

**[KBG] - KIZILAY GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU
ETF, Fund Financial Report
Unconsolidated
2021 - 2. 3 Monthly Notification
General Information About Financial Statements**

Independent Audit Company	YEDİTEPE BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Positive

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

[Kızılay Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na](#)

Giriş

Kızılay Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"yı içeren "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimden sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektedir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başka finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim

şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetime göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Kızılay Gayrimenkul Ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun görünümünü sağlamadığı kanaatine varmanıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.ř.

(Associate member of PRAXITY AISBL)

Sadrettin Demiray, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2021

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2021	Previous Period 31.12.2020
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
ASSETS			
Cash and cash equivalents	25	16.968	5.742
Financial assets	7-22	18.600.000	18.730.057
Other assets	11	40.392	31.724
Total assets		18.657.360	18.767.523
LIABILITIES			
Other Liabilites	5	191.469	41.016
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		191.469	41.016
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE	12,13	18.465.891	18.726.507

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Current Period 3 Months 01.04.2021 - 30.06.2021	Previous Period 3 Months 01.04.2020 - 30.06.2020
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	14	3.602	83		
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	14	0	7.573		
Other Income from Operating Activities	14	0	0		
OPERATING INCOME		3.602	7.656		
Management Fees	10	-180.058	-29.037		
Custody Fees	10	-9.951	-900		
Advisory Fees	10	-63.904	-118.808		
Other Expenses from Operating Activities	10-15	-10.305	-2.328		
OPERATING EXPENSES (-)		-264.218	-151.073		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-260.616	-143.417		
NET PROFIT (LOSS)		-260.616	-143.417		
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)			0		
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		-260.616	-143.417		

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		11.226	-10.975.843
Net Current Profit (Loss)		-260.616	-143.417
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)			-7.573
Adjustments for fair value losses (gains)	14		-7.573
CHANGES IN WORKING CAPITAL		271.842	-10.824.853
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	22	130.057	-10.804.988
Adjustments for increase (decrease) in payables	5	150.453	1.520
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital	11	-8.668	-21.385
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		11.226	-10.975.843
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		0	11.000.000
Cash inflows from fund unit issue	12	0	11.000.000
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		11.226	24.157
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		11.226	24.157
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	25	5.742	0
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	25	16.968	24.157

Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020
Statement of Change in Total Value/Net Asset Value			
TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD		18.726.507	0
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	12	-260.616	-143.417
Fund Unit Issues (+)	12		11.000.000
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		18.465.891	10.856.583