

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG

Finansal Sunum
2022 6A Sonuçları



Portföy (6A 2022)

Liman İşletmeciliği**

Gelir : 587,1mn TL
FAVÖK : 299mn TL
Net Borç: 465,9mn ABD Doları / Ortalama Vade: 9,4 yıl
Çalışan Sayısı : 556
Hissedarlık: GYH: %62,5, Halka Açık: %37,5

Ege Port Kuşadası (%45,3)

Bodrum Kruvaziyer Limanı (%37,5)

Bar Kruvaziyer Limanı (%39,5)

Lizbon Kruvaziyer Limanı (%28,9)

Venedik Kruvaziyer Limanı (%15,6)

Vallletta Kruvaziyer Limanı (%34,8)

Diğer İtalyan Kruvaziyer Limanları:

- Cagliari (%44,3)
- Katanya (%39,5)
- Taranto (%62,5)
- Crotone (%62,5)

Nassau Kruvaziyer Limanı (%30,6)

Antigua Kruvaziyer Limanı (%62,5)

Zadar Kruvaziyer Limanı (%62,5)

Ha Long Kruvaziyer Limanı*

La Goulette Kruvaziyer Limanı (%31,3)

Malaga Kruvaziyer Limanı (%38,8)

Singapur Kruvaziyer Limanı (%15,5)

Las Palmas Kruvaziyer Limanı* (%50)

Lanzarote Kruvaziyer Limanı* (%50)

Fuerteventura Kruvaziyer Limanı* (%50)

Diğer İspanyol Kruvaziyer Limanları:

- Tarragona (%62,5)
- Vigo (%31,3)

San Juan Kruvaziyer Limanı (%62,5)

Elektrik Üretimi/ Gaz/ Madencilik

Gelir : 1.7mia TL
FAVÖK : 398,4mn TL
Net Borç : 32,2mn ABD Doları
Ortalama Vade : 2,8 yıl
Çalışan Sayısı : 655

Elektrik Üretimi

Gaz (%70,0)

Madencilik (%97,7)

Ko/Tri-Jenerasyon (%96,9)

54.1 MW kurulu güç

Biyükütle (%100)

29.2 MW kurulu güç

Solar RA : %100

10.8 MWp Kurulu güç

Satış Hacmi:
CNG + LNG 115,8m Sm3
4 işkolu
13 endüstriyel CNG dolum tesisi,
7 Oto CNG istasyonu

Toplam feldspat satışı:
270.584 ton
İhracat Hacmi:
214.926 ton
Yurt içi Hacmi:
55.658 ton

Gayrimenkul

Gelir : 31,7mn TL
FAVÖK : 12,1mn TL
Net Borç : 19,8mn ABD Doları
Ortalama Vade : 2,8 yıl
Çalışan Sayısı : 71

- Sümerpark Alışveriş Merkezi: Denizli'nin en büyük 3. alışveriş merkezi 35.836 m² BKA
- Van Alışveriş Merkezi: Van'ın ilk alışveriş merkezi 26.047m² BKA
- SkyCity: 33.055 m² inşaat alanı ile Denizli'nin ilk ve en büyük modern ofis projesi
- Sümerpark Evleri: 8 Blok ve 105.000 m² alan ile Denizli'nin ilk modern toplu konut projesi
- Salıpazarı Global Binası: 5.230 m² 2.derece tarihi eser dereceli
- Denizli Hastane Arsası: 10.745 m²
- Denizli Final Okulları: 11.565 m² BKA
- Kıbrıs Aqua Dolce Otel Projesi: 260.177 m² arazi, 48.756 m² otel ve konut inşaat alanı
- Bilecik Sanayi Tesisi Arsası: 29.500m²
- Bodrum Arsası: 3.000 m²

Grubun toplam konsolide kiralanabilir alanı: 84.797 m²
• Perakende kiralanabilir alan: 63.502 m²
• Diğer kiralanabilir alanı(ofis, otopark, ticari): 21.295 m²

Araç Kurum & Portföy Yönetimi

Gelir : 136,2mn TL
FAVÖK : 39,5mn TL
Net Borç : 0,1mn ABD Doları
Ortalama Vade : n.a
Çalışan Sayısı : 195

İstanbul Portföy Yönetimi (%66,6)
Yönetilen Portföy Büyüklüğü:
31,2mia TL

Global Menkul Değerler (%75)
İşlem Hacmi:
140,0mia TL

Global MD Portföy Yönetimi (AUM) : 346mn TL

* Limanın işletilmesine yönelik bir anlaşma imzalandı

** Portföyde yer alan limanlar 19 Ağustos 2022 itibarıyla verilmiştir

I – FİNANSAL DEĞERLENDİRME

Özet Finansallar

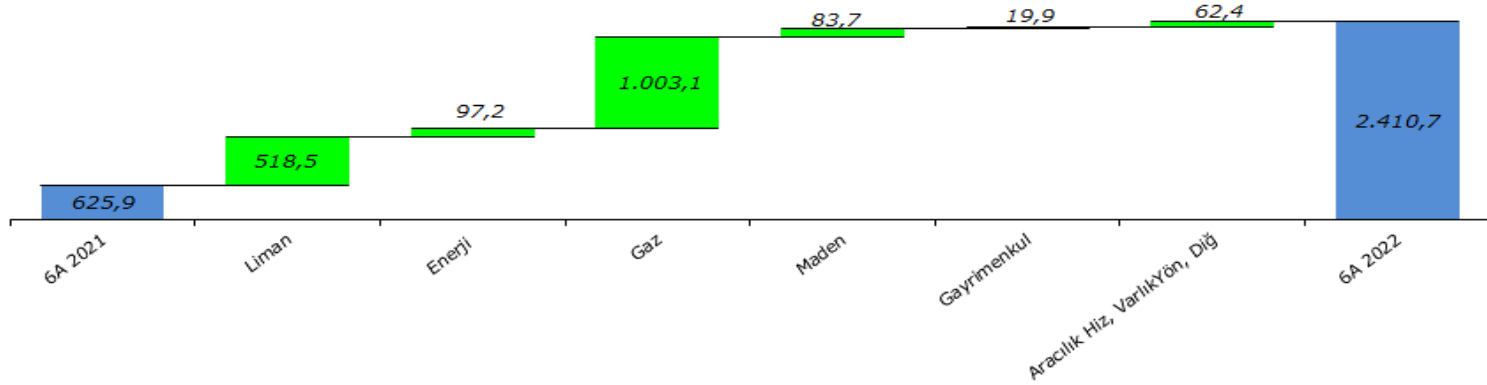
Net Satış Gelirleri (m TL)	2Ç 2022	2Ç 2021	6A 2022	6A 2021	% Değişim	2021	2022
							Beklentileri
Gaz	777,0	107,3	1.235,0	231,9	432%	692,0	%300-400 Artış
Elektrik Üretimi	137,0	89,4	263,1	165,9	59%	368,6	%50-100 Artış
Madencilik	87,6	43,5	156,3	72,5	115%	182,6	%80-100 Artış
Liman İşletmeciliği ¹	416,6	39,7	587,1	68,6	755%	285,7	%400-500 Artış
Aracı Kurum & Portföy Yönetimi	73,2	31,8	136,2	73,8	85%	227,5	%15-30 Artış
Gayrimenkul	17,0	6,5	31,7	11,8	168%	32,7	%60-90 Artış
Holding Solo	0,0	0,0	0,0	0,0	n.a.	0,0	
Diğer	0,4	0,8	1,3	1,3	1%	4,5	
GYH Toplam¹	1.508,9	318,9	2.410,7	625,9	285%	1.793,7	Yaklaşık 6 mia TL

Operasyonel FAVÖK (m TL)	2Ç 2022	2Ç 2021	6A 2022	6A 2021	% Değişim	2021	2022
							Beklentileri
Gaz	196,8	14,2	260,7	36,3	618%	98,9	%500-600 Artış
Elektrik Üretimi	46,8	38,9	84,6	64,7	31%	148,2	%60-100 Artış
Madencilik	30,5	16,6	53,1	27,8	91%	64,3	%75-100 Artış
Liman İşletmeciliği ¹	247,8	-2,7	299,0	-22,8	1414%	20,2	40-70x Artış
Aracı Kurum & Portföy Yönetimi	21,4	10,2	39,5	31,6	25%	87,9	%10-20 Azalış
Gayrimenkul	5,8	2,0	12,1	2,4	406%	13,4	%50-80 Artış
Holding Solo	-13,1	-9,5	-25,1	-16,6	-51%	-39,9	
Diğer	1,8	-8,4	-9,6	-16,0	40%	31,7	
GYH Toplam¹	537,8	61,4	714,2	107,4	565%	424,9	Yaklaşık 1.8 mia TL

¹ GYH Toplam Gelirler rakamı IFRIC 12'nin Nassau Kruvaziyer Limanı üzerindeki etkisi (6A 2022 için 444,6 ve 6A 2021 için 176,3m TL)

Öne Çıkan Finansallar: Gelir Değişimi

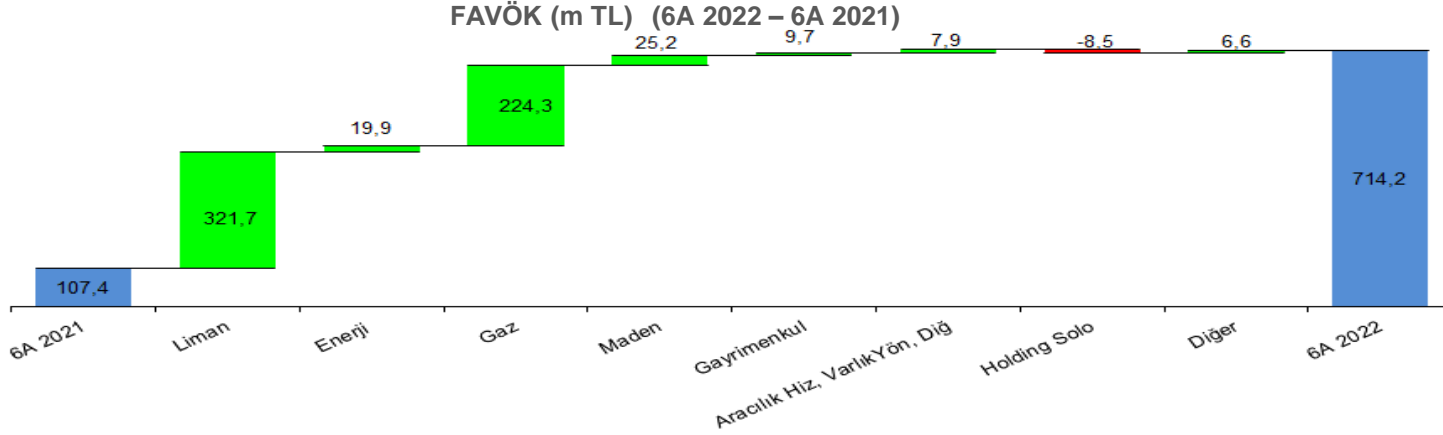
Gelirler¹ (m TL) (6A 2022 – 6A 2021)



- **Konsolide gelirler** (IFRIC 12 etkisi hariç) **başta gaz iş kolu olmak üzere tüm işkollarının güçlü katkılarıyla %285 artarak** 2,4milyar TL'ye ulaştı. Covid 19'un kaybolan etkisine ve iş kollarımızda faaliyetlerin güçlenmesine paralel olarak, **Grup genelinde** gelirlerdeki **iyileşme 2022'in ikinci çeyreğinde** (Nisan-Haziran) hız kazanarak bir önceki yılın aynı dönemine göre **5'e katladı**
- **Liman işletmeciliği** gelirleri (IFRIC 12 etkisi hariç) seyahat kısıtlamalarının kaldırılması, kruvaziyer filolarının Haziran 2022 itibariyle tamamının sefere dönmüş olması ve doluluk oranlarındaki artış nedeniyle, 2022 yılının ilk yarısında önceki yılın aynı dönemine göre **%755 artarak** 587,1milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Kruvaziyer şirketleri doluluk oranlarının 2022 sonu itibariyle pandemi öncesi seviyeler olan **üç haneli rakamlara dönmesini** beklemektedir
- **Gaz iş kolu** gelirleri artan doğal gaz fiyatlarının ve satış hacminin etkisiyle 6A 2022'de bir önceki yıla göre **%432 oranında artarak** 1,2milyar TL'ye ulaştı
- Dağıtık enerji tesisleri (kojenerasyon/trijenerasyon) ile biyokütle ve güneş santrallerinden oluşan yenilenebilir enerji santrallerini içeren **enerji üretimi iş kolu**, gelirlerini 2022 yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı dönemine göre **%59 arttırarak** 263,1milyar TL seviyesine taşıdı
- **Madencilik** iş kolu, ihracata dayalı satış hacmindeki artış ile gelirlerini 6A 2022'de bir önceki yılın aynı dönemine göre **%115 arttırarak** 156,3milyar TL olarak açıkladı
- **Gayrimenkul** iş kolu gelirleri 6A 2022'de 6A 2021'e kıyasla **%168 artarak** 31,7milyar TL olarak gerçekleşti. Söz konusu artışta gayrimenkul kira gelirlerinin pandeminin azalan etkisiyle birlikte artış göstermesi etkili oldu
- **Aracı kurum ve portföy yönetimi** iş kolu gelirleri, işlem hacimlerindeki artış ve İstanbul Portföy'ün tam konsolidasyon etkisine bağlı olarak 6A 2022'de 6A 2021'e göre **%85'lik** bir artışla 136,2milyar TL'ye ulaştı

¹ GYH Toplam Gelirler rakamı IFRIC 12'nin Nassau Kruvaziyer Limanı üzerindeki etkisi (6A 2022 için 444,6milyar TL, 6A 2021 için 176,3milyar TL)

Öne Çıkan Finansallar: FAVÖK Değişimi

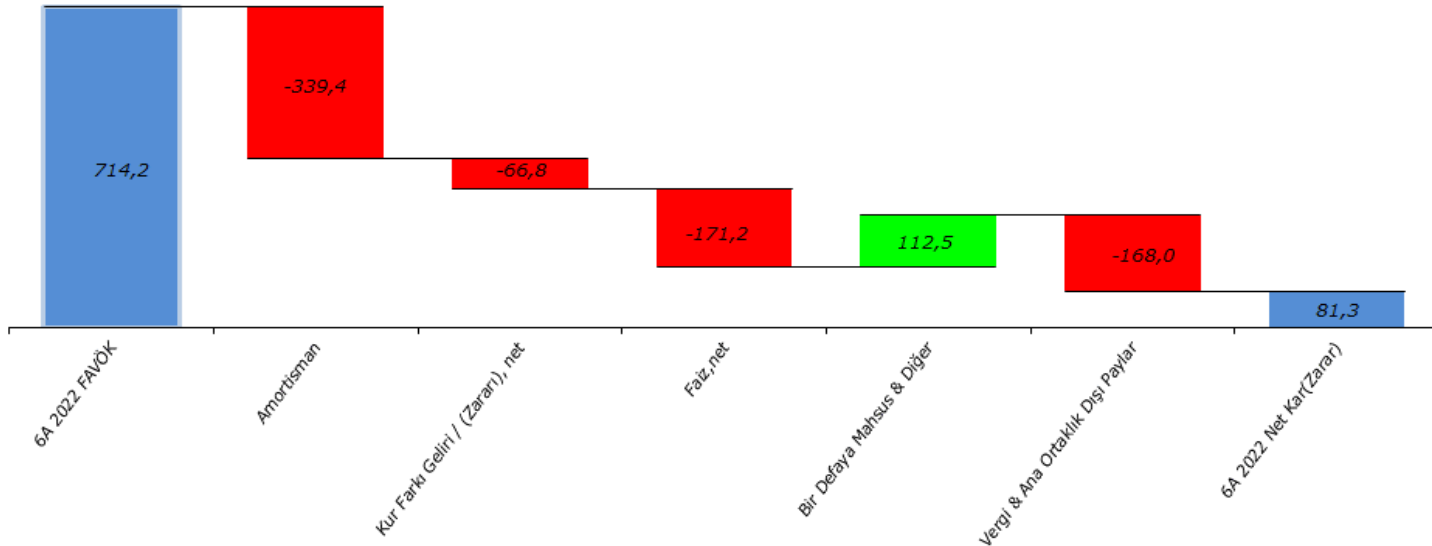


- **Global Yatırım Holding'in konsolide FAVÖK'ü** 2022'nin ilk yarısında %565 artışla **714,2mn TL seviyesinde gerçekleşti**. Bu artışta **başta limanlar ve gaz olmak üzere tüm işkollarının olumlu performansı etkili oldu**. FAVÖK, Covid 19'un büyük ölçüde azalan etkisi ve iş kollarının güçlü faaliyetlerine paralel olarak 2022'nin ikinci çeyreğinde hızlı bir ivme kazandı ve 2021 ikinci çeyreğine kıyasla **9'a katladı**
- **Liman işletmeciliği** iş kolu seyahat kısıtlamalarının büyük ölçüde kaldırılması, kruvaziyer filolarının Haziran 2022 itibarıyla tamamının sefere dönmüş olması ve doluluk oranlarındaki artış nedeniyle FAVÖK tarafında 2021 yılının ilk yarısındaki 22,8mn TL'lik negatif etkisine kıyasla, 2022'nin ilk yarısında **299,0mn TL pozitif FAVÖK** açıkladı.
- **Gaz iş kolunun** FAVÖK'ü 6A 2022'de 6A 2021'e kıyasla **%618** oranında artarak 260,7mn TL'ye ulaştı. Bu büyümeye en önemli katkısı, artan şehir gazı satışları ile mevsimsellik etkisinin önemli ölçüde azalması ve artan kapasite kullanımı sağladı
- **Enerji üretimi iş kolu**, elektrik fiyatlarındaki ve kurdaki yükseliş ile birlikte 6A 2022'de geçen senenin aynı dönemine göre **%31 artış** ile **84,6mn TL FAVÖK** açıkladı
- **Madencilik iş kolu** ise FAVÖK'ünü ihracata bağlı satış artışı ve yabancı para cinsinden gelirlerin etkisi ile 6A 2022'de bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla **%91** artırarak 53,1mn TL seviyesinde gerçekleştirdi
- **Gayrimenkul iş kolu**, 6A 2022'de **bir yıl önceki 2,4mn TL'ye kıyasla 12,1mn TL FAVÖK açıkladı**. İyileşme yüksek FAVÖK üreten kiralama operasyonlarının artan katkısıyla gerçekleşti
- **Aracı kurum ve portföy yönetimi** iş kolu FAVÖK'ü, 2022'nin ilk yarısında, bir önceki 31.6mn TL'ye göre **%25 artışla** 39,5mn TL olarak gerçekleştirdi
- **Holding soloda** ise, uzaktan çalışma modelinden büyük ölçüde hibrit modele geçiş kaynaklı maliyet artışları, 2021'in ilk yarıyıl sonunda devlet desteklerinin sona ermesi ve yüksek enflasyonun maliyetlere yansımaları nedeniyle 6A 2021'de -16,6mn TL olan FAVÖK, 6A 2022'de -25,1mn TL olarak gerçekleşti

Öne Çıkan Finansallar: Net Kar (Zarar) Kırılımı

- GYH, 6A 2021`de 417,7mn TL`lik net zarara karşılık, 6A 2022`de 81,3mn TL konsolide net kar gerçekleştirdi. Söz konusu kar rakamının içerisinde 339,4mn TL`si amortisman gideri ve 66,8mn TL`si kur farkı gideri olmak üzere toplamda **406,2mn TL`lik nakit çıkışı gerektirmeyen giderler** yer aldı. Bu arada, 112,5mn TL tutarındaki tek seferlik gelir ise proje giderleri ile nakit etkisi olmayan değerlendirme gelirlerinden oluşmaktadır
- Amortisman giderleri**, Türk Lirası'nın rezerv para birimleri karşısında değer kaybetmesinin etkisiyle 6A 2021`deki 173,2mn TL`den 6A 2022`de 339,4mn TL seviyesine yükselmiştir. **Ortalama döviz kuru aynı kalsaydı, amortisman ve itfa giderleri 153,4mn TL daha düşük açıklanacaktı**
- Grup'un **net faiz gideri** 6A 2021`de 155,2mn TL seviyesinden, 6A 2022`de **171,2mn TL seviyesine yükseldi**. Ortalama döviz kuru 6A 2021`deki seviyesini korusaydı, net faiz gideri 6A 2022`de yaklaşık 82,9mn TL daha az gerçekleşebilirdi

Net Kar (Zarar) Kırılımı 6A 2022 (m TL)



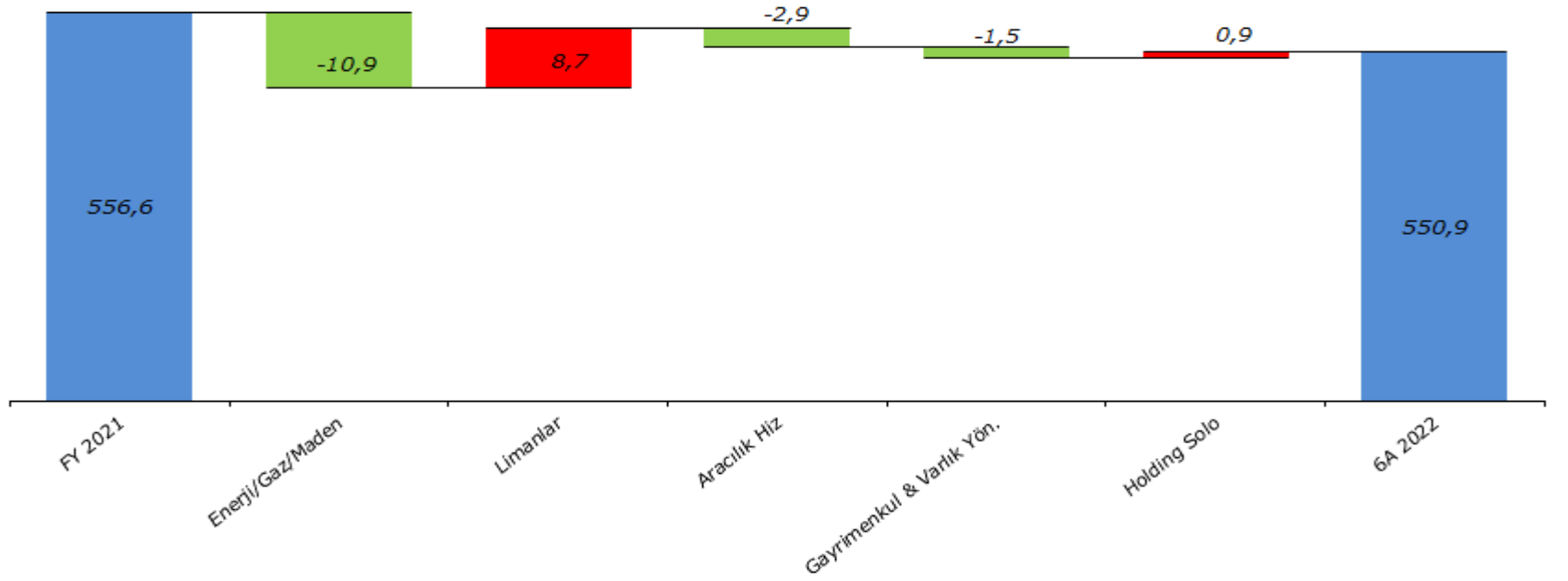
Borç Tablosu – 30.06.2022

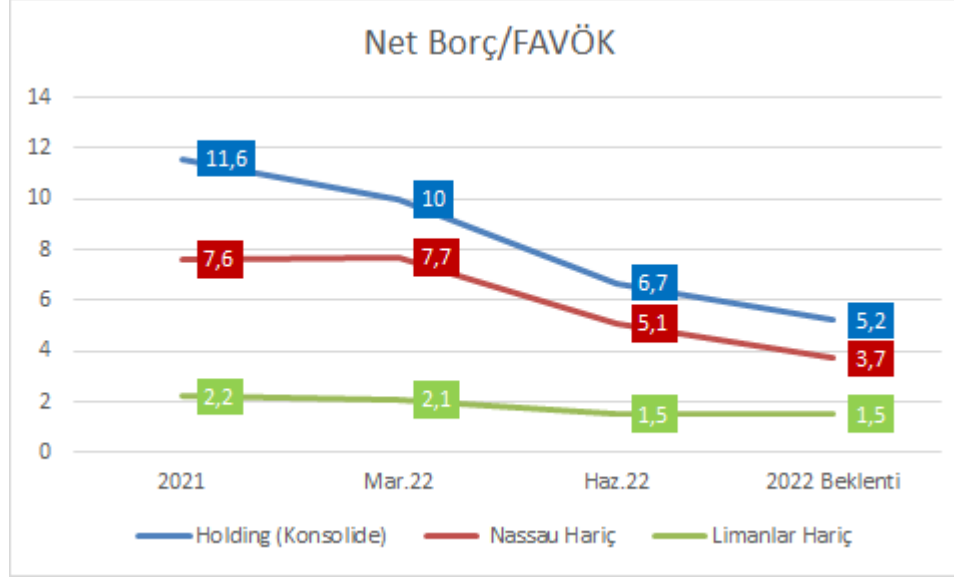
	Para Birimi	Faiz Oranı	İtfa	Tutar (mn TL)	Tutar (mn USD)	
Holding Solo Borç(m TL)						
TL Bono	TL	Sabit	2022	83,4	5,0	
Teminatlı Banka Borcu	TL	Sabit	2023	4,7	0,3	
Teminatlı Banka Borcu	EUR	Sabit	2022	497,6	29,9	
Teminatlı Banka Borcu	USD	Sabit	2026	262,6	15,8	
Brüt Borç				848,3	50,9	
Nakit ve Nakit Benzerleri				300,2	18,0	
(I) - Net Financial Debt (TL m) - standalone				-548,1	-32,9	
İş Kolları Bazında Borç (m TL)	2022	2023	2024	2025+	Tutar (mn TL)	Tutar (mn USD)
Liman İşletmeciliği (1)	476,7	300,5	194,9	8.188,9	9.161,0	549,6
Gaz	129,0	0,0	0,0	0,0	129,0	7,7
Enerji	190,5	144,8	122,2	167,5	625,0	37,5
Maden	54,8	3,5	0,9	0,0	59,3	3,6
Gayrimenkul	29,2	29,2	87,5	188,6	334,4	20,1
Aracılık Hiz.	148,8	0,0	0,0	0,0	148,8	8,9
Brüt Borç	1.029,1	478,0	405,5	8.545,0	10.457,6	627,4
Nakit ve Nakit Benzerleri					1.823,1	109,4
(II) - İş Kolları Bazında Net Finansal Borç (m TL)					-8.634,4	-518,0
(I) + (II) - Konsolide Net Borç (m TL)					-9.182,5	-550,9

(1) 2022 yılı vadeli görünenlerin 358,4m TL'si yeniden kullanılabilen rotatif kredilerdir

Net Borç

30.06.2022 - 31.12 2021 (mn \$)





- Net Borç / FAVÖK çarpanının 2021 sonunda **konsolide bazda** 11.6x iken Haziran 2022’de 6.7x’a geriledi. 2022 yıl sonunda **5.2x seviyesine gerilemesini** bekliyoruz.
- **Nassau net borcu hariç tutulduğunda** Net Borç / FAVÖK Haziran 2022’de 5.1x seviyesine geriliyor; 2022 yılsonunda **3.7x seviyesine gerilemesini** bekliyoruz.
- **Tüm liman grubu hariç bakıldığında** ise; Net Borç / FAVÖK 2021 sonunda 2.2x iken, Haziran 2022’de 1.5x’e geriledi. 2022 sonunda **1.5x seviyelerinde** gerçekleşmesini bekliyoruz.

II – ÖNEMLİ GELİŞMELER

Liman İşletmeciliği

- ✓ Tarragona Yolcu Limanı'nın işletme haklarına ilişkin olarak 12 yıllık (6 yıl ilave uzatma opsiyonu ile) bir işletme hakkı devir sözleşmesi imzalandı.
- ✓ Crotone Limanı'nın kruvaziyer operasyonlarının yönetilmesine ilişkin olarak 4 yıllık (yenilenebilir) bir imtiyaz sözleşmesi imzandı.
- ✓ MSC Mediterranean Shipping Company Holding S.A. ("MSC")nin dolaylı bağlı ortaklığımız Global Ports Holding Plc ("GPH")nin hisselerinin tamamını satın almasına ilişkin görüşmelerde bulunulmuştur. Bundan sonraki süreçte de GPH devam eden söz konusu görüşmelerin sonlandırıldığını açıklamıştır.
- ✓ GPH'nin, %80 oranında hissedarı olduğu ortak girişim Global Ports Canary Islands S.L. ("GPCI")ın, İspanya / Kanarya Adaları'nda yer alan Las Palmas de Gran Canaria, Arrecife (Lanzarote) ve Puerto del Rosario (Fuerteventura) kruvaziyer limanlarına ilişkin imtiyazlar için nihai kabul almıştır.
- ✓ Porto Riko Limanı'nın kruvaziyer operasyonlarının yönetilmesine ilişkin olarak 30 yıllık bir işletme hakkı devir sözleşmesi imzandı.

Elektrik Üretimi

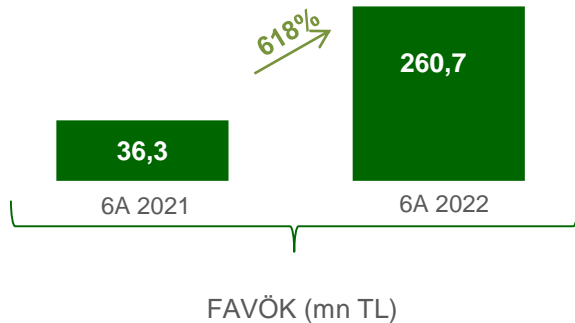
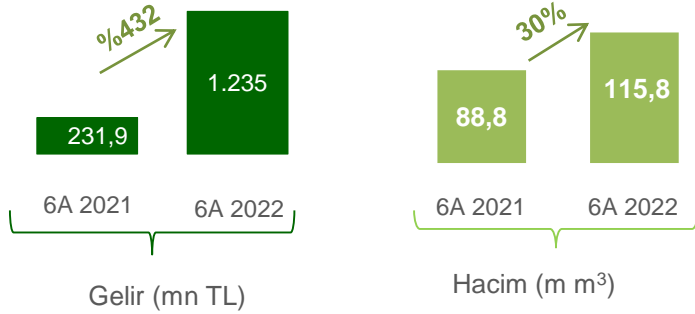
- ✓ %100 bağlı ortaklığımız **Consus Enerji'nin halka arz süreci:**
 - ✓ 4,50 TL sabit fiyatla ve borsadan satış yöntemiyle gerçekleştirdiği talep toplamaya 173 bin 974 kişiden 550 milyon 947 bin liralık talep geldi
 - ✓ Şirketin yüzde 30'u halka açık hale geldi.
 - ✓ Şirket hisseleri CONSE.IS kodu ile 20 Nisan 2022'de Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladı
 - ✓ 236,3 milyon TL'si Consus Enerji, 283,5 milyon TL'si Global Yatırım Holding seviyesinde olmak üzere, Grup, toplam brüt 519,8 milyon TL nakit girişi sağlamıştır. Halka arz gelirlerinin kullanımı:
 - ✓ Consus Enerji: yeni yatırımlar, işletme sermayesi ihtiyacı, borç itfası
 - ✓ Holding: borç itfası
 - ✓ Halka arz sonrasında Global Yatırım Holding, %70 hisse ile en büyük hissedar olmaya devam etmektedir..

Holding

- ✓ Kayıtlı Sermaye Sistemi içerisinde Yönetim Kuruluna sermaye artırımını için tanınmış olan 5 yıllık yetki süresinin 2022'de sona erecek olması nedeniyle bu yetki süresinin 5 yıl uzatılması ve Kayıtlı Sermaye Sistemi tavanına ulaşılmış olması nedeniyle tavanın 9.000.000.000 TL'ye yükseltilmesi hususu Genel Kurul'da kabul edilmiştir.
- ✓ Şirketimiz tarafından, ihraç tavanı limiti dahilinde, 100 gün vadeli 60.000.000 TL nominal tutarında finansman bonosunun ihracı, gelen yüksek talebe bağlı olarak 90.000.000 TL olarak revize edilerek tamamlanmıştır.
- ✓ H.Faik Açıklalın'ın ve Gülsüm Azeri'nin bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmelerine ve yönetim kurulu koöitelerinin aşağıdaki şekilde oluşturulmasına Genel Kurul'un onayıyla karar verilmiştir:
 - **Kurumsal Yönetim Komitesi:** Faik AÇIKALIN (Başkan), Gülsüm AZERİ (Üye), Ayşegül BENSEL (Üye), Serdar KIRMAZ (Üye), Oğuz SATICI (Üye) ve Aslı Gülhan SU ATA (Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, Yatırımcı İlişkileri Grup Başkanı)
 - **Denetim Komitesi:** Faik AÇIKALIN (Başkan), Gülsüm AZERİ (Üye)
 - **Riskin Erken Saptanması Komitesi:** Faik AÇIKALIN (Başkan), Gülsüm AZERİ (Üye), Ayşegül BENSEL (Üye), Serdar KIRMAZ (Üye), Oğuz SATICI (Üye)
- ✓ 31.12.2021 mali yılına ilişkin, solo/yasal mali tablolarla dönem karı bulunmasına rağmen SPK düzenlemelerine göre hazırlanan konsolide mali tablolarla dönem zararı bulunması sebebiyle kar dağıtılamayacağı hususu Genel Kurul'da hissedarların bilgisine sunulmuştur.

III – İŞKOLLARINA GÖRE FİNANSAL & OPERASYONEL PERFORMANS

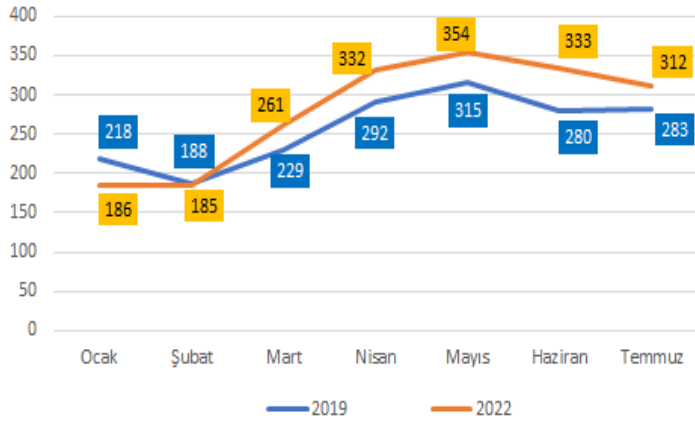
Naturel gaz Gelir, FAVÖK ve Hacim



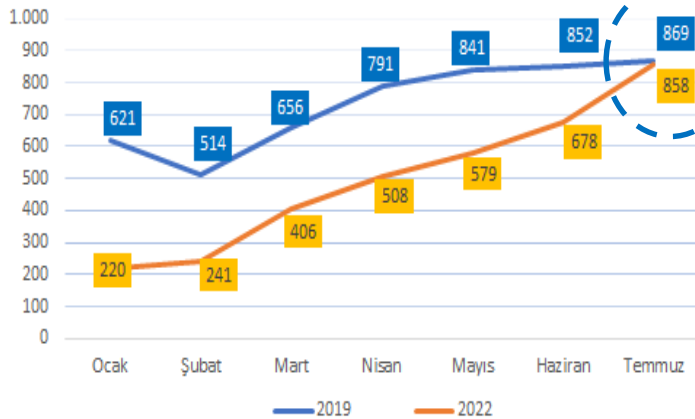
- Naturel gaz 2022 yılının ilk 6 ayında önemli bir büyüme kaydetti
- **Satış hacmi %30 artışla** 115,8m sm³'e ulaştı
 - 2021 yılında ve 2022 ilk çeyreğinde toplam satış hacmi içerisindeki payı giderek artan Şehir Gazı işkolu satışları, hızlı büyümesini yılın ikinci çeyreğinde de sürdürdü. **Şehir Gazı iş kolu satış hacmi**, yılın ilk yarısında **%74 artışla** 41,8m Sm³ oldu
 - **Gelirler**, geçen yılın aynı dönemine göre **%432 oranında artarak** 1.2mia TL'ye ulaştı. Şehir gazı ve Dökme CNG işkolları başta olmak üzere, artan satış hacmi ve doğal gaz fiyatlarında yaşanan artış, toplam gelir artışına önemli ölçüde katkı sağladı
- FAVÖK ise **%618 oranında artarak** 260,7mn TL'ye ulaştı. Artan şehir gazı satışları ile mevsimsellik etkisinin önemli ölçüde azalması, maliyetlerin etkin bir şekilde yönetilmesi ve gaz marjında görülen iyileşme FAVÖK büyümesine önemli katkı sağladı. Şirket solo finansallarına göre brüt kâr 2022 yılı ilk yarısında **%422 oranında artarak** 303,3m TL oldu.
- Geçen yılın aynı döneminde şirket solo finansalları bazında 6,1mn TL olan vergi öncesi net kâr ise 2022 yılı ilk yarısında 223,7mn TL olarak gerçekleşti
- Naturel gaz 'ın 30 Haziran 2022 itibarıyla **net borç tutarı 2,4mn TL** oldu. Şirket Ayrıca 9 Mayıs 2022 tarihinde 2021 yılına **ilişkin brüt toplam 35,8mn TL temettü ödemesi** gerçekleştirdi
- Naturel gaz tarafından Şirket'in toplam taşımalı **doğal gaz pazarındaki payı** Mayıs 2022 itibarıyla yılı nda **%35,2**; **taşımalı CNG** ürünündeki payı ise **%86,1** olarak hesaplanmaktadır*
- Naturel gaz operasyonlarına 12 Endüstriyel CNG Dolum tesisi, 7 Oto CNG İstasyonu ve 1 Endüstriyel CNG dolum tesisinde işbirliği sözleşmesi olmak üzere toplam 20 tesis ile devam etmektedir
- Naturel gaz, mevcut iş modelinin yurtdışında uygulanması kapsamında uluslararası proje geliştirme faaliyetlerini sürdürmektedir

* Aylık Sektör Raporları baz alınarak Naturel gaz tarafından hesaplanmaktadır. Bu verileri Oto CNG hariç olarak ve Mayıs 2022 itibarıyla sunulmaktadır.

2019 Seviyelerine Kıyasla Gemi Sayıları

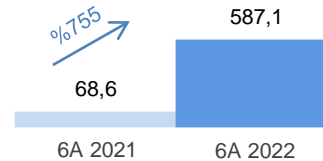


2019 Seviyelerine Kıyasla Yolcu Sayıları

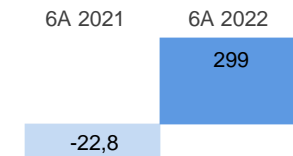


- Limanlarımızın faaliyetleri hızlanarak ivme kazanmaya devam ederken, kruvaziyer şirketleri filolarını **Haziran 2022 itibariyle tamamen sefere döndürdü**
- Gemi doluluk oranları** 2.çeyrekte ortalama %80-85 olurken, büyük kruvaziyer şirketleri doluluk oranlarının **3.çeyrekte yaklaşık %90'a, yıl sonunda ise pandemi öncesindeki üç haneli rakamlara ulaşmasını bekliyor**
 - Haziran 2022'de **GPH'in Karayipler'deki** limanlarına gelen gemilerin doluluk oranı **%100'ü aşarken**, Akdeniz limanlarında gemi doluluk oranları yaklaşık %65 seviyelerinde gerçekleşti
- 2022'nin ilk 7 aylık döneminde performanstaki **iyileşme hızlanarak devam etti**; GPH limanlarına gelen **gemi sayısı** Temmuz 2022'de, pandeminin henüz ortaya çıkmadığı **2019 Temmuz ayının %10 üzerinde** gerçekleşirken, yolcu sayısı ise Temmuz 2019 seviyesinin **%99'une ulaştı**. Bu yükselişte Ege Port Kuşadası yolcu sayılarındaki önemli artış etkili oldu
 - Ocak-Temmuz 2022** dönemi kümüle olarak bakıldığında ise, toplam **sefer sayısı** 2019 Ocak-Temmuz döneminin **%8 üzerinde** gerçekleşirken, **yolcu sayılarında** ise 2019 seviyesinin **%68'ine** ulaşıldı
- Seyahat kısıtlamalarının kaldırılması, gemi filolarının Haziran 2022 itibariyle tamamen sefere dönmüş olması ve doluluk oranlarındaki artış paralelinde **Gelir ve FAVÖK** artışı 2022'nin ilk 6 aylık döneminde **güçlü bir ivme** kazandı
 - Liman işletmeciliği **gelirleri** (IFRIC -12 etkisi hariç) 6A 2022'de %755 artışla 587,1mn TL seviyesinde gerçekleşirken; FAVÖK tarafında ise, 2021 yılının ilk yarısındaki 22,8mn TL'lik negatif etkiye kıyasla, 2022'nin ilk yarısında **299,0mn TL FAVÖK gerçekleşti**
- Liman portföyündeki genişleme devam ederken coğrafi çeşitliliğin de artması, **mevsimsellik etkisini önemli ölçüde azalttı**. 2017'de **GPH'in Akdeniz'deki limanlarının yolcu hacmi** tüm portföyün **%80'ine denk gelirken**, bu oran Karayipler'deki limanların portföye katılması ile **%50'ye geriledi**

GPH Toplam Gelir¹ (mn TL)



GPH Toplam FAVÖK (mn TL)



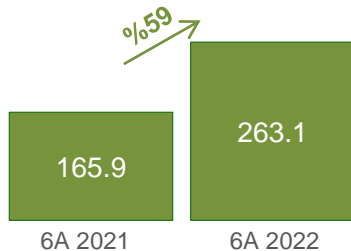
¹ GYH Toplam Gelirler rakamı IFRIC 12'nin Nassau Kruvaziyer Limanı üzerindeki etkisi (6A 2022 için 444,6mn TL, 6A 2021 için 176,3mn TL)

Enerji iş kolu: Dağıtık Enerji, Biyokütle, Güneş

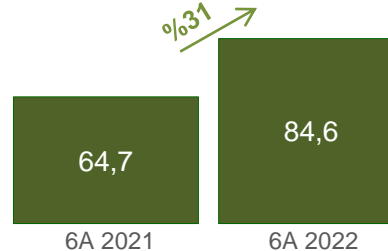
- Enerji iş kolunun toplam kapasitesi **94,1 MW'a** ulaşırken, bunun **40,0 MW'i yenilenebilir** kaynaklardan oluşmaktadır (biyokütle ve güneş santralleri)
- Grup sırasıyla **29,2MW ve 10,8 MW'lık biyokütle ve güneş enerjisi kurulu gücüne** sahiptir. Tüm yenilenebilir enerji tesisleri 13,3 USc/Kw tarife ile elektrik satmaktadır.
- **Dağıtık enerji iş kolundaki toplam 54,1 MW kurulu güç, sektördeki en büyük portföylerden biridir.**
- Elektrik üretimi iş kolu 6A 2022 **gelirleri** 6A 2021'e kıyasla **%59 artışla** 263.1mn TL'ye ulaşmıştır
- Elektrik fiyatlarındaki ve kurdaki yükseliş ile birlikte **FAVÖK** 6A 2022'de yıllık bazda **%31 artışla** 84,6mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir
- Nisan 2022'de halka arz süreci tamamlanan Consus Enerji **halka arzdan 236 milyon TL'lik kaynak** elde ederken, halka arz gelirlerinin yarısı yeni yatırımlar ve işletme sermayesi olarak, diğer yarısını ise borçluluğu azaltmak için kullanacak
- Gelir ve FAVÖK artışında enerji santrallerinde gerçekleşen olumlu performans ile elektrik fiyatları ile döviz kuru artışı etkili olmuştur
 - ✓ Yenilenebilir enerji kaynaklarından elde edilen gelirlerin Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destek Mekanizması (YEKDEM) kapsamındaki **ABD Doları bazlı gelirleri**



Gelirler (m TL)



FAVÖK (m TL)



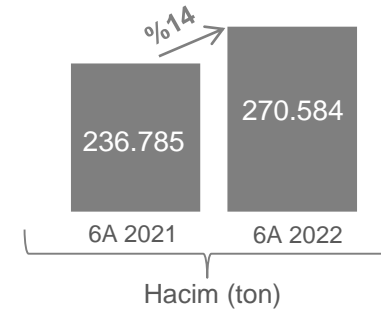
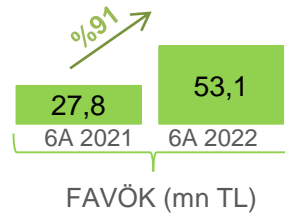
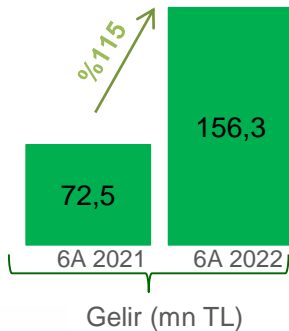
- GYH 2019'un sonunda Mardin'de **10,8 MWp** kurulu güce sahip ilk güneş enerjisi santrali olan Ra Solar'ı devreye aldı. 2020 yılında ilk faaliyet yılını tamamlayan santral, birim kurulu güç başına üretim performansı ile ülkenin en verimli santrallerinden biri olarak öne çıkmaktadır
- Grup ayrıca üretim hacmini ve tesis verimliliğini artırmak için yeni yardımcı kaynak yönetmeliğine paralel olarak, biyokütle tesisi alanlarında 2022 yılı ikinci yarısında toplamda **3,6 MW kurulu güce sahip hibrit güneş enerjisi yatırımı** tamamlamayı hedeflemektedir
- GYH güneş enerjisine ilişkin kamu ihalelerine aktif olarak katılma planlarını sürdürürken, sektördeki çeşitli yurtdışı fırsatları da değerlendirmektedir
 - GPH'in 13 ülkede yaygın liman ağından yararlanma stratejisine paralel şekilde, Antigua ve Barbuda'da 30 yıl boyunca garantili tarife ile 5MW kurulu güçte bir güneş enerjisi projesi ile ilgili olarak ön anlaşma imzalanmıştır. Enerji Alım Anlaşması (PPA) ile ilgili olarak görüşmeler devam etmektedir
- Grup, büyük ölçekli sanayi ve ticari işletmelerin öz tüketimlerine yönelik elektrik ihtiyaçları için, yap-işlet ve yap-işlet-devret modeliyle dağıtık güneş santralleri geliştirmektedir



Madencilik iş kolu: Straton

- **Maden iş kolu** 2022 ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre **%14 artışla 270,584 ton satış hacmi** gerçekleştirmiştir
- İspanya, İtalya ve Mısır başta olmak üzere **214,926 ton feldspat ihraç ederken**, yurt içi satış hacmi **55,658 ton** olarak gerçekleşmiştir
- Maden iş kolu 6A 2022'de 2021 yılı aynı dönemine kıyasla **gelirlerini %115 artırarak** 156,3m TL'ye ulaştırmıştır. **FAVÖK**'ünü ise yine aynı dönemde **%91 artırarak** 53,1m TL seviyesinde gerçekleştirmiştir. Özellikle **ihracat pazarlarında talebin güçlenmesine** bağlı olarak gerçekleşen hacim artışı ve döviz cinsinden satışlar güçlü operasyonel performansta etkili olmuştur
- Şirket, yakın gelecekte yeni ihracat pazarlarındaki fırsatları değerlendirerek ürün ve pazar çeşitlendirme çalışmalarına devam etmektedir
- Grup, 2022 yılında üretime başlama hedefi ile ek maden ruhsatlarında izin sürecinin tamamlanması için çalışmaktadır. Bu çerçevede geliştirilen bir ruhsat alanında 2021 yılı içerisinde üretime başlanmıştır. Ayrıca arama ruhsatı aşamasındaki iki ruhsat alanı için de işletme ruhsatı alınmıştır. Ek olarak iki farklı ruhsat alanlarında geliştirme ve ruhsatlama çalışmaları devam etmektedir

Gelir, FAVÖK, Hacim



Gayrimenkul iş kolu: Ardus

- Gayrimenkul iş kolunun gelirleri, kira gelirleri ve konut/ticari satış gelirlerinden oluşmakta
 - Gayrimenkul iş kolu 6A 2022 **gelirlerinde 19,9mn TL, FAVÖK'te ise 9,7mn TL artış kaydetti**; gelirler 31,7m TL, FAVÖK ise 12,1m TL seviyesinde gerçekleşti. Operasyonel performanstaki iyileşme, pandeminin etkilerinin kaybolması ile yüksek FAVÖK üreten kiralama operasyonlarının artan katkısına bağlı olarak gerçekleşti
 - Pandeminin etkisinin minimize olması ile birlikte **kira gelirleri 15,3mn TL artarken, gayrimenkul satışları da 4,5mn TL artış gösterdi**
- **Denizli Karma Projesi:** Denizli'nin yeni yaşam merkezi olan Sümerpark Projesi; toplamda 98.500 m² lik net arazi alanına yayılmış, tamamlandığında toplam 228.000 m² brüt inşaat alanına ulaşacak olup; 606 konuttan oluşan Sümerpark Evleri, Sümerpark Alışveriş Merkezi, 150 odalı 5 yıldızlı otel, özel okul ve 150 yataklı tam teşekküllü hastane bileşenlerinden oluşmakta
- **Van Alışveriş Merkezi:** Van'daki ilk alışveriş merkezi projesidir, 55.000m² bina alanı ve 26.047m² BKA'ya sahiptir. Van Alışveriş Merkezi 90 dükkan, restoran ve kafenin yanı sıra çocuk oyun alanı ve 10 sinema salonuna sahiptir. **%98 doluluk oranına sahip** Van Alışveriş Merkezi dönem içinde 1,6m'dan fazla ziyaretçi çekmiştir
- **Rıhtım 51 (İstanbul):** Rıhtım 51, 2. derece tarihi eser olan bina, 5.230 m²'dir. Gayrimenkule ait yenileme projeleri devam etmekte olup, 7.400 m² alana sahip otel inşaatı için ruhsat alınmıştır



Aracı Kurum ve Portföy Yönetimi iş kolu: İstanbul Portföy & Global MD & Global MD Portföy Yönetimi



- Aracı Kurum ve Portföy Yönetim iştiraklerinden elde edilen gelirler arasında hisse senedi alım satım komisyonları, kredili işlemlere ilişkin faiz gelirleri, portföy yönetim ücretleri, kurumun kendi hesabına yaptığı işlem gelirleri ve danışmanlık ücretleri yer almakta
- Menkul kıymet ve varlık yönetimi iş kolu gelirleri 2022 yılının ilk yarısında **%85 artarak** 136,2mn TL seviyesinde gerçekleşti; FAVÖK ise **yıllık bazda %25 artışla** 39,5mn TL olarak gerçekleşti
- İstanbul Portföy (birleşme sonrası)** Türkiye’de banka / aracı kurum / sigorta şirketi iştiraki olmayan **en büyük yerli sermayeye sahip portföy yönetim şirketidir**
 - Actus Portföy ve İstanbul Portföy, İstanbul Portföy altında birleşmelerini 2020 Eylül ayı sonunda tamamlayarak Türkiye'nin en büyük yerli ve bağımsız varlık yönetimi şirketini oluşturdu
 - Birleşme sonrasında Global Yatırım Holding'in İstanbul Portföy’de sahip olduğu pay oranı %40 ek alım birlikte %66,6’dır. İstanbul Portföy’ün %6,65’i 50.000’den fazla ortağı ve 1,3mia TL’lik varlığa sahip olan Polis Bakım ve Yardım Sandığı’na, geri kalan %26,75 oranındaki hisse de 5 yatırımcıya aittir
 - İstanbul Portföy’ün yönettiği fonlar 30 Haziran 2022 itibarıyla **31,2mia TL’ye ulaşmıştır**
 - İstanbul Portföy, 5’i emeklilik olmak üzere toplam 48 fonun yanı sıra kurumsal ve bireysel özel portföyler yöneten, Türkiye'nin tek tam teşekküllü varlık yöneticisidir
- Global Menkul Değerler**, %1,28 pazar payı ve 140,0mia TL işlem hacmi ile 6A 2022’ de yerli aracı kurumlarda **ilk 22 şirket arasındadır**
- Global Menkul Değerler’in komisyon gelirleri** işlem hacmindeki yükselişe paralel olarak 6A 2022’de 36,3m TL’den **37,8m TL’ye yükseldi**
- Global MD Portföy Yönetimi**, hem bireysel hem de kurumsal yatırımcılara, portföy yönetim hizmeti sunmakta ve kolektif portföy yönetimi alanında kendi kurucusu olduğu **14 adet Yatırım Fon’unun** yönetimini gerçekleştirmektedir. 30 Haziran 2022 itibarıyla Global MD Portföy’ün yönettiği fonların büyüklüğü **346m TL’dir**.

IV – EKLER

Konsolide Bilanço

(Milyon TL)	30 Haz 2022	31 Ara 2021
Varlıklar		
Dönen Varlıklar	4.434,2	3.640,2
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.788,5	1.535,9
Finansal Yatırımlar	334,8	176,3
Ticari ve Diğer Alacaklar	1.191,5	801,9
Stoklar	159,1	140,2
Diğer Dönen Varlıklar	960,3	985,9
Duran Varlıklar	14.565,5	11.437,1
Ticari Alacaklar	0,0	0,0
Finansal Varlıklar	4,4	4,4
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.164,1	803,0
Maddi Duran Varlıklar	3.477,9	2.873,4
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.537,7	5.811,3
Kullanım Hakkı Varlıkları (3)	1.413,7	1.157,7
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	218,0	181,8
Şerefiye	243,6	193,8
Ertelenmiş Vergi Varlığı	207,9	196,3
Diğer Alacaklar ve Duran Varlıklar (2)	298,4	215,4
TOPLAM VARLIKLAR	18.999,7	15.077,3
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.188,2	3.447,3
Finansal Borçlar	2.502,8	2.276,1
Kira Yükümlülükleri (3)	70,7	46,6
Ticari Borçlar	895,4	562,0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	719,3	562,6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.736,3	9.156,1
Finansal Borçlar	9.356,3	7.173,9
Kira Yükümlülükleri (3)	1.000,8	824,6
Karşılıklar ve Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	364,7	337,3
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	1.014,5	820,3
Özkaynaklar	3.075,2	2.473,9
Ödenmiş Sermaye	650,0	650,0
Diğer Özkaynak Kalemleri	1.770,0	1.380,7
Geçmiş Yıllar Karları	67,6	-30,3
Net Dönem Karı (Zararı)	81,3	-111,1
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	506,3	584,8
TOPLAM KAYNAKLAR	18.999,7	15.077,3
(1) Peşin Ödenmiş Giderler ve Diğer Dönen Varlıklar		

(2) İlişkili taraf dahil uzun vadeli ticari olmayan alacaklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer duran varlıklar

(3) TFRS 16'ya geçiş uyarınca kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü ile ilgili olarak bina, ofis, araç ve imtiyaz sözleşmelerinin kira sözleşmelerine ilişkin olarak kayıtlara alınması

(4) İlişkili taraflar dahil ticari olmayan borçlar, uzun vadeli karşılıklar ve diğer yükümlülükler

(Milyon TL)	6A 2022	6A 2021
Hasılat	2.855,28	802,16
Satışların Maliyeti	-2.074,05	-671,27
Brüt Kar	781,23	130,89
Faaliyet Giderleri	-421,99	-197,32
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler), net	123,56	-67,78
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	4,48	-63,91
Finansman Gelir / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	487,28	-198,11
Finansman Gelir / (Gider), net	-326,54	-378,57
Vergi Öncesi Zarar	160,74	-576,68
Vergi Geliri / (Gideri)	-87,49	-48,89
Net Kar (Zarar) Vergi Sonrası	73,25	-625,57
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-8,07	-207,88
Net Kar (Zarar) Dönem	81,32	-417,69
FAVÖK	714,2	107,4

Bu belgede yer alan bilgiler bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu belgede yer alan bilgilerin veya fikirlerin adilliği, doğruluğu, eksiksizliği veya doğruluğu konusunda açıklığı veya bütünlüğü hiçbir garanti veya teminat verilmemelidir. Bu belge aynı zamanda Global Yatırım Holding'in (GYH veya Grup) geleceğe yönelik performansı ile ilgili ileriye yönelik ifadeler de içerebilir ve iyi niyet tahminleri olarak değerlendirilmelidir. Bu ileriye dönük ifadeler yönetim beklentilerini yansıtır ve mevcut verilere dayanır. Gerçek sonuçlar, GYH'nin fiili performansını önemli ölçüde etkileyebilecek gelecekteki olaylara ve belirsizliklere tabidir.

GYH ve ilgili iştirakleri, danışmanları veya temsilcileri, bu belgenin veya içeriğinin kullanımından veya bu belgeyle bağlantılı olarak ortaya çıkabilecek herhangi bir zarardan ötürü herhangi bir sorumluluk kabul etmeyecektir. GYH, yeni bilgiler, gelecekteki olaylar ya da başka bir nedenle, ileriye dönük beyanları güncelleme yükümlülüğü üstlenmez. Bu nedenle bu tür ifadelerle uygunsuz yere güvenmemelisiniz.

Daha Fazla Bilgi İçin:

Yatırımcı İlişkileri

Global Yatırım Holding

Büyükdere Cad. No: 193

Şişli 34394 İstanbul Türkiye

Google Haritada: 41.07961,29.01141

Telefon: +90 212 244 60 00

Elektronik Posta: investor@global.com.tr

Website: globalyatirim.com.tr

facebook.com/GLYHOIR

twitter.com/GLYHOIR

linkedin.com/GLYHOIR

