

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG

Finansal Sunum
2022 1Ç Sonuçları



Liman İşletmeciliği**

Gelir : 170,5m TL
FAVÖK : 51,2m TL
Net Borç: 449,1 m ABD Doları / Ortalama Vade: 10,0 yıl
Çalışan Sayısı : 516
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)
Valletta 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)
Kalundborg Kruvaziyer Limanı (%62,5)
Barcelona Kruvaziyer Limanı (%38,8)
Malaga Kruvaziyer Limanı (%38,8)
Singapur Kruvaziyer Limanı (%15,5)
Diğer İspanyol Kruvaziyer Limanları
• Tarragona (%62,5)
• Vigo (%31,3)

Elektrik Üretimi/ Gaz/ Madencilik

Gelir : 652,7 m TL
FAVÖK : 124,2 m TL
Net Borç : 41,7 m ABD Doları
Ortalama Vade : 2,7 yıl
Çalışan Sayısı : 631

Elektrik Üretimi

Ko/Tri-jenerasyon (%96,9)

54,1 MW kurulu güç

Biyokütle (%100)

29,2 MW kurulu güç

Solar

(RA:%100,Bar:%51)

10,8MWp kurulu güç

CNG Dağıtım (%70,0)

Satış Hacmi:
CNG + LNG
67,9m Sm³

4 işkolu
13 endüstriyel
CNG dolun tesisi,
9 Oto CNG
istasyonu

Madencilik (%97,7)

Toplam feldspat
satışı:
124.187 ton

İhracat Hacmi:
104.549 ton

Yurt içi Hacmi:
19.638 ton

Gayrimenkul

Gelir : 14,6 m TL
FAVÖK : 6,4m TL
Net Borç : 20,7 m ABD Doları
Ortalama Vade : 3,0 yıl
Çalışan Sayısı : 68

- 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 kiralananabilir alanı: 84.797 m²

- Perakende kiralananabilir alan: 63.502 m²
- Diğer kiralananabilir alanı(ofis, otopark, ticari): 21.295 m²

Aracı Kurum & Portföy Yönetimi

Gelir : 63,1m TL
FAVÖK : 18,1m TL
Net Borç: 1,0m ABD Doları
Ortalama Vade : n.a.
Çalışan Sayısı : 190

Global Menkul Değerler (%75,0)
İşlem Hacmi:
59,7mia TL

Global MD Portföy Yönetimi
Yönetilen Portföy
Büyüklüğü : 305m TL

İstanbul Portföy (%66,6)
Yönetilen Portföy Büyüklüğü:
26,1mia TL

*Limanın işletilmesine yönelik bir anlaşma imzalandı
** Portföyde yer alan limanlar 10 Mayıs 2022 itibarıyla verilmiştir

I – FİNANSAL DEĞERLENDİRME

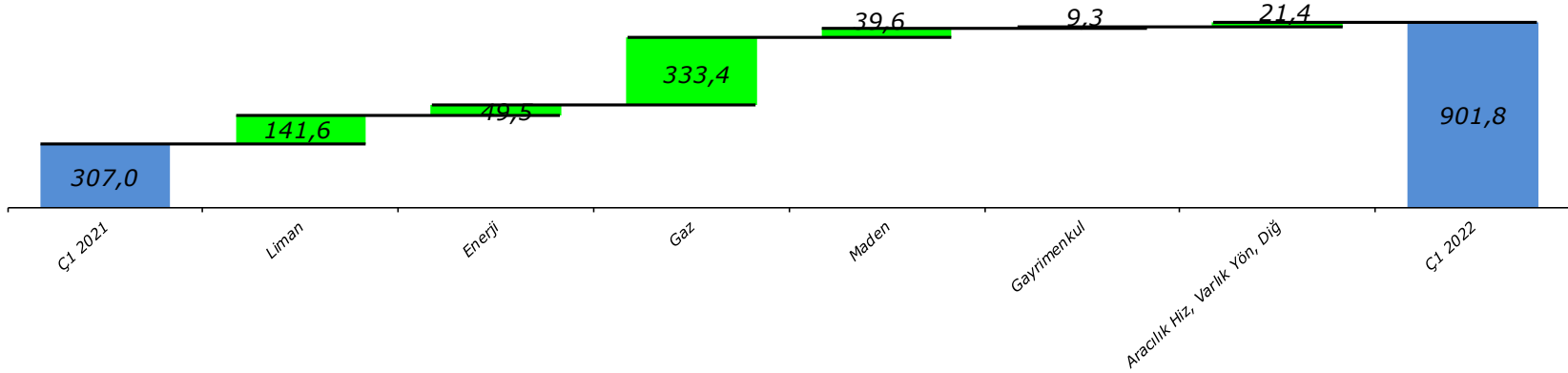
Net Satış Gelirleri (m TL)	1Ç 2022	1Ç 2021	% Değişim	2022
				Beklentileri
Gaz	458,0	124,7	267%	%70-140 Artış
Elektrik Üretimi	126,1	76,5	65%	%50-100 Artış
Madencilik	68,6	29,0	136%	%80-100 Artış
Liman İşletmeciliği ¹	170,5	28,9	489%	%400-500 Artış
Aracı Kurum & Portföy Yönetimi	63,1	42,1	50%	%15-30 Artış
Gayrimenkul	14,6	5,3	175%	%60-90 Artış
Holding Solo	0,0	0,0	a.d.	
Diğer	0,8	0,4	93%	
GYH Toplam ¹	901,8	307,0	194%	

Operasyonel FAVÖK (m TL)	1Ç 2022	1Ç 2021	% Değişim	2022
				Beklentileri
Gaz	63,9	22,1	189%	%50-115 Artış
Elektrik Üretimi	37,7	25,8	46%	%60-100 Artış
Madencilik	22,6	11,2	101%	%75-100 Artış
Liman İşletmeciliği	51,2	-20,1	354%	40-70x Artış
Aracı Kurum & Portföy Yönetimi	18,1	21,3	-15%	%10-20 Azalış
Gayrimenkul	6,4	0,4	1659%	%50-80 Artış
Holding Solo	-12,0	-7,0	-70%	
Diğer	-11,4	-7,6	-49%	
GYH Toplam	176,4	46,0	283%	

¹ GYH Toplam Gelirler rakamı IFRIC 12'nin Nassau Kruvaziyer Limanı üzerindeki etkisi (1Ç 2022 için 159,1 ve 1Ç 2021 için 73,6m TL)

Öne Çıkan Finansallar: Gelir Değişimi

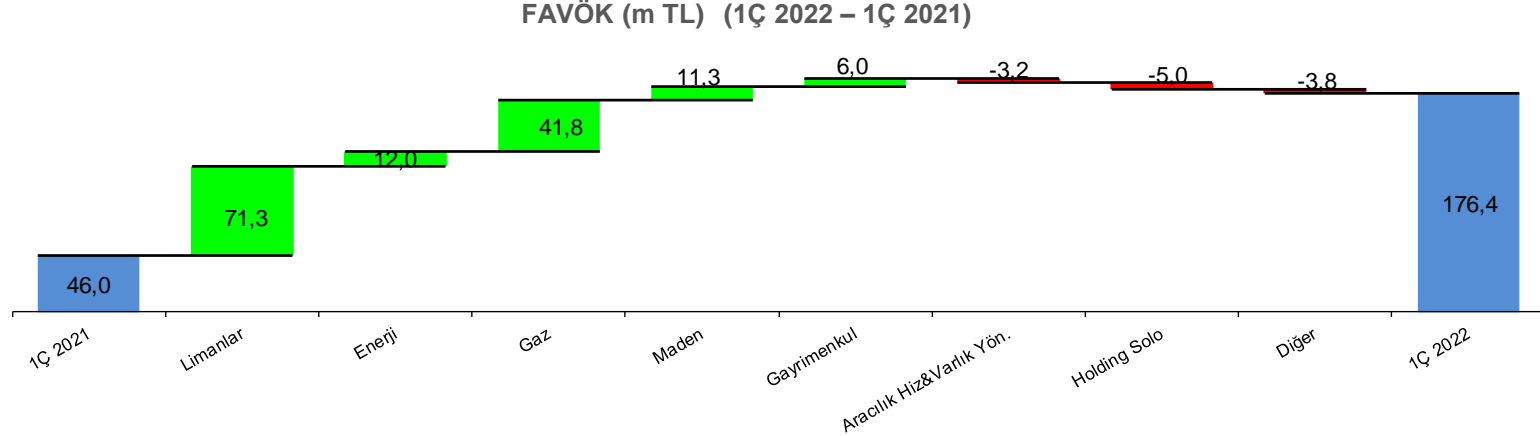
Gelirler¹ (m TL) (Ç1 2022 – Ç1 2021)



- **Konsolide gelirler** (IFRIC 12 etkisi hariç) **başta gaz iş kolu olmak üzere tüm işkollarının güçlü katkılarıyla %194 artarak** 901,8m TL'ye ulaştı. Covid 19'un kaybolan etkisine ve iş kollarımızda faaliyetlerin güçlenmesine paralel olarak, **Grup genelinde** performanstaki **iyileşme 2022'in ilk çeyreğinde, güçlü ivme kazandı**
- **Liman işletmeciliği** gelirleri (IFRIC 12 etkisi hariç) seyahat kısıtlamalarının kademeli olarak kaldırılması ve sefere dönen gemi sayısındaki artış nedeniyle, 2022 yılının ilk çeyreğinde **yıllık bazda %489 artarak** 170,5m TL seviyesinde gerçekleşti. **Sadece kruvaziyer gelirleri** dikkate alındığında ise, **yıllık artış** yaklaşık **9 kat** olarak gerçekleşti. Kruvaziyer şirketlerinin beklentisi, **2022 yaz sezonu itibariyle filolarının %100 oranında** sefere dönmesidir
- **Gaz iş kolu** gelirleri artan doğal gaz fiyatlarının ve satış hacminin etkisiyle 1Ç 2022'de yıllık bazda **%267 oranında artarak** 458,0m TL'ye ulaştı
- Dağıtık enerji tesisleri (kojenereasyon/trijenereasyon) ile biyokütle ve güneş santrallerinden oluşan yenilenebilir enerji santrallerini içeren **enerji üretimi iş kolu, gelirlerini 2022 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda %65 arttırarak** 126,1m TL seviyesine taşıdı
- **Madencilik** iş kolu, ihracata dayalı satış hacmindeki artış ile gelirlerini 1Ç 2022'de bir önceki yılın aynı dönemine göre **%136 arttırarak** 68,6m TL olarak açıkladı
- **Gayrimenkul** iş kolu gelirleri 1Ç 2022'de 1Ç 2021'e kıyasla **%175 artarak** 14,6m TL olarak gerçekleşti. Söz konusu artışta gayrimenkul kira gelirlerinin pandemi koşullarının esnemesiyle birlikte artış göstermesi etkili oldu
- **Menkul kıymet ve varlık yönetimi** iş kolu gelirleri, İstanbul Portföy'ün tam konsolidasyon etkisine bağlı olarak 1Ç 2022'de yıllık bazda **%50'lik bir artışla** 63,1m TL'ye ulaştı

¹ GYH Toplam Gelirler rakamı IFRIC 12'nin Nassau Kruvaziyer Limanı üzerindeki etkisi (1Ç 2022 için 159,1m TL, 1Ç 2021 için 73,6m TL)

Öne Çıkan Finansallar: FAVÖK Değişimi

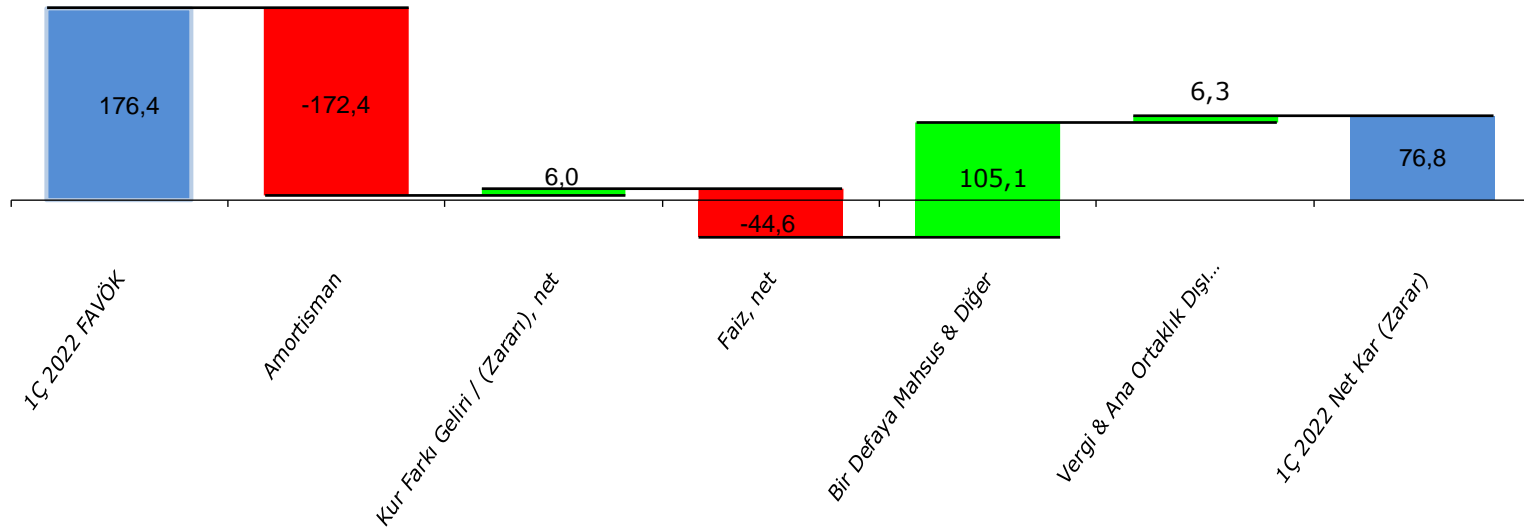


- Global Yatırım Holding'in konsolide FAVÖK'ü 2022'nin ilk çeyreğinde %283 artışla **176,4m TL seviyesinde gerçekleşti**. Bu artışta **başta limanlar olmak üzere gaz, enerji, madencilik ve gayrimenkul işkollarının olumlu performansı etkili oldu**. FAVÖK, Covid 19'un kaybolmaya başlayan etkisi ve iş kollarında güçlenen aktiviteye paralel olarak **2022'nin ilk çeyreğinde de güçlü seyrini sürdürdü**
- Liman işletmeciliği iş kolu FAVÖK tarafında** 2021 yılının ilk çeyreğindeki 20,1m TL'lik negatif katkısına kıyasla, 2022'nin ilk çeyreğinde **51,2m TL pozitif FAVÖK** açıkladı.
- Gaz iş kolunun FAVÖK'ü** 1Ç 2022'de 1Ç 2021'e kıyasla **%189 oranında artarak** 63,9m 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 1Ç 2022'de geçen senenin aynı dönemine göre **%46 artış** ile **37,7m TL FAVÖK** açıkladı
- Madencilik iş kolu** ise FAVÖK'ünü ihracata bağlı satış artışı ve yabancı para cinsinden gelirlerin etkisi ile 1Ç 2022'de bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla **%101 artırarak** 22,6m TL seviyesinde gerçekleştirdi
- Gayrimenkul iş kolu**, 1Ç 2022'de **bir yıl önceki 0,4m TL'ye kıyasla 6,4m TL FAVÖK açıkladı**. İyileşme yüksek FAVÖK üreten kiralama operasyonlarının artan katkısıyla gerçekleşti
- Menkul kıymet ve varlık yönetimi iş kolu FAVÖK'ü**, 2022 ilk çeyreğinde, aracı kurum faaliyetleri işlem hacmindeki daralmaya bağlı olarak 18,1m TL olarak gerçekleşti (1Ç 2021: 21,3m TL)
- 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 1Ç 2021'de -7,0m TL olan FAVÖK, 1Ç 2022'de -12,0m TL olarak gerçekleşti

Öne Çıkan Finansallar: Net Kar (Zarar) Kırılımı

- GYH, 2021 yılı 1.çeyreğindeki 184,7m TL'lik net zarara karşılık, 2022 yılı 1.çeyreğinde 76,8m TL konsolide net kar gerçekleşti. Söz konusu kar rakamının içerisinde 172,4m TL'si amortisman gideri ve 6,0m TL'si kur farkı geliri olmak üzere toplamda **166,4m TL'lik nakit çıkışı gerektirmeyen gelir / giderler** yer aldı. Bu arada, 105,1m TL tutarındaki tek seferlik gelir (gider) ise proje giderleri ile nakit etkisi olmayan değerleme gelirlerinden oluşmaktadır
- Amortisman giderleri**, Türk Lirası'nın diğer para birimleri karşısında değer kaybetmesinin etkisiyle 1Ç 2021'deki 89,3m TL'den 1Ç 2022'de 172,4m TL seviyesine yükselmiştir. **Ortalama döviz kuru aynı kalsaydı, amortisman ve itfa giderleri 81,1m TL daha düşük açıklanacaktı**
- Grup'un **net faiz gideri** 1Ç 2021'de 78,4m TL seviyesinden, 1Ç 2022'de **44,6m TL seviyesine geriledi**. Net faiz giderindeki bu toparlanmada konsolide borçluluktaki azalış etkili oldu. Ortalama döviz kuru 1Ç 2021'deki seviyesini korusaydı, net faiz gideri 1Ç 2022'de yaklaşık 22,3m TL daha az gerçekleşebilirdi

Net Kar (Zarar) Kırılımı 1Ç 2022 (m TL)



Borç Tablosu – 31.03.2022

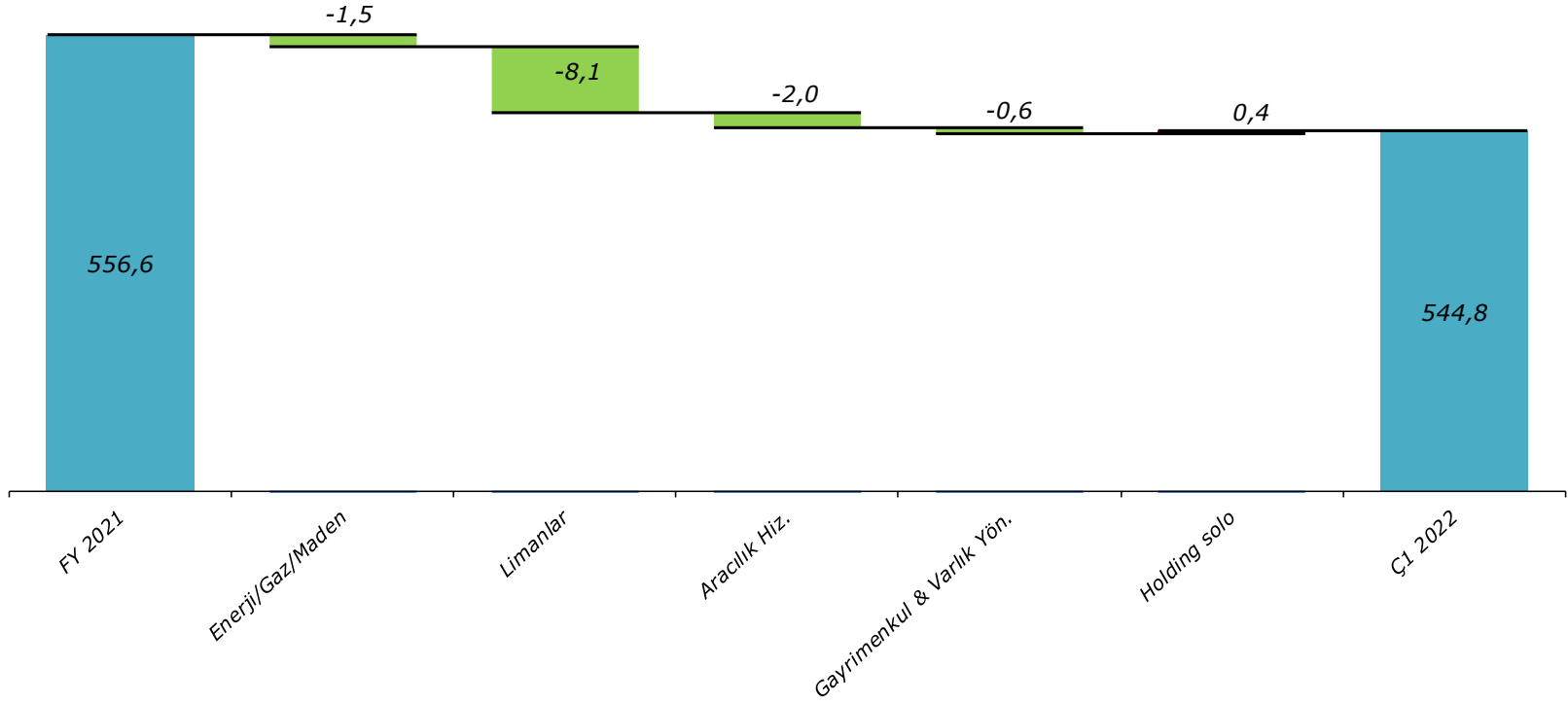
	Para Birimi	Faiz Oranı	İtfa	Tutar (mn TL)	Tutar (mn USD)		
Holding Solo Borç (m TL)							
Eurobond, net	USD	fixed	2022	49,6	3,4		
Teminatlı Banka Borcu	TL	fixed	2022	125,0	8,5		
Teminatlı Banka Borcu	TL	fixed	2023	1,7	0,1		
Teminatlı Banka Borcu	EUR	fixed	2022	414,2	28,3		
Teminatlı Banka Borcu	USD	fixed	2026	292,9	20,0		
Brüt Borç				883,4	60,3		
Nakit ve Nakit Benzerleri				410,6	28,0		
(I) Holding Solo Net Finansal Borç (m TL)				472,8	32,3		
		2022	2023	2024	2025+	Tutar (mn TL)	Tutar (mn USD)
İşkolları Bazında Borç							
Liman İşletmeciliği (1)		528,6	215,6	169,7	7.123,7	8.037,5	548,8
Gaz		54,2	0,0	0,0	0,0	54,2	3,7
Enerji (2)		257,5	139,2	107,3	147,2	651,1	44,5
Maden		95,0	3,3	0,9	0,0	99,2	6,8
Gayrimenkul		51,3	25,6	76,9	165,7	319,5	21,8
Aracılık Hiz.		122,0	0,0	0,0	0,0	122,0	8,3
Brüt Borç		1.108,6	383,7	354,7	7.436,5	9.283,5	633,9
Nakit ve Nakit Benzerleri						1.777,8	121,4
(II) - İşkolları Bazında Net Finansal Borç (mn TL)						7.505,7	512,5
(I) + (II) - Konsolide Net Borç (mn TL)						7.978,5	544,8

(1) 2022 yılı vadeli görülenlerin 278,3m TL'si yeniden kullanılabilen rotatif kredilerdir

(2) 2022 yılı vadeli görülenlerin 14,5m TL'si yeniden kullanılabilen rotatif kredilerdir

Net Borç

31.03.2022 - 31.12 2021 (mn \$)



II – ÖNEMLİ GELİŞMELER

Liman İşletmeciliği

- ✓ GPH, Tarragona Yolcu Limanı'nın işletme haklarına ilişkin olarak 12 yıllık (6 yıl ilave uzatma opsiyonu ile) bir işletme hakkı devir sözleşmesi imzalayarak portföyüne ekledi
 - ✓ Anlaşma hükümleri uyarınca, GPH, limana güneş enerjisi ile sürdürülebilir enerji tedariki sağlayacak son teknoloji yeni modüler terminal binası yapımı için 5,5 milyon Euro'ya kadar yatırım yapmayı planlamaktadır
 - ✓ Tarragona, Barselona El Prat Havalimanı'na 55 dakika ve Reus Havalimanı'na 15 dakika uzaklıkta bulunan stratejik bir limandır.
 - ✓ Liman, yüksek sezonda Barselona Kruvaziyer Limanı'na önemli bir alternatif oluşturmaktadır
- ✓ GPH, İtalya'da Güney Tiren ve İyonya Liman Başkanlığı ile Crotone Limanı'nın kruvaziyer operasyonlarının yönetilmesine ilişkin olarak 4 yıllık (yenilenebilir) bir imtiyaz sözleşmesi imzalayarak portföyüne ekledi
 - ✓ İmtiyaz hükümleri uyarınca, GPH limanın operasyonel performansını artırmak, çevresel koruma ve güvenlik alanlarında iyileştirme sağlamaya yönelik olarak sistem, ekipman ve teknoloji yatırımları yapacaktır

Elektrik Üretimi

%100 bağlı ortaklığımız **Consus Enerji'nin halka arz süreci:**

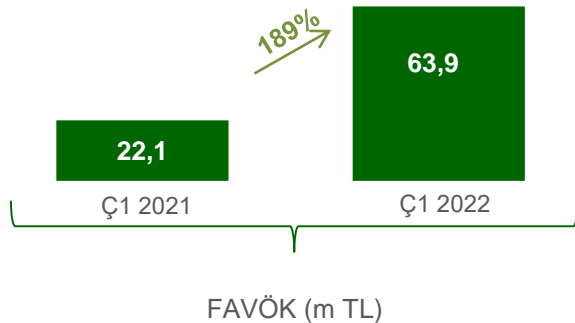
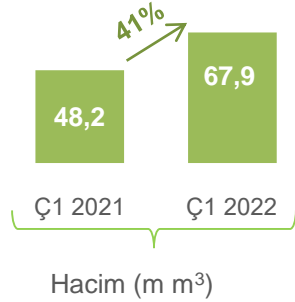
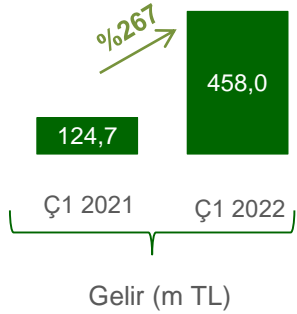
- 4,50 TL sabit fiyatla ve borsadan satış yöntemiyle gerçekleştirdiği talep toplamaya 173 bin 974 kişiden 550 milyon 947 bin liralık talep geldi
- Çıkarılmış sermayesinin 333.000.000 TL'den 385.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek olan toplam 52.500.000 TL nominal değerli 52.500.000 adet pay ile Consus Enerji'de Global Yatırım Holding'in sahip olduğu 63,000,000 TL nominal değerli 63.000.000 adet pay (ek satış dahil) ile birlikte toplam arz edilen 115.500.000 lotun tamamına yatırımcılardan talep gelirken, şirketin yüzde 30'u halka açık hale geldi.
- Şirket hisseleri CONSE.IS kodu ile 20 Nisan 2022'de Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladı
- Halka arz büyüklüğünün yarısı kadar bir fon fiyat istikrarı işlemleri için ayrılırken, Consus Enerji'nin borsada işlem görmesinden itibaren bir ay boyunca fiyat istikrarı işlemleri uygulanacaktır
- 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 edecek.

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 amaçlarıyla Şirketimizin esas sözleşmesinin 6. maddesinin değiştirilmesine; gerekli izinlerin alınmasını müteakip esas sözleşme değişikliğinin ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'na 24.03.2022 tarihinde yapılan başvurumuz, 28.03.2022 tarihinde uygun bulunmuştur.

III – İŞKOLLARINA GÖRE FİNANSAL & OPERASYONEL PERFORMANS

Naturel gaz Gelir, FAVÖK ve Hacim



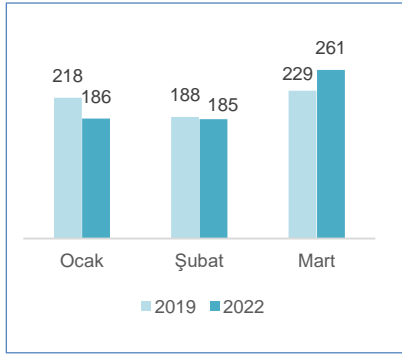
- Naturel gaz operasyonel kabiliyeti ve Şirket'in Şehir Gazı iş kolu faaliyetlerindeki hızlı büyüme sayesinde 2022 yılı ilk çeyreğinde önemli bir büyüme kaydetti
- **Satış hacmi %41 artışla** 67,9m sm³'e ulaştı
 - 2021 yılında toplam satış hacmi içerisindeki payı giderek artan Şehir Gazı işkolu satışları, hızlı büyümesini yılın ilk çeyreğinde de sürdürdü. **Şehir Gazı iş kolu satış hacmi**, yılın ilk çeyreğinde **%84 artışla** 35,1m Sm³ oldu
 - **Gelirler**, geçen yılın aynı dönemine göre **%267 oranında artarak** 458,0m 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
- Şirket solo finansallarına göre brüt kâr 2022 yılı ilk çeyreğinde 80,5m TL oldu. 2021 yılında toplam 137,0m TL brüt kar elde eden Şirket, bu büyüme ile **2021 yılı toplam brüt karının yaklaşık %60'unu yılın ilk çeyreğinde gerçekleştirdi**
- **FAVÖK'ü %189 oranında artarak** 63,9m TL seviyesinde gerçekleşti. Geçen yılın aynı döneminde şirket solo finansalları bazında 0,3m TL olan vergi öncesi net kâr ise 2022 yılı ilk çeyreğinde 41,8m TL olarak gerçekleşti
- Naturel gaz'ın 2021 sonundaki **net nakit pozisyonu, 2022 yılı ilk çeyreğinde de devam ederek** 58,1m TL oldu . Ayrıca 28 Nisan 2022 tarihinde yapılan Genel Kurul'da 2021 yılına ilişkin **brüt toplam 35,8m TL tutarında temettü** ödenmesine karar verildi
- Naturel gaz tarafından Şirket'in toplam taşınmalı **doğal gaz pazarındaki payı** 2021 yılında **%27,0**; **taşınmalı CNG** ürünündeki payı ise **%82,7** olarak hesaplanmaktadır
- Naturel gaz operasyonlarına 12 Endüstriyel CNG Dolu tesis, 9 Oto CNG İstasyonu ve 1 Endüstriyel CNG dolu tesisinde işbirliği sözleşmesi olmak üzere toplam 22 tesis ile devam etmektedir
- Naturel gaz, mevcut iş modelinin yurtdışında uygulanması kapsamında uluslararası proje geliştirme faaliyetlerini sürdürmektedir

Liman işletmeciliği iş kolu: Global Ports Holding

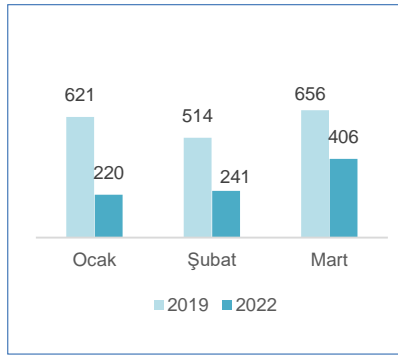


GPH Yolcu ve Gemi Sayıları

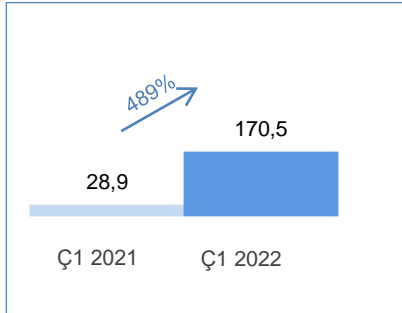
Gemi



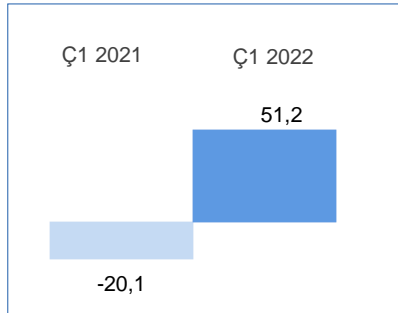
Yolcu (000)



GPH Toplam Gelir¹ (m TL)



GPH Konsolide FAVÖK (m TL)



- Limanlarımızın faaliyetleri hızlanarak ivme kazanmaya devam ederken, kruvaziyer sektörü ile ilgili olumlu beklentiler devam ediyor. Kruvaziyer şirketlerinin büyük bölümü **2022 yazında**, yani Akdeniz'in yüksek sezonunda **gemi filolarını %100 oranında** sefere döndürmeyi planlıyorlar

- Ocak ve Şubat aylarında Omicron varyantından etkilenen doluluk oranı, çeyreğin geri kalanı için olumlu gelişerek Mart sonunda %65-70 oldu. Büyük kruvaziyer şirketleri, **gemi doluluk oranlarının** ikinci çeyrekte ortalama %75-80'e yükselmesini ve **yıl sonunda üç haneli rakamlara** ulaşmasını bekliyor

- 2022 yılının 1.çeyreğinde performanstaki **hızlı iyileşme devam etti**; GPH limanlarına gelen **toplam sefer sayılarında 2019 seviyelerinin tamamen yakalandığı**, yolcu sayılarında ise 2019 seviyesinin %48'ine ulaşıldığı görülmekte

- **Mart 2022'de** ise limanlarımıza gelen **gemi sayısı 2019 Mart ayının %14 üzerinde** gerçekleşirken, **yolcu sayısı da** 2022 Mart ayında **2019 seviyesinin %62'sine ulaştı** (Bu oran Ocak 2022'de %35, Şubat 2022'de %47 idi)

- 1.çeyrekte yüksek sezonunu yaşayan **Karayipler'de Nassau ve Antigua limanlarında göstergeler Mart 2022'de 2019 seviyelerini yakalamış hatta geçmiş durumdadır**. Mart 2022'de Nassau'ya gelen gemi sayısı 2019 Mart seviyesinin %20 üzerinde gerçekleşirken, yolcu sayısı 2019 Mart seviyesinin %72'sine ulaştı. Benzer şekilde Antigua'da da sefer sayısı Mart 2022'de Mart 2019'un %19 üzerinde olurken, yolcu sayısı Mart 2022'de Mart 2019 seviyesinin %56'sına ulaştı

- Yolcu sayıları 1Ç 2021'deki **10.103 seviyesinden** 1Ç 2022'de **866.977 seviyesine yükseldi**. GPH limanlarına gelen **gemi sayıları** ise 1Ç 2021'de **12 iken**, 1Ç 2022'de **632'ye yükseldi**

- Seyahat kısıtlamalarının kademeli olarak kaldırılması ve sefere dönen kruvaziyer gemi sayısındaki artış nedeniyle **pozitif FAVÖK** oluşumu 2022'nin ilk çeyreğinde **güçlü bir ivme** kazandı

- Liman işletmeciliği **gelirleri** (IFRIC -12 etkisi hariç) 1Ç 2022'de yıllık bazda %489 artışla 170,5m TL seviyesinde gerçekleşirken; FAVÖK tarafında ise, 2021 yılının ilk çeyreğindeki 20,1m TL'lik negatif katkısına kıyasla, 2022'nin ilk çeyreğinde 51,2m TL **pozitif FAVÖK gerçekleşti**

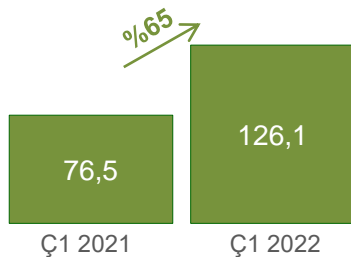
¹ GYH Toplam Gelirler rakamı IFRIC 12'nin Nassau Kruvaziyer Limanı üzerindeki etkisi (1Ç 2022 için 159,1m TL, 1Ç 2021 için 73,6m TL)

Enerji iş kolu: Dağıtık Enerji, Biyokütle, Güneş

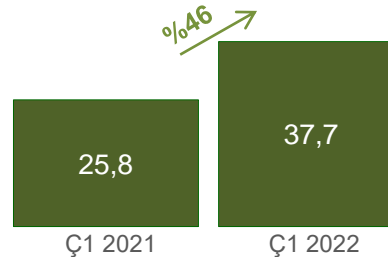
- Enerji iş kolunun toplam kapasitesi **94,1 MW'a** ulaşırken, bunun **40,0 MW'i yenilenebilir** kaynaklardan oluşmaktadır (biyokütle ve güneş santralleri)
- Grup sırasıyla **29,2MW ve 10,8 MW'lık biyokütle ve güneş enerjisi kurulu gücüne** sahiptir. Tüm yenilenebilir enerji tesisleri 13,3 USc/Kw tarife ile elektrik satmaktadır.
- **Dağıtık enerji iş kolundaki toplam 54,1 MW kurulu güç, sektördeki en büyük portföylerden biridir.**
- Elektrik üretimi iş kolu 1Ç 2022 **gelirleri** 1Ç 2021'e kıyasla **%65 artışla** 126,1m TL'ye ulaşmıştır
- Elektrik fiyatlarındaki ve kurdaki yükseliş ile birlikte **FAVÖK** 1Ç 2022'de yıllık bazda **%46 artışla** 37,7m 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)



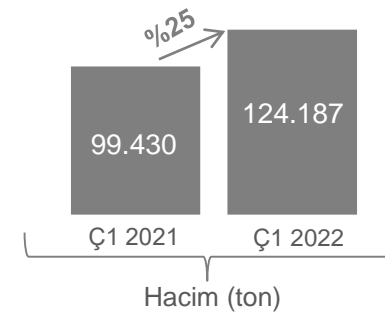
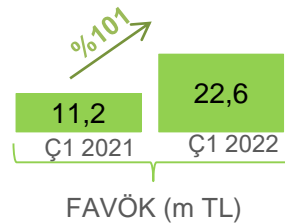
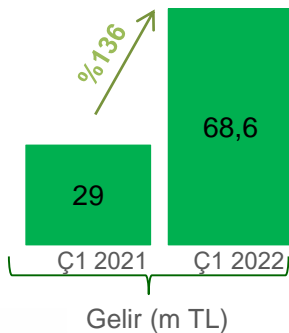
- GYH 2019'un sonunda Mardin'de **10,8 MWp** kurulu güce sahip ilk güneş enerjisi santrali olan Ra Solar'ı devreye aldı. 2020 yılında ilk faaliyet yılını tamamlayan santral, birim kurulu güç başına üretim performansı ile ülkenin en verimli santrallerinden biri olarak öne çıkmaktadır
- Grup ayrıca üretim 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



Mandencilik iş kolu: Straton

- **Maden iş kolu** 2022 ilk çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre **%25 artışla 124,187 ton satış hacmi** gerçekleştirmiştir
- İspanya, İtalya ve Mısır başta olmak üzere **104,549 ton feldspat ihraç ederken**, yurt içi satış hacmi **19,638 ton** olarak gerçekleşmiştir
- Maden iş kolu 1Ç 2022'de 2021 yılı aynı dönemine kıyasla **gelirlerini %136 artırarak** 68,6m TL'ye ulaştırmıştır. **FAVÖK**'ünü ise yine aynı dönemde **%101 artırarak** 22,6m 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 1Ç 2022 yılı **gelirlerinde 9,3m TL, FAVÖK'te ise 6,0m TL artış kaydetti**; gelirler 14,6m TL, FAVÖK ise 6,4m TL seviyesinde gerçekleşti. Operasyonel performanstaki iyileşme, pandeminin etkilerinin kaybolması ile yüksek FAVÖK üreten kiralama operasyonlarının artan katkısına bağlı olarak gerçekleşti
 - Pandeminin etkisinin bitmesi ile birlikte **kira gelirleri 7,3m TL artarken, gayrimenkul satışları da 2,0m 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
- **Rihtim 51 (İstanbul):** Rihtim 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 yılı 1.çeyreğinde **%50 artarak** 63,1m TL seviyesinde gerçekleşti; **FAVÖK** ise aracı kurum işlem hacmindeki daralmaya bağlı olarak 1Ç 2022'de 18,1m TL seviyesinde gerçekleşti (1Ç 2021: 21,3m TL)
- 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 31 Mart 2022 itibarıyla **26,1mia TL'ye ulaşmıştır**
 - İstanbul Portföy, 5'i emeklilik olmak üzere toplam 40 fonun yanı sıra kurumsal ve bireysel özel portföyler yöneten, Türkiye'nin tek tam teşekküllü varlık yöneticisidir
- Global Menkul Değerler**, %1,22 pazar payı ve 59,7mia TL işlem hacmi ile 1Ç 2022' de yerli aracı kurumlarda **ilk 22 şirket arasındadır**
- Global Menkul Değerler'in komisyon gelirleri işlem hacmindeki düşüşe paralel olarak 1Ç 2022'de yıllık bazda 23,8m TL'den 16,7m TL'ye geriledi
- Global MD Portföy Yönetimi**, hem bireysel hem de kurumsal yatırımcılara, portföy yönetim hizmeti sunmakta ve kolektif portföy yönetimi alanında kendi kurucusu olduğu **11 adet Yatırım Fon'unun** yönetimini gerçekleştirmektedir. 31 Mart 2022 itibarıyla Global MD Portföy'ün yönettiği fonların büyüklüğü **305m TL'dir.**

IV – EKLER

Konsolide Bilanço

(Milyon TL)	31.03.2022	31.12.2021
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	3.881,1	3.640,2
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.002,3	1.535,9
Finansal Yatırımlar	186,1	176,3
Ticari ve Diğer Alacaklar	807,7	801,9
Stoklar	150,9	140,2
Diğer Dönen Varlıklar (1)	734,1	985,9
Duran Varlıklar	13.078,1	11.437,1
Finansal Yatırımlar	4,4	4,4
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.158,5	803,0
Maddi Duran Varlıklar	3.147,8	2.873,4
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.593,7	5.811,3
Kullanım Hakkı Varlıkları (3)	1.297,7	1.157,7
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	206,1	181,8
Şerefiye	216,3	193,8
Ertelenmiş Vergi Varlığı	209,8	196,3
Diğer Alacaklar ve Duran Varlıklar (2)	243,8	215,4
TOPLAM VARLIKLAR	16.959,2	15.077,3
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.836,2	3.447,3
Finansal Borçlar	2.443,8	2.276,1
Kira Yükümlülükleri (3)	65,9	46,6
Ticari Borçlar	612,6	562,0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	713,9	562,6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.518,9	9.156,1
Finansal Borçlar	8.290,0	7.173,9
Kira Yükümlülükleri (3)	920,1	824,6
Karşılıklar ve Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler (4)	359,8	337,3
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	949,1	820,3
Özkaynaklar	2.604,0	2.473,9
Ödenmiş Sermaye	650,0	650,0
Diğer Özkaynak Kalemleri	1.633,4	1.380,7
Geçmiş Yıllar Karları	-144,4	-30,3
Net Dönem Karı (Zararı)	76,8	-111,1
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	388,2	584,8
TOPLAM KAYNAKLAR	16.959,2	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)	Ç1 2022	Ç1 2021
Hasılat	1.060,92	380,58
Satışların Maliyeti	-854,68	-324,62
Brüt Kar	206,24	55,96
Faaliyet giderleri	-216,00	-96,57
Esas Faaliyetlerden Diğer gelir/(giderler), net	117,15	5,65
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	1,66	-4,92
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	109,05	-39,88
Finansman gelir/(gider), net	-79,47	-211,57
Vergi öncesi zarar	29,58	-251,45
Vergi geliri/(gideri)	-27,13	-23,30
Net Kar (Zarar) vergi sonrası	2,45	-274,74
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-74,40	-90,09
Net Kar (Zarar) dönem	76,84	-184,66
FAVÖK	176,4	46,0

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

