmek üzere Mart ve Haziran 2019'da toplam \$125.000, Temmuz 2019'da \$100.000 yatırım almıştır.

Nisan 2020'de hisseye dönüştürülebilir not ile \$40.000 ve Aralık 2020'de SAFE** sözleşmesi aracılığı ile ileride hisseye dönüştürülmek üzere \$32.000 yatırım almıştır.

Tüm yatırımların ilgili değerlemelerden hisseye dönüşeceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranının %4,53* olacağı öngörülmektedir.

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

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

(1h) SIA Asya (Asya)

2018 yılında kurulan Asya'nın şirket merkezi Litvanya'da bulunmaktadır. Asya, etik yapay zekalı geri bildirimi ile iletişim becerilerini geliştirmek isteyenlere yardımcı olan bir konuşma mobil uygulamasıdır. Asya sesleri dinleyerek başkalarıyla etkileşime girme şekillerine ilişkin analizler sunar.

Eylül 2019'da Asya'ya STRS üzerinden SAFE** sözleşmesi aracılığıyla en fazla \$1.380.000 değerleme ile hisseye dönüştürülmek üzere \$30.000 (175.032 TL) tutarında yatırım yapılmıştır. Aynı yatırım turunda başka yatırımcılardan da \$33.000 yatırım almıştır.

Ağustos 2020'de başka yatırımcılardan \$292.439 tutarında yatırım almıştır.

Tüm yatırımların belirtilen değerlemelerden hisseye dönüşeceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranının %1,88 olacağı öngörülmektedir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

(1i) Smartmimic Inc. (Smart Mimic)

2018 yılında kurulan Smart Mimic'in şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Smart Mimic, tek bir cihaz ile kullanıcının istediği eşyasını güven altına almasını sağlayan IoT platformudur.

Haziran 2018'de, Smart Mimic'in STRS üzerinden %5,00 hissesine iştirak edilmiş ve SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$5.000.000 değerleme üzerinden \$40.000 (185.200 TL) yatırım yapılmıştır. Hisselerin %0,50'sine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Smart Mimic'e, Mart 2019'da STRS üzerinden SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$6.000.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$50.000 (297.815 TL) devam yatırımı yapılmıştır. Smart Mimic aynı yatırım turunda başka yatırımcılardan ileride hisseye dönüştürülmek üzere \$355.000 dolar yatırım almıştır ve bu turda aldığı toplam yatırım miktarı STRS yatırımıyla birlikte \$405.000 dolar olmuştur.

Mayıs 2019'da başka bir yatırımcı tarafından, Smart Mimic'e SAFE** sözleşmesi aracılığı ile ileride hisseye dönüştürülmek üzere \$125.000 tutarında yatırım yapılmıştır.

Tüm yatırımların belirtilen değerlemelerden hisseye dönüşeceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranının %5,60* olacağı öngörülmektedir.

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

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

(1j) Sensfix Inc. (Sensfix)

2018 yılında kurulan Sensfix'in şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Şehirlerde altyapı onarım ve bakım süreçlerinin iyileştirilmesini sağlayan, yapay zeka, blockchain ve nesnelerin interneti tabanlı akıllı şehir yönetim platformudur.

Eylül 2018'de, Sensfix'in STRS üzerinden %5,00 hissesine iştirak edilmiş ve SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$5.000.000 değerleme üzerinden \$40.000 (185.136 TL) yatırım yapılmıştır. Hisselerin %0,50'sine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Sensfix, başka yatırımcılardan SAFE** sözleşmesi aracılığı ile ileride hisseye dönüştürülmek üzere Mayıs 2019'da \$275.000, Mart 2020'de \$176.600 yatırım almıştır.

Aralık 2021'de başka yatırımcılardan hisseye dönüştürülebilir not ile toplam \$106.100 yatırım daha almıştır.

Tüm yatırımların belirtilen değerlemelerden hisseye dönüşeceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranının %3,38* olacağı öngörülmektedir.

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

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

(1k) Knowt Inc. (Knowt)

2019 yılında kurulan Knowt'un şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Knowt, öğrencilerin ders notları almasına ve incelemelerine yardımcı olan bir not platformudur. Aynı zamanda Knowt öğrenme materyallerinden otomatik olarak testler oluşturan yapay zeka destekli bir uygulamadır.

Knowt'a STRS üzerinden SAFE** sözleşmesi aracılığı ile Kasım 2019 tarihinde en fazla \$1.225.000

Knowt'a STRS üzerinden SAFE** sözleşmesi aracılığı ile Kasım 2019 tarihinde en fazla \$1.225.000 değerleme üzerinden hisseye dönüştürülmek üzere \$25.000 (143.948 TL) tutarında yatırım yapılmıştır.

Aralık 2020'de başka yatırımcılar tarafından SAFE** sözleşmesi aracılığı ile ileride hisseye dönüştürülmek üzere \$185.000 yatırım daha almıştır.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Tüm yatırımların belirtilen değerlemelerden hisseye döneceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu hisse oranının %1,80 olacağı öngörülmektedir.

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

(11) Publicfast Inc. (Publicfast)

2013 yılında kurulan Publicfast'ın şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Publicfast küçük ve orta ölçekli şirketlerin doğru influencerları (fenomenleri) seçebildikleri ve kampanya yapabildikleri bir pazar yeridir.

Haziran 2018'de, Publicfast'ın STRS üzerinden %5,00 hissesine iştirak edilmiş ve SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$5.000.000 değerleme üzerinden \$40.000 (185.200 TL) yatırım yapılmıştır. Hisselerin %0,50'sine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Tüm yatırımın belirtilen değerlemelerden hisseye dönüşeceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranının %5,26* olacağı öngörülmektedir.

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

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

(1m) Metawing Technologies, Inc. (Verismart)

2015 yılında kurulan Verismart'ın şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Verismart, sosyal medya ve finansal verileri yapay zeka ile analiz ederek "Müşteri Tanıma" (KYC) süreçlerini banka ve telekom şirketleri için otomatik hale getiren blockchain tabanlı özgün dijital kimlik tanımlama platformudur.

Ağustos 2018'de, Verismart'ın STRS üzerinden %5,00 hissesine iştirak edilmiş ve SAFE** sözleşmesi aracılığı ile en fazla \$5.000.000 değerleme üzerinden \$40.000 (229.200 TL) yatırım yapılmıştır. Hisselerin %0,50'sine tekabül eden kısmı Startupbootcamp (SBC) ile yapılan sözleşme gereği SBC'ye aittir.

Tüm yatırımın belirtilen değerlemeden hisseye dönüşeceği kabul edildiğinde, Hub GSYO'nun dolaylı olarak STRS üzerinden sahip olduğu net hisse oranının %5,26* olacağı öngörülmektedir.

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

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

(1n) Flat Games Yazılım A.Ş. (Flat Games)

2019 yılında kurulan Flat Games Yazılım A.Ş.'nin şirket merkezi Ankara'da bulunmaktadır. Flat Games, basit mekaniklerle mobil oyunlar geliştiren bir oyun şirkettir.

Mart 2019'da STRS üzerinden Flat Games'e \$20.000 (114.400 TL) yatırım yapılarak %5,00 oranında hissesine iştirak edilmiştir.

NOT 21– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları

Kredi riski:

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

Likidite riski:

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski:

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

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

Finansal Risk Yönetimi

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

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

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler

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

Likidite Risk Yönetimi

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

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİ İTİBARI İLE ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

31.03.2023 ve 31.12.2022 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	145.621	145.621	145.621	0	0	0
Banka kredileri	0	-	-	-	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	0	-	-	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	0	0	0	-	-	-
Ticari borçlar	434	434	434	-	-	-
Diğer borçlar	145.186	145.186	145.186	-	-	-
Diğer yükümlülükler	0	0	0	-	-	-

Önceki Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	248.504	248.504	248.504	0	0	0
Banka kredileri	0	-	-	-	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	0	-	-	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	43.106	43.106	43.106	-	-	-
Ticari borçlar	38.455	38.455	38.455	-	-	-
Diğer borçlar	166.942	166.943	166.943	-	-	-
Diğer yükümlülükler	0	0	0	-	-	-

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
Cari Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	TPP Alacaklar	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	1.918.231	-	9.463	20.139.186	-	22.066.880
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.918.231	-	9.463	20.139.186	-	22.066.880
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
Önceki Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	TPP Alacaklar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	1.872.672	-	10.484	22.644.917	-	24.528.074
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.872.672	-	10.484	22.644.917	-	24.528.074
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.918.231	100.152	-	-	1.872.672	100.152	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka dahil)	19.942.586	1.041.606	-	-	20.834.313	1.114.236	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	21.860.817	1.141.758	-	-	22.706.985	1.214.388	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	21.860.817	1.141.758	-	-	22.706.985	1.214.388	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	21.860.817	1.141.758	-	-	22.706.985	1.214.388	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	21.860.817	1.141.758	-	-	22.706.985	1.214.388	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan								
Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – 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	2.186.082	(2.186.082)	2.186.082	(2.186.082)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.186.082	(2.186.082)	2.186.082	(2.186.082)
Avro kurunun %10değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	2.186.082	(2.186.082)	2.186.082	(2.186.082)

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	2.270.699	(2.270.699)	2.270.699	(2.270.699)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.270.699	(2.270.699)	2.270.699	(2.270.699)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	2.270.699	(2.270.699)	2.270.699	(2.270.699)

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal Araçların Kategorileri

	31.03.2023		31.12.2022		
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	20.139.186	20.139.186	22.644.917	22.644.917	25
Finansal Varlıklar	309.574.641	309.574.641	314.237.530	314.237.530	20
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	4
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.918.231	1.918.231	1.872.672	1.872.672	5
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9.463	9.463	10.484	10.484	6
Finansal yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	-	-	-	
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	-	-	-	
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	-	-	-	
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	-	-	-	-	
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	0	679.292	679.292	4
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	434	434	38.455	38.455	9
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	0	4
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	145.186	145.186	166.942	166.942	6

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi
	31.03.2023	31.12.2022	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	-	-	
Girişim Sermayesi Yatırımları	309.574.641	314.237.530	Seviye 3
Toplam	309.574.641	314.237.530	

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 23 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Hub GSYO, 14.04.2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kayıtlı sermaye tavanının 70.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye yükseltilmesi için SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 25 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2023	31.12.2022
Bankalar - Vadesiz Mevduat	8.462	11.468
Bankalar - Vadeli Mevduat	20.130.724	22.633.449
Toplam	20.139.186	22.644.917

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vadesi (Gün)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	11,99	Günlük		188.139
USD	2,25	32 Günlük	1.041.606	19.942.586
Toplam				20.130.724

31.12.2022 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vadesi (Gün)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	11,99	Günlük	--	1.799.136
USD	2,25	32 Günlük	1.114.236	20.834.313
Toplam				22.633.449

NOT 26– EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2023	31.12.2022
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	20.139.186	22.644.917
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	309.574.641	314.237.530
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		2.078.228	2.052.809
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	331.792.055	338.935.256
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		330.190.323	337.467.258
I	Diğer Kaynaklar		1.601.732	1.467.998
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	331.792.055	338.935.256

(*)Merkezi yurtdışında bulunan şirketlerin detayları yukarıda şirketlerin açıklamalarında belirtilmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 26 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI (Devamı)

A	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2023	31.12.2022
1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	--	--
	1. Sermaye Piyasası Araçları		--	--
	A- Devlet Tahvili		--	--
	B- Özel Sektör Tahvili		--	--
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		--	--
	C- Ters Repo		--	--
	D- Yatırım Fonu		--	--
	E- Hisse Senetleri		--	--
A	2.TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari- Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	20.139.186	22.644.917
2	A- Mevduat İşlemleri		20.139.186	22.644.917
	B- Takasbank Para Piyasası İşlemleri		--	--
B	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--	--
B	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	0	679.292
B	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	--	--
B	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	--	--
C	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	--	--
C	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	--	--
F	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	--	--
F	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	--	--
F	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--	--
F	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--	--
F	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--	--
F	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--	--
G	Rehin	Md.20/2 – (a)	--	--
G	Teminat	Md.20/2 – (a)	--	--
G	İpotekler	Md.20/2 – (a)	--	--
I	Dışarıdan Sağlanan Hizmet Giderleri	Md.26/1	602.432	1.750.094

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 26 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI (Devamı)

Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu:

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2023	31.12.2022	Asgari / Azami Oran
1	Para ve Sermaye Piyasası Araçları (*)	Md.22/1 – (b)	6,07%	6,68%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1 – (c)	0,00%	0,00%	≤ %10
	A- Devlet Tahvili		0,00%	0,00%	≤ %10
	B- Özel Sektör Tahvili		0,00%	0,00%	≤ %10
	C- Ters Repo		0,00%	0,00%	≤ %10
	D- Yatırım Fonu		0,00%	0,00%	≤ %10
	E- Hisse Senetleri		0,00%	0,00%	≤ %10
3	Girişim Sermayesi Yatırımları (**)	Md.22/1 – (b)	84,35%	83,95%	≥ %51
4	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	0,00%	≤ %49
	Yurtdışında Yerleşik ve Borsada İşlem Görmeyen ve Gelişme Potansiyeli Taşıyan Şirketler (***)		8,95%	8,76%	≤ %10
6	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	0,00%	≤ %25
7	Halka Açık Girişim Şirketi Borsa Dışı Payları	Md.22/1-(f)	0,00%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (****)	Md.22/1-(i)	6,07%	6,68%	≤ %20
	A- Mevduat İşlemleri		6,07%	6,68%	≤ %20
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		0,00%	0,00%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	0,00%	≤ %10
12	Dışarıdan Sağlanan Hizmet Giderleri	Md.26/1	0,18%	0,52%	≤ %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 106.009.470 TL, KOBİ yatırımları oranı ise %51,04'tür.

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

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