

HALKGYO



2014
1.Çeyrek
YATIRIMCI SUNUMU

KISACA HALK GYO

- 2010 yılında kurulan Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı haklara, gayrimenkul projelerine ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan bir şirkettir.
- Şubat 2013' de halka arz olan Halk GYO "HLGYO" kodu ile BIST' de işlem görmektedir.

31.03.2014 itibariyle Halk GYO:

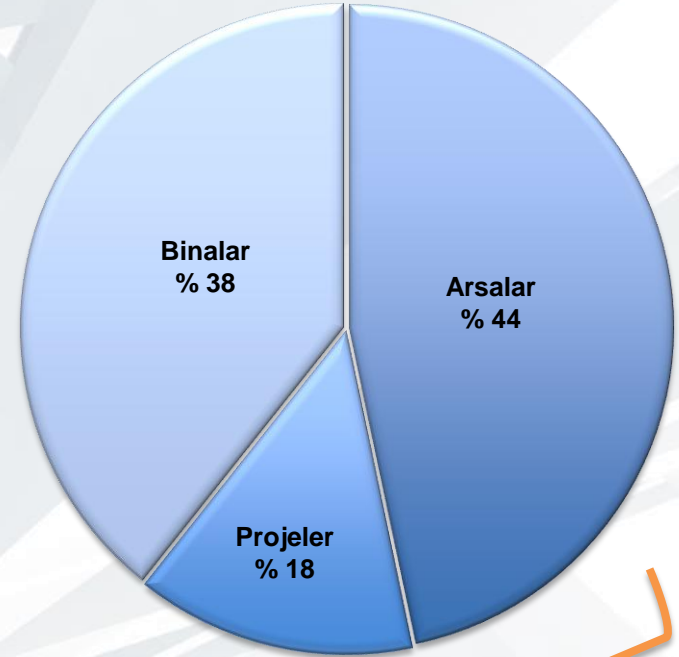
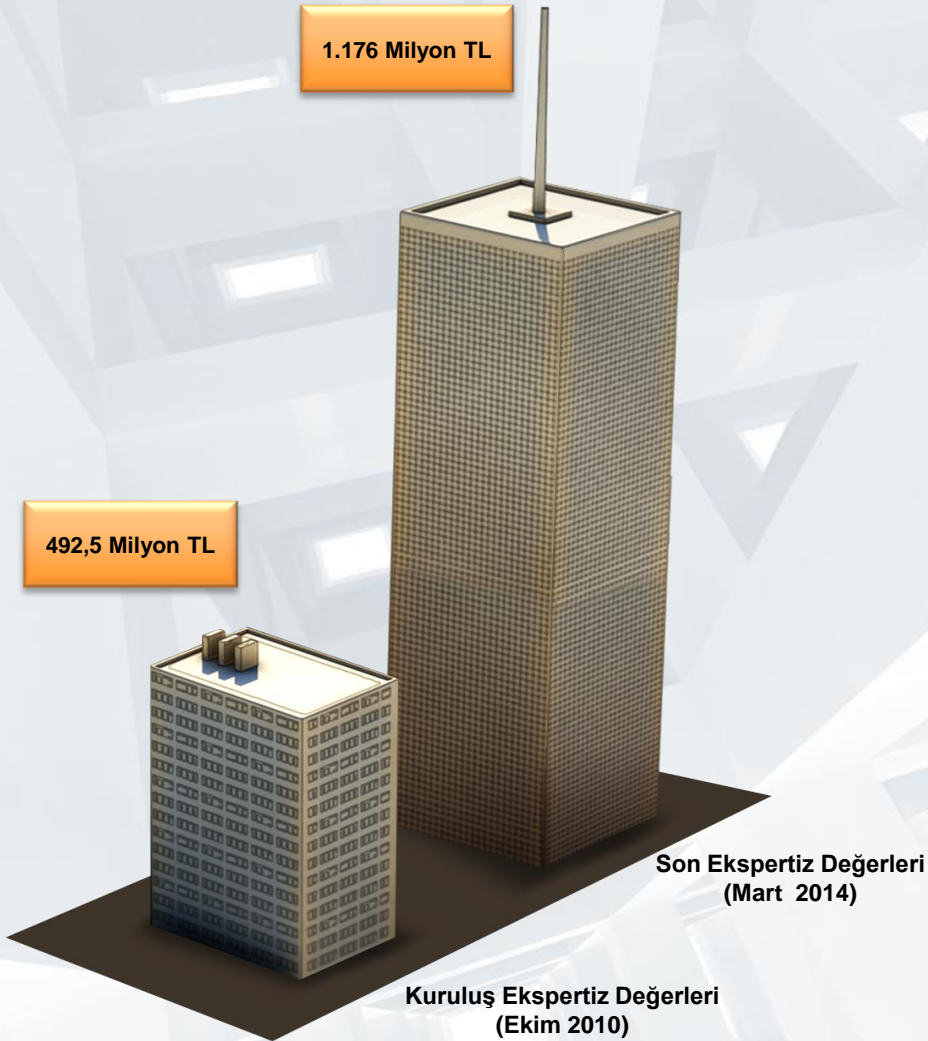
- ❖ 727 milyon TL piyasa değeri ve 779 milyon TL özkaynak büyüklüğü ile sektörde önemli bir konuma sahiptir.
- Halk GYO' nun %28'i halka açık olup, toplam sermayenin %71,89'u Türkiye Halk Bankası A.Ş.'ne aittir.



*31.03.2014 tarihi itibarıyla toplam paylar içerisindeki Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin halka açık payları 41.138.486- TL nominal ile yüzde 6,11; Halk GYO A.Ş.'nin halka açık payları ise 18.991.341.- TL nominal tutar ile yüzde 2,82'dir.

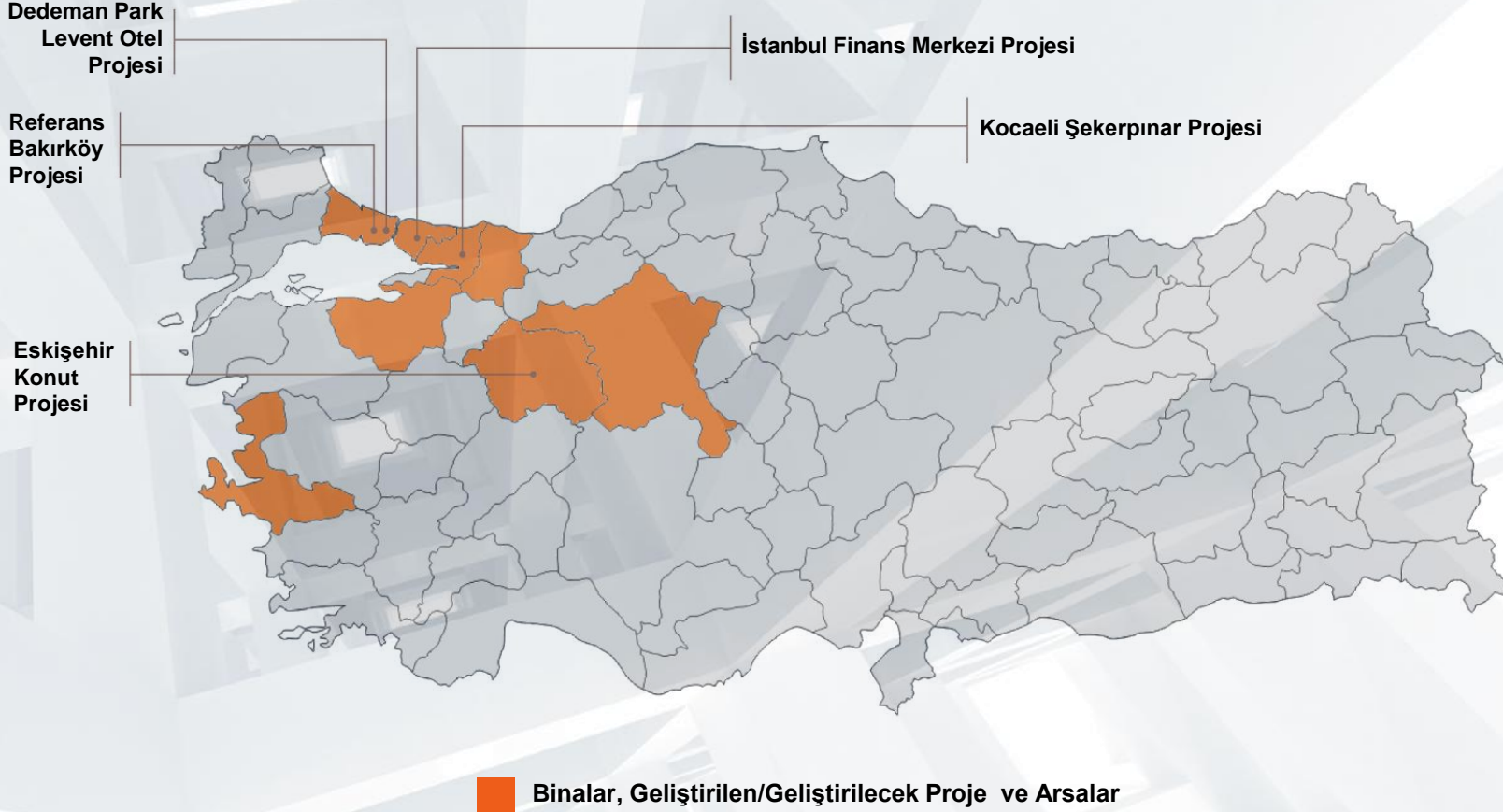
GAYRİMENKUL PORTFÖY BÜYÜKLÜĞÜ

GAYRİMENKUL PORTFÖY DAĞILIMI



Arsa & Projeler
Toplamı
%62

GAYRİMENKUL PORTFÖYÜ BÖLGESEL DAĞILIMI



GAYRİMENKUL PORTFÖY TABLOSU

	Net Kayıtlı Değerleri 31.03.2014	Ekspertiz Değerleri 31.03.2014
GAYRİMENKULLER		
İstanbul Ataşehir Arsası	239.666.361	517.170.060
*Levent Otel Projesi	40.035.767	67.150.000
*Eskişehir Konut Projesi	15.503.879	44.364.815
Kocaeli Operasyon Merkezi Projesi	13.213.332	14.869.400
*Referans Bakırköy Projesi	31.394.064	94.267.617
Arsa ve Projeler Toplamı	339.813.403	737.821.892
İstanbul Karaköy Binası	23.368.552	26.600.000
İstanbul Salıpazarı Binası	21.763.566	39.530.000
İzmir Konak Binası 1	13.179.727	16.845.000
Ankara Kızılay Binası	12.365.700	16.497.936
İstanbul Beyoğlu Binası	11.954.388	17.000.000
İstanbul Beşiktaş Binası	11.833.610	14.000.000
İstanbul Etiler Binası	10.958.143	13.500.000
İstanbul Şişli Binası	10.869.198	12.500.000
İzmir Konak Binası 2	10.196.716	12.000.000
Ankara Başkent Binası	9.475.068	12.673.000
İstanbul Bakırköy Binası	8.959.541	17.820.000
Bursa Binası	8.423.794	9.510.000
Ankara Bahçelievler Binası 1	6.582.549	8.778.000
Kocaeli Binası	6.472.467	8.215.000
İstanbul Fatih Binası	6.300.547	8.380.000
İstanbul Caddebostan Binası	6.078.360	6.880.000
Sakarya Adapazarı Binası	5.909.770	7.593.300
Ankara Bahçelievler Binası 2	5.652.022	7.400.000
İstanbul Ataköy Binası	4.998.430	9.500.000
İstanbul Nişantaşı Binası	4.977.165	6.920.000
Ataşehir Finans Plaza	125.335.991	166.230.000
Binalar Toplamı	325.655.304	438.372.236
Portföy Toplamı	665.468.707	1.176.194.128

KİRA GELİRİ ELDE
EDİLEN
GAYRİMENKULLER

*Rakamlar, proje ekspertiz değeridir.

KİRA GETİRİ ORANLARI

Kira Gelirleri
(TL)

4.073.794

6.896.228

7.000.728

6.958.874

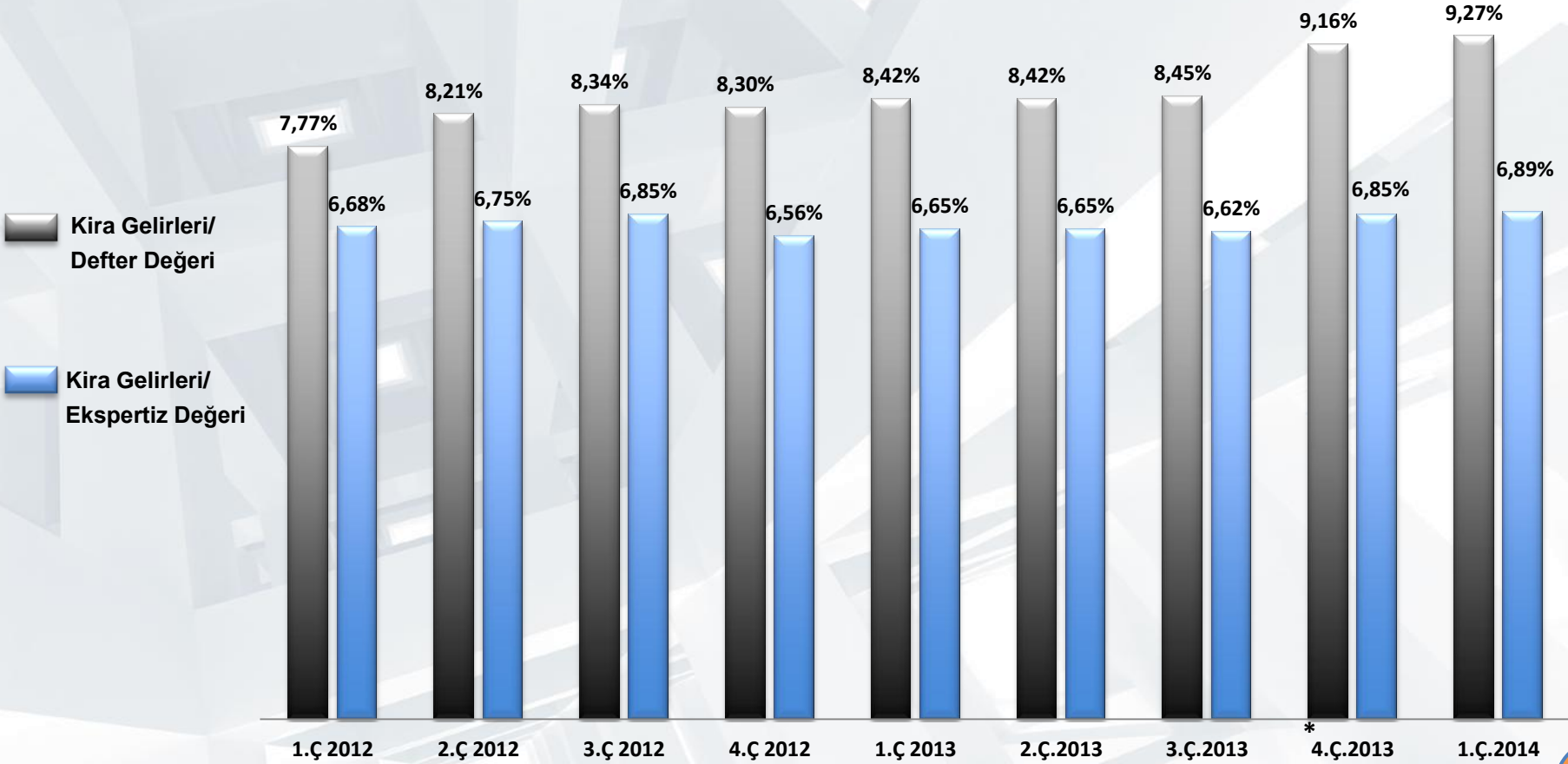
7.053.976

7.057.301

7.065.163

7.661.113

7.550.257



* Hesaplamalarda 19 Aralık 2013 tarihinde satışı yapılan Karşıyaka binanın kira geliri, ekspertiz değeri ve maliyet değeri de kullanılmıştır.

HALKBANK FİNANS KULE



2012 yılında, İstanbul Finans Merkezi bölgesi yakınlarında bulunan ve bölgedeki sınırlı ticari nitelikli gayrimenkullerden biri olan 23 katlı A sınıfı ofis binası inşa halindeyken portföye katılmış ve inşaatının tamamlanmasını müteakip Türkiye Halk Bankası A.Ş.'ne 4 yıllığına kiralanmıştır.

İli.....	İstanbul
İlçesi.....	Ataşehir
Brüt Alanı.....	13.694 m ²
Ofis Sayısı.....	92
Dükkan Sayısı.....	13
Defter Değeri.....	125.3 milyon TL
Son Ekspertiz Değeri.....	166,2 milyon TL
Yıllık kira bedeli.....	6 milyon USD

*2012 yılı Nisan ayında 3 yıllık kira bedeli 18 milyon USD peşin tahsil edilmiştir.

İSTANBUL FİNANS MERKEZİ



Çevre ve Şehircilik Bakanlığı koordinasyonunda yürütülen İstanbul Uluslararası Finans Merkezi projesinin en büyük paydaşlarından biri olarak proje dahilindeki arsamız üzerine 46 ve 34 katlı iki kule ve 8 katlı 3 bina inşa etmeyi planlamaktayız. A sınıfı yüksek standartlarda dizayn edilecek ofis kulelerimizin İstanbul'un dünya standartlarında yüksek kalitede ofis ihtiyacını karşılaması hedeflenmektedir.

Proje, merkezi Ankara'da bulunan kamu bankaları Halkbank, Vakıfbank, Ziraat Bankası, BDDK ve SPK gibi kurumları tek bir merkezde toplayacaktır.

Mimari tasarım çalışmaları devam eden ve yeşil alanlarla desteklenen, zemin kotu üzerinde araçların hemen hemen hiç olmayacağı, otoparkların bodrum katlarda bulunacağı IFM projesi tamamlandığında, 50 bin kişiye istihdam sağlayacak, 25 bin ziyaretçi kapasitesi ve 11 bin kişilik yaşayan nüfusuyla haftanın 7 günü 24 saat canlı bir merkez olacaktır.

Proje için mimari tasarım firması ve proje yönetim firması seçim süreçleri tamamlanmıştır.

İli.....İstanbul
İlçesi.....Ataşehir
Yüz Ölçümü.....28.732 m²
Defter Değeri.....239,6 milyon TL
Son Ekspertiz Değeri.....517,1 milyon TL

DEDEMAN PARK LEVENT



Portföyümüzde bulunan Levent arsası üzerinde inşasına başlanan proje Şirketimizin turizm sektöründeki ilk yatırımdır. Mimarisi ve konumu itibarıyla şehir otelciliğinin en güzel örneklerinden biri olacak binanın Mecidiyeköy-Maslak hattındaki iş oteli ihtiyacını karşılaması hedeflenmektedir. Proje bitiminde, otel binasının Dedeman Hotels & Resorts International'a 10 yıllığına kiralanması yönünde anlaşma imzalanmıştır.

Çevre dostu bir yapı olması hedeflenen Dedeman Park Levent, LEED (Enerji ve Çevre Dostu Tasarım'da Liderlik) sertifikası adaydır.

Projenin yüklenici firma seçim süreci tamamlanmıştır.

İli.....	İstanbul
İlçesi.....	Levent
Yüz Ölçümü.....	2.791 m ²
Defter Değeri.....	40,0 milyon TL
Son Ekspertiz Değeri.....	67,1 milyon TL

REFERANS BAKIRKÖY



Gelir paylaşımı yöntemi ile Bakırköy'deki arsamız üzerinde hayata geçirdiğimiz "Referans Bakırköy" ilk konut projemizdir. Kiler Holding iştiraklerinden Biskon Yapı A.Ş. ile birlikte yürüttüğümüz proje, İstanbul'un ayrıcalıklı semtlerinden Bakırköy'de son kalan proje alanlarından birinde yükselmektedir.

Üç blok halinde inşa edilen, proje 256'sı konut 73'ü ticari ünite olmak üzere toplam 329 bağımsız bölümden oluşmaktadır.

31 Mart 2014 itibarıyla projede toplamda 139 adet bağımsız bölümün satışı gerçekleştirilmiş olup, 127 milyon TL tutarında satış hasılatına ulaşılmıştır.

Ayrıca tapu devir işlemlerine başlanmış olup, toplam satış hasılat tutarı 2.484.850.- TL olan 3 adet bağımsız bölümün devir işlemleri gerçekleştirilmiştir.

İli.....	İstanbul
İlçesi.....	Bakırköy
Yüz Ölçümü.....	13.073 m ²
Defter Değeri.....	31,3 milyon TL
Son Ekspertiz Değeri.....	186,6 milyon TL
Halk GYO Payı.....	94,2 milyon TL
Yüklenici Firma.....	Biskon Yapı A.Ş.

ESKİŞEHİR PANORAMA PLUS



Ülkemizin hızla gelişen şehirlerinden Eskişehir'in Odunpazarı ilçesindeki arsamız üzerinde inşasına devam edilen Panorama Plus konut+ticari projede toplam 27.318 m² kullanım alanı inşa edilecektir.

19 katlı bir konut bloğunun yanı sıra 8 katlı konut ve ticari ünitelerden oluşan bir adet yatay blok ve 1 adet AVM bloğu yer alan projede, sosyal donatı alanları ile bir çekim merkezi yaratılması hedeflenmektedir.

Dönem içerisinde inşaat ruhsatı alınan ve ana yüklenici firma seçimi tamamlanan projemizin 22 Kasım 2013 tarihinde lansmanı yapılmış ve satışlara başlanmıştır.

İli.....	Eskişehir
İlçesi.....	Odunpazarı
Yüz Ölçümü.....	9.811 m ²
Defter Değeri.....	15,5 milyon TL
Son Ekspertiz Değeri.....	44,3 milyon TL

KOCAELİ ŞEKERPINAR



Bankaların veri merkezlerinin bulunduğu Kocaeli - Şekerpınar bölgesindeki arsa 2012 yılı Eylül ayında satın alınarak portföye dahil edilmiştir.

Operasyon merkezi, depo, çağrı merkezi ve eğitim birimlerinin bulunacağı bir kompleks inşası için mimarlık şirketi ile anlaşma imzalanmıştır.

9.131 m² büyüklüğündeki 1. kısmının (A Blok) inşaat yapı ruhsatı 29 Ağustos 2013 tarihinde alınan projenin, 51.795 m² inşaat alanına sahip olan 2. kısmının (B Blok) inşaat yapı ruhsatı da 28 Mart 2014 tarihinde alınmış olup, projenin inşasına hızla devam edilmektedir.

İli.....	Kocaeli
İlçesi.....	Şekerpınar
Yüz Ölçümü.....	15.652 m ²
Defter Değeri.....	13,2 milyon TL
Son Ekspertiz Değeri.....	14,8 milyon TL



FİNANSAL VERİLER

31.03.2014

BİLANÇO (TL)	31.12.2013	31.03.2014
Dönen Varlıklar	235.706.098	261.837.909
Duran Varlıklar	654.425.796	643.697.822
Aktif Toplamı	890.131.894	905.535.731
Kısa Vadeli Yükümlülükler	102.905.640	111.684.114
<i>Ertelenmiş Gelirler</i>	<i>95.401.043</i>	<i>104.569.964</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	18.050.241	14.821.881
<i>Ertelenmiş Gelirler</i>	<i>2.788.350</i>	-
Özkaynaklar	769.176.013	779.029.736
Pasif Toplamı	890.131.894	905.535.731

“Toplam Gelir”de
% 60 artış

“Dönem Karı” nda
% 190 artış

GELİR TABLOSU (TL)	31.03.2013	31.03.2014
Toplam Gelirler	8.532.067	13.518.983
Satışların Maliyeti	(332.118)	(1.330.428)
Brüt Kar/Zarar	8.199.949	12.188.555
Genel Yönetim Giderleri	(2.163.509)	(1.950.203)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir-Gider	(30.883)	(286.159)
Faaliyet Karı	6.005.557	9.952.193
Finansal Giderler	(2.730.293)	(456.084)
Net Dönem Karı	3.275.264	9.496.109

AKTİF-PASİF DAĞILIMI

31.03.2014

AKTİF DAĞILIMI TL

■ Binalar ■ Arsa ve Projeler ■ Nakit ve Benzerleri ■ Diğer

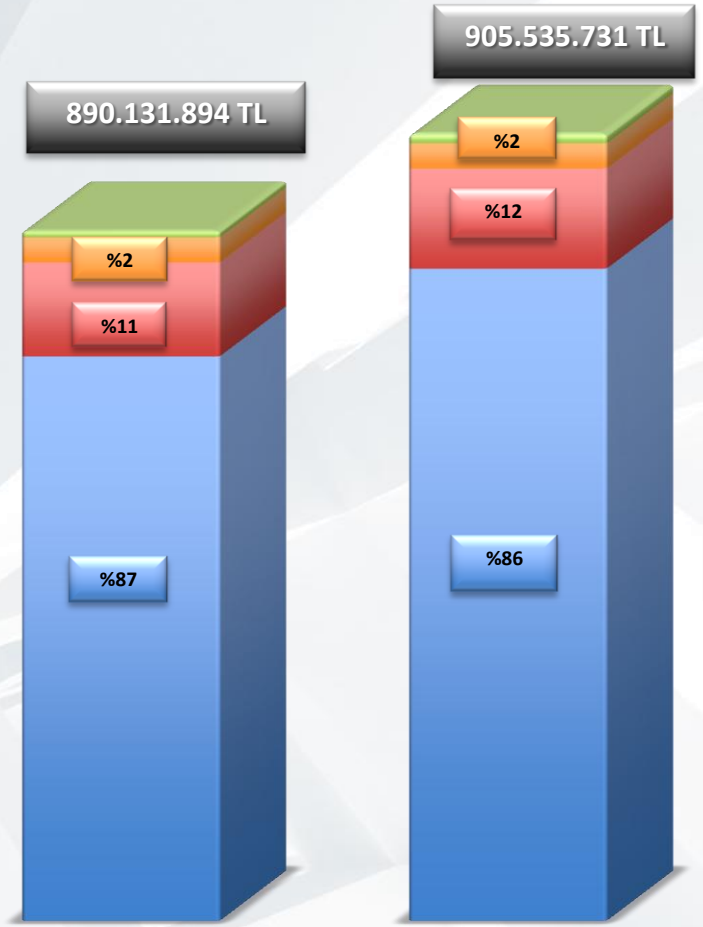


2013

2014 1. Çeyrek

PASİF DAĞILIMI TL

■ Özkaynaklar ■ Ertilenmiş Gelirler ■ Finansal Borçlar ■ Diğer



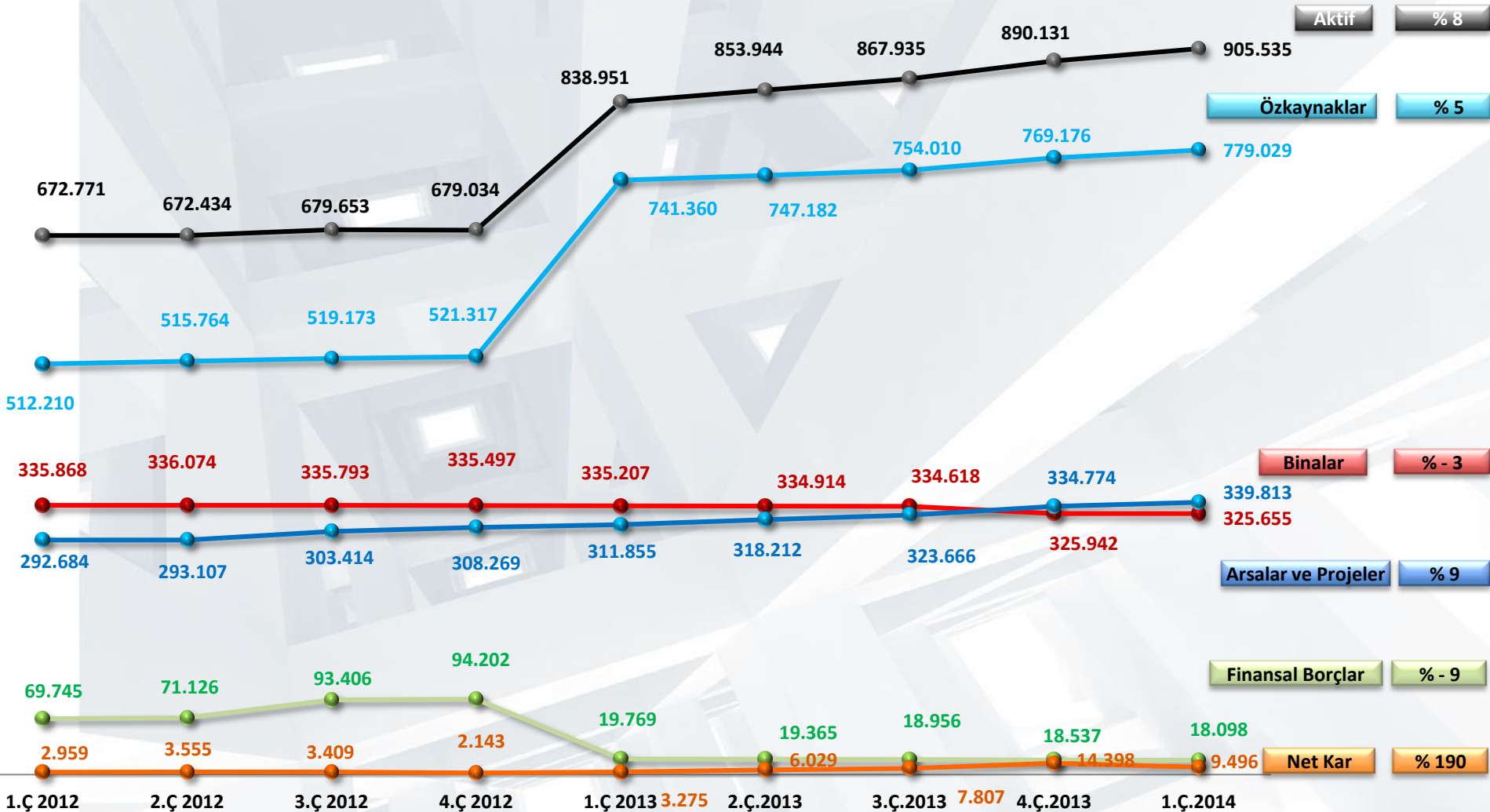
2013

2014 1. Çeyrek

TEMEL BİLANÇO KALEMLERİ

Bin TL

2013 1.Çeyreğine
Göre Değişim



GELİR TABLOSU KALEMLERİ

TL	1.Ç 2012	2.Ç 2012	3.Ç 2012	4.Ç 2012	1.Ç 2013	2.Ç 2013	3.Ç 2013	4.Ç 2013	1.Ç.2014
Toplam Hasılat	4.524.610	7.591.530	7.463.324	7.227.177	8.532.067	10.052.700	11.473.735	28.455.348	13.518.983
Kira Gelirleri	4.073.794	6.896.228	7.000.728	6.958.874	7.053.976	7.057.301	7.065.163	7.661.113	7.550.257
Diğer Gelirler	15.254	0	0	0	0	16.666	50.001	50.000	50.000
G.Menkul Satış Geliri								18.000.000	1.254.849
Finansal Gelir	435.562	695.302	462.596	268.303	1.478.091	2.978.733	4.358.571	2.744.235	4.663.877
Satışların Maliyeti	(157.939)	(781.179)	(593.710)	(518.105)	(332.118)	(869.444)	(742.580)	(10.079.374)	(1.330.428)
<i>Satılan G.Menkul Maliyeti</i>								<i>(8.381.183)</i>	<i>(371.561)</i>
Brüt Kar	4.366.671	6.810.351	6.869.614	6.709.072	8.199.949	9.183.256	10.731.155	18.375.974	12.188.555
Genel Yönetim Giderleri	(866.037)	(978.362)	(1.291.214)	(1.571.256)	(2.163.509)	(2.280.851)	(2.316.716)	(2.992.524)	(1.950.203)
Kur Farkı Geliri	0	0	17.832	16.011	103.482	305.195	473.588	545.103	276.622
Kur Farkı Gideri	0	0	(11.317)	(6.750)	(134.365)	(686.798)	(593.515)	(1.054.156)	(562.781)
Esas Faaliyet Karı	3.500.634	5.831.989	5.584.915	5.147.077	6.005.557	6.520.802	8.294.512	14.874.397	9.952.193
Finansal Gider	(542.105)	(2.277.440)	(2.175.545)	(3.003.826)	(2.730.293)	(491.698)	(486.527)	(475.923)	(456.084)
Vergi Öncesi Kar-Zarar	2.958.529	3.554.549	3.409.370	2.143.251	3.275.264	6.029.104	7.807.985	14.398.474	9.496.109
Vergi Gelir/(Gideri)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dönem Karı	2.958.529	3.554.549	3.409.370	2.143.251	3.275.264	6.029.104	7.807.985	14.398.474	9.496.109
Ortalama Özkaynak Karlılık Oranı	2,32%	2,77%	2,64%	1,65%	*2,32%	3,24%	4,16%	7,56%	4,90%
Ortalama Aktif Karlılık Oranı	1,97%	2,11%	2,02%	1,26%	*1,89%	2,85%	3,62%	6,55%	4,23%

* Şirketimiz halka arzı Şubat ayında gerçekleştiğinden halka arz gelirinin özkaynaklar ve aktif artışına etkisi hesaplama nispi olarak dahil edilmiştir.

ANA GELİR KALEMLERİ DAĞILIMI

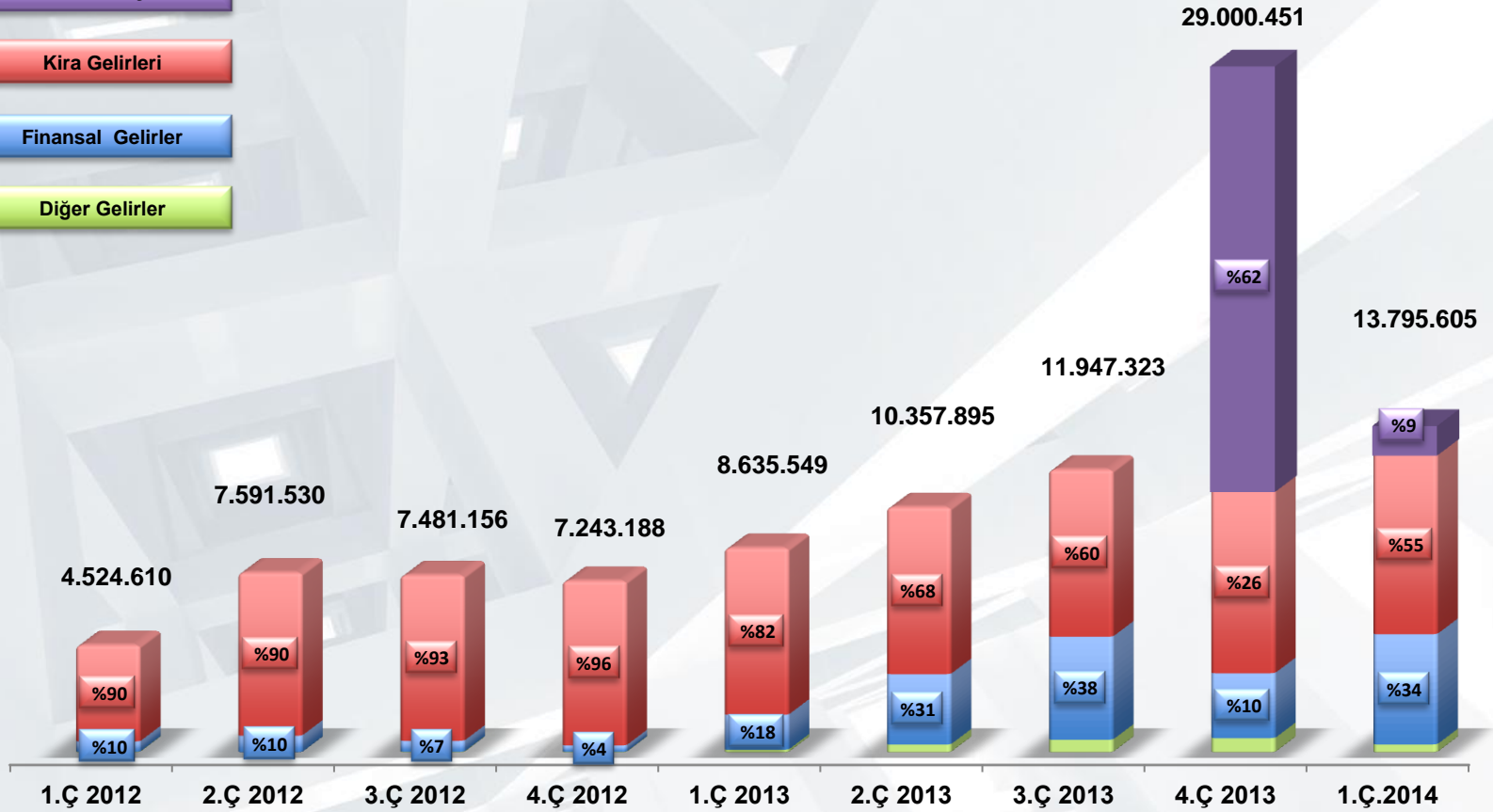
(TL)

G.Menkul Satış Geliri

Kira Gelirleri

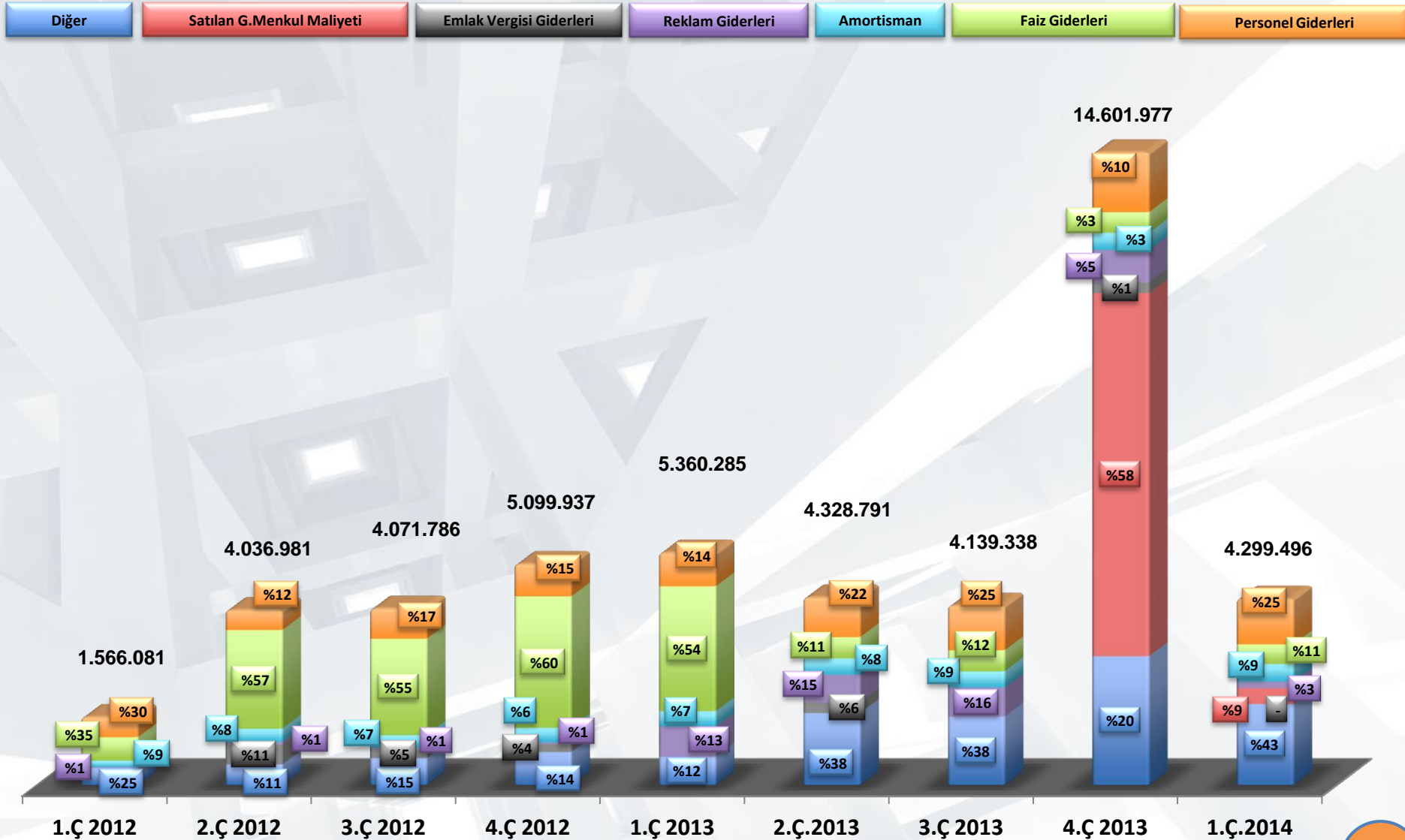
Finansal Gelirler

Diğer Gelirler



ANA GİDER KALEMLERİ DAĞILIMI

(TL)



HEDEFLER

Uzun Vadeli Öncelikler

- ◆ Türkiye GYO sektörünün liderlerinden olmak
- ◆ Sermayemizi en efektif şekilde kullanmak
- ◆ Karlı projelere dönüştürülecek arsalar ile portföyümüzü geliştirmek

2014 Hedefleri

- ◆ İstanbul Finans Merkezi (IFM) projemizin inşaatına başlanması
- ◆ Referans Bakırköy projemizin tamamlanması
- ◆ Kocaeli Şekerpinar projemizin 1. kısım (A Blok) inşaatının tamamlanması ve kiralınması
- ◆ Levent Dedeman Otel proje inşaatının tamamlanması
- ◆ ~% 7,5 oranında ortalama sermaye karlığına ulaşılması



HALKGYO

Daha fazla bilgi için;

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü

Adres: Şerifali Çiftliği Tatlısu Mahallesi Ertuğrulgazi Sokak
No:1 34774 Yukarı Dudullu - Ümraniye / İSTANBUL

[E-posta: ir@halkgyo.com.tr](mailto:ir@halkgyo.com.tr)

Tel: 0 216 600 10 25

UYARI

Bu dokümanda yer alan bilgiler Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Halk GYO) tarafından güvenilirliğine inanılan sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak, bilgilerin doğruluğu bağımsız olarak teyit edilmemiş olup, Halk GYO bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda garanti vermemekte ve doğabilecek hatalarda sorumluluk üstlenmemektedir. Görüşler, Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye ait olup, Halk GYO'nun önceden belirtmeden değişiklik yapma hakkı saklıdır. Bu doküman, kısmen ya da tamamen herhangi bir araç ya da yöntemle çoğaltılamaz, basılamaz, dağıtılamaz ve yatırım kararı alınmasına dayanak teşkil edemez.