

Özak GYO Finansal Sonuçlar Sunumu

6A' 2018 – 15 Ağustos 2018

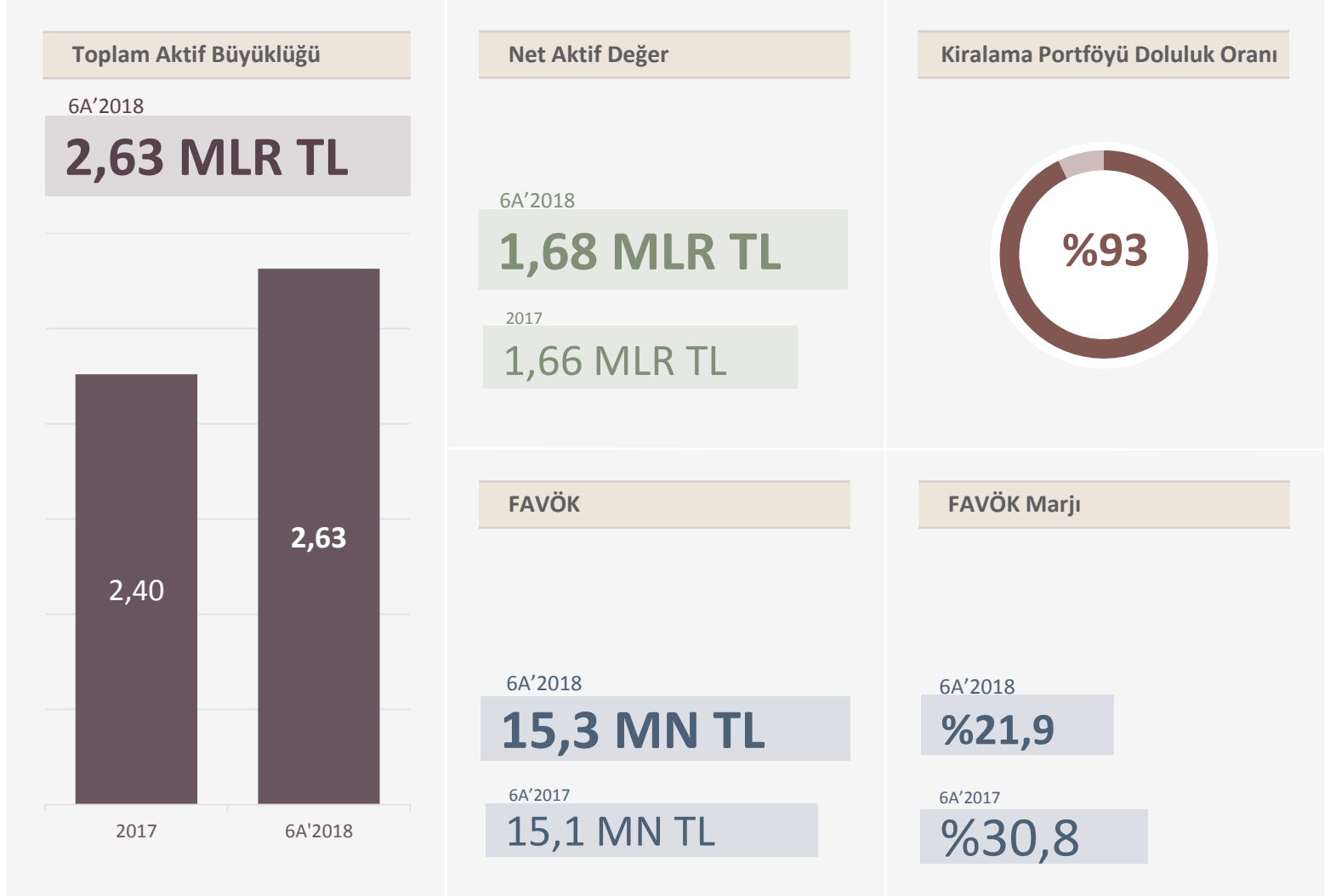


Bu sunumda yer alan bazı cümleler “ileriye yönelik bildirimler” olarak değerlendirilebilir. İleriye yönelik bildirimlerimiz, genel olarak “bekliyor”, “tahmin ediyor”, “inanıyor”, “potansiyel”, “planlıyor”, “hedefliyor”, “olabilir”, “olacak” gibi ifadeler veya gelecekteki olayların belirsizliğini ifade eden kelimeler içerebilir. İleriye yönelik bildirimler, bizim mevcut beklentilerimiz, tahminlerimiz ve varsayımlarımızı temel almakta olup bazı risk ve belirsizliklere maruzdur.

ÖZAK GYO, ileriye yönelik bildirimlerine yansıtılan beklentilerin şu anda makul olduğuna inanmakla birlikte, gerçekleşen sonuçlar tahmin edilen veya varsayılandan ciddi biçimde farklılık arz edebilir. ÖZAK GYO, ileriye yönelik bildirimleri, bu ifadeleri etkileyen varsayımlardaki ve faktörlerdeki değişiklikleri güncellemek için kanuni zorunluluklar dışında hiçbir yükümlülük üstlenmemektedir.

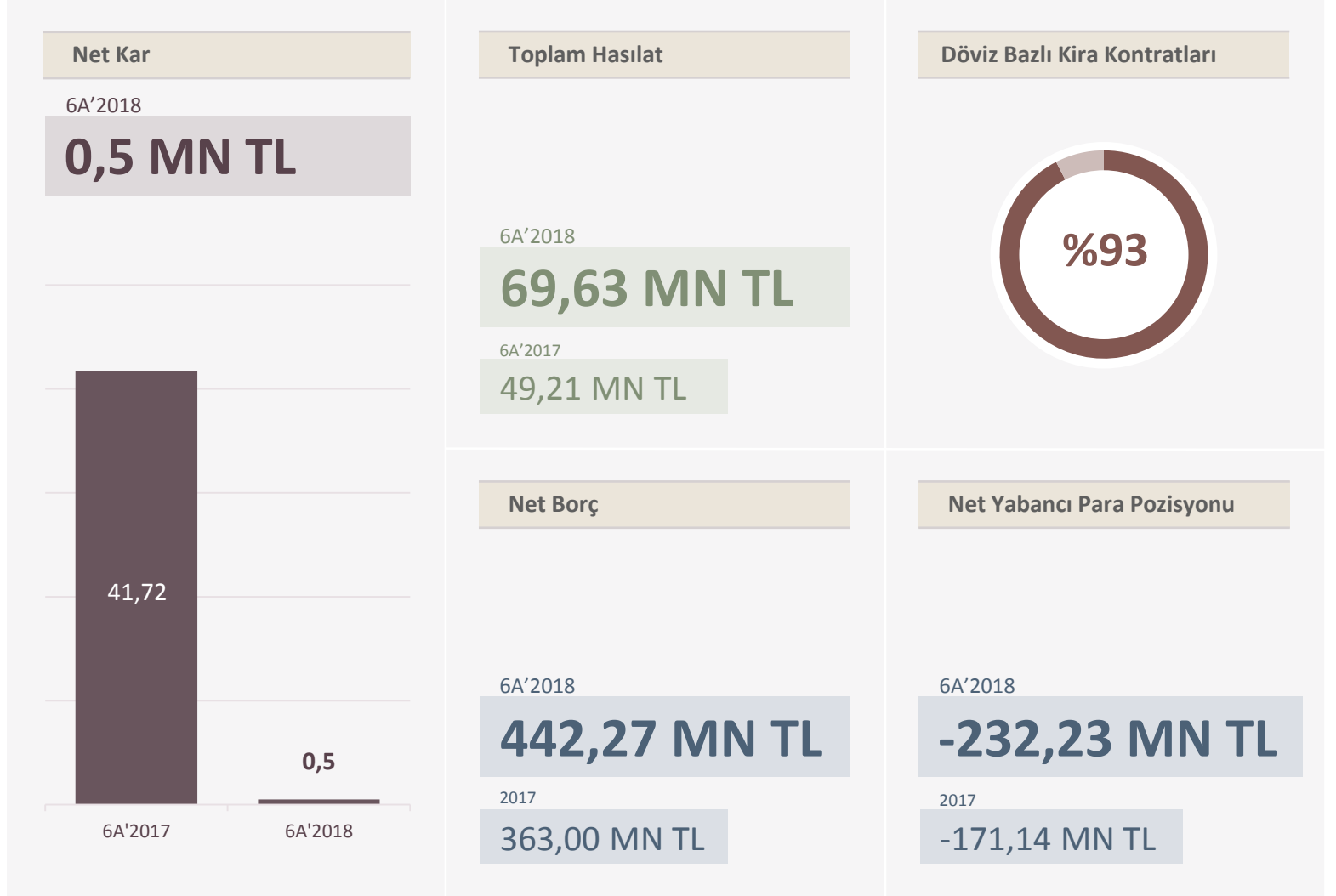


Kiralama portföyü doluluk oranımız %93...



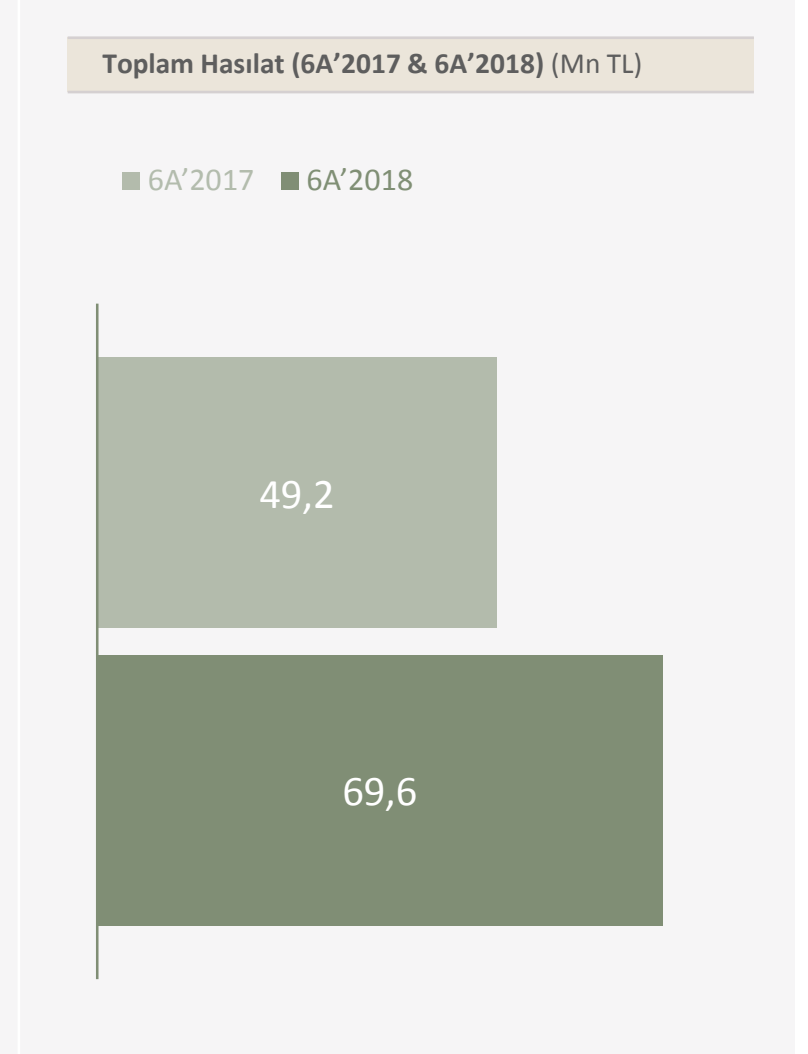
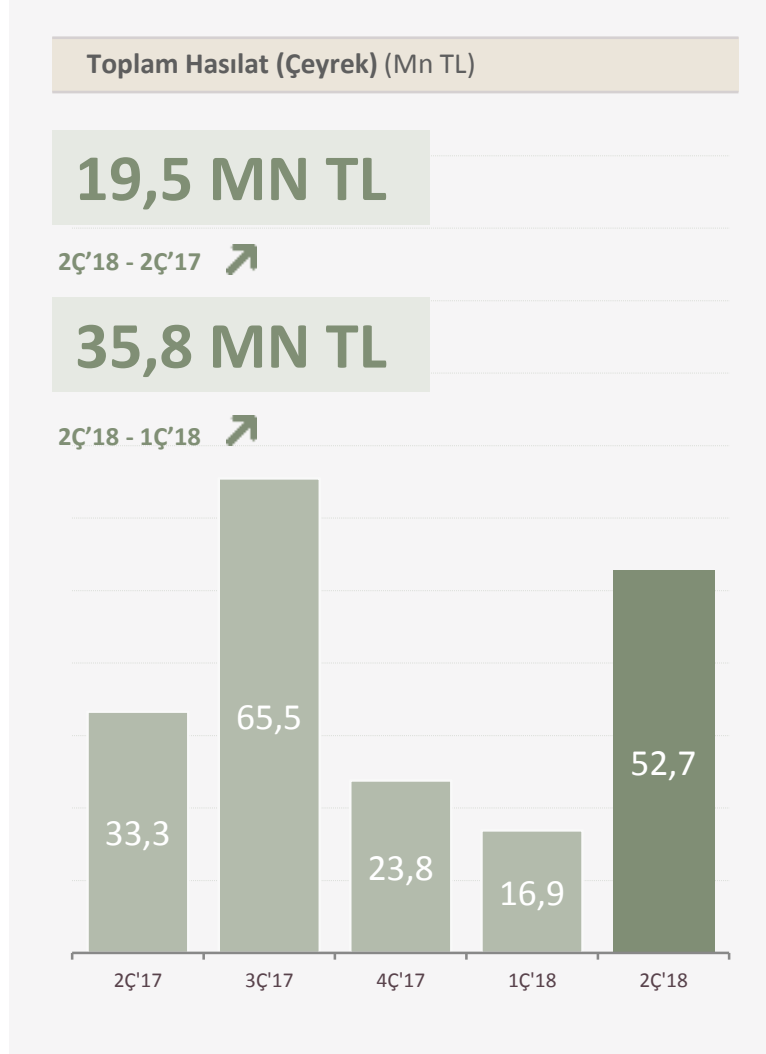


%93'ü döviz
bazlı kira
kontratları...



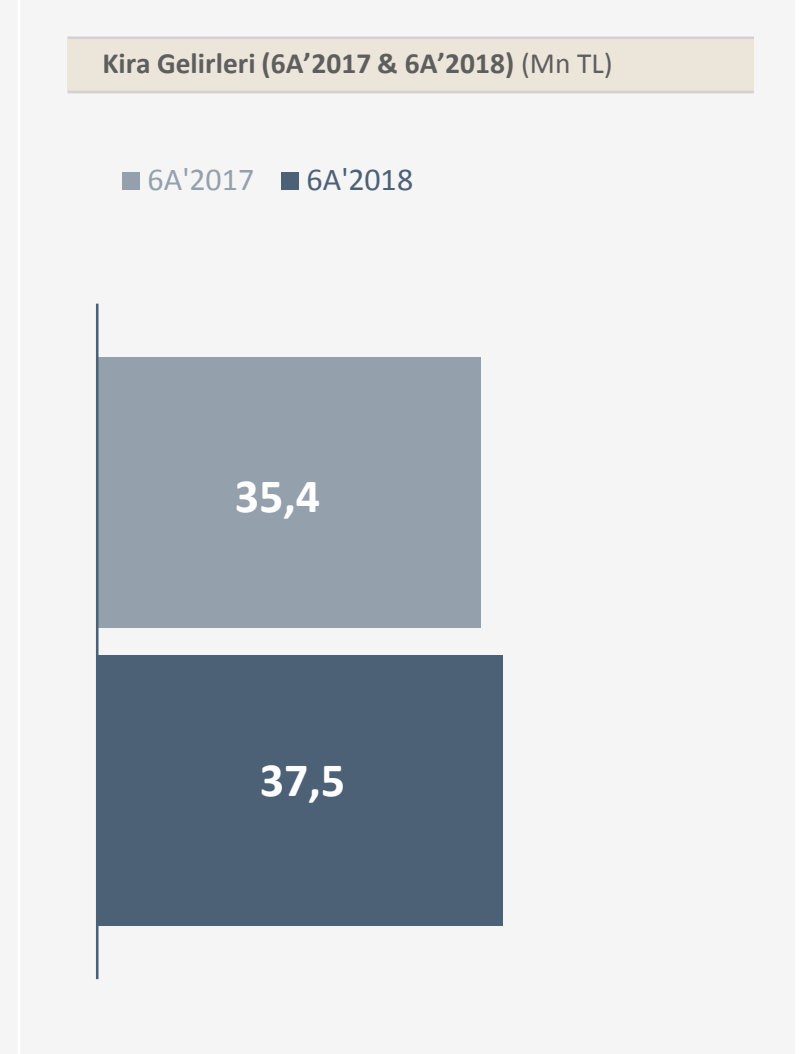
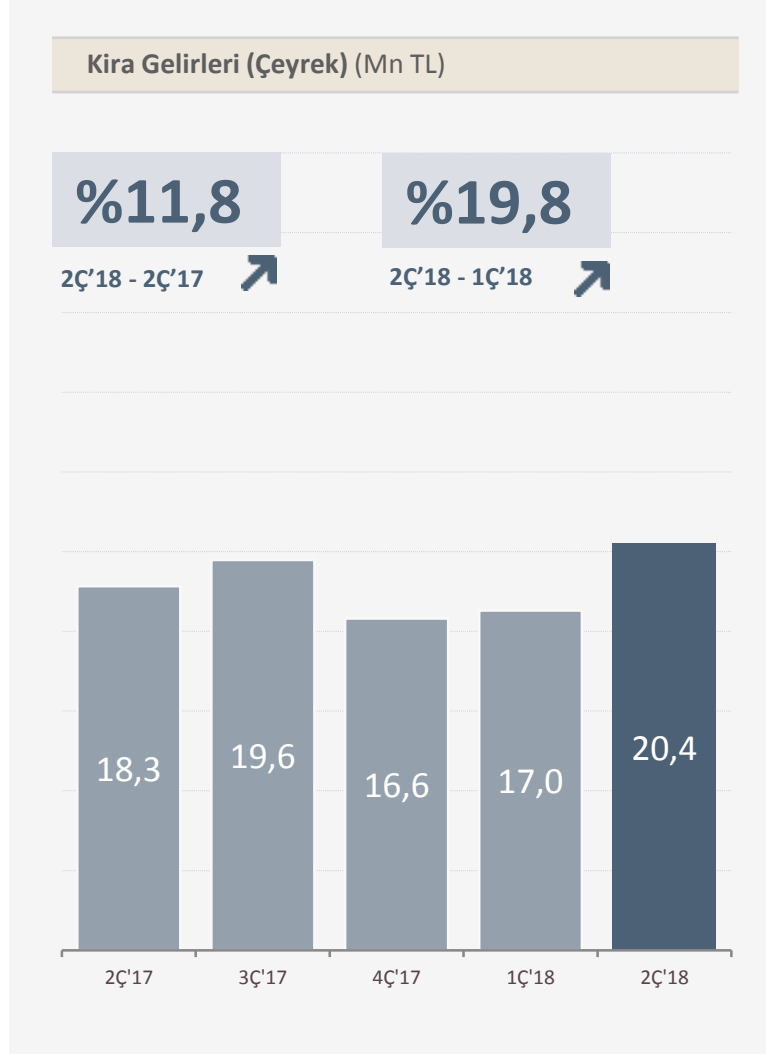


Özak GYO'nun toplam satışları, turizm gelirlerindeki güçlü büyümeye birlikte, ilk yarı yılda geçen yılın aynı dönemine göre %42 artış kaydetti.



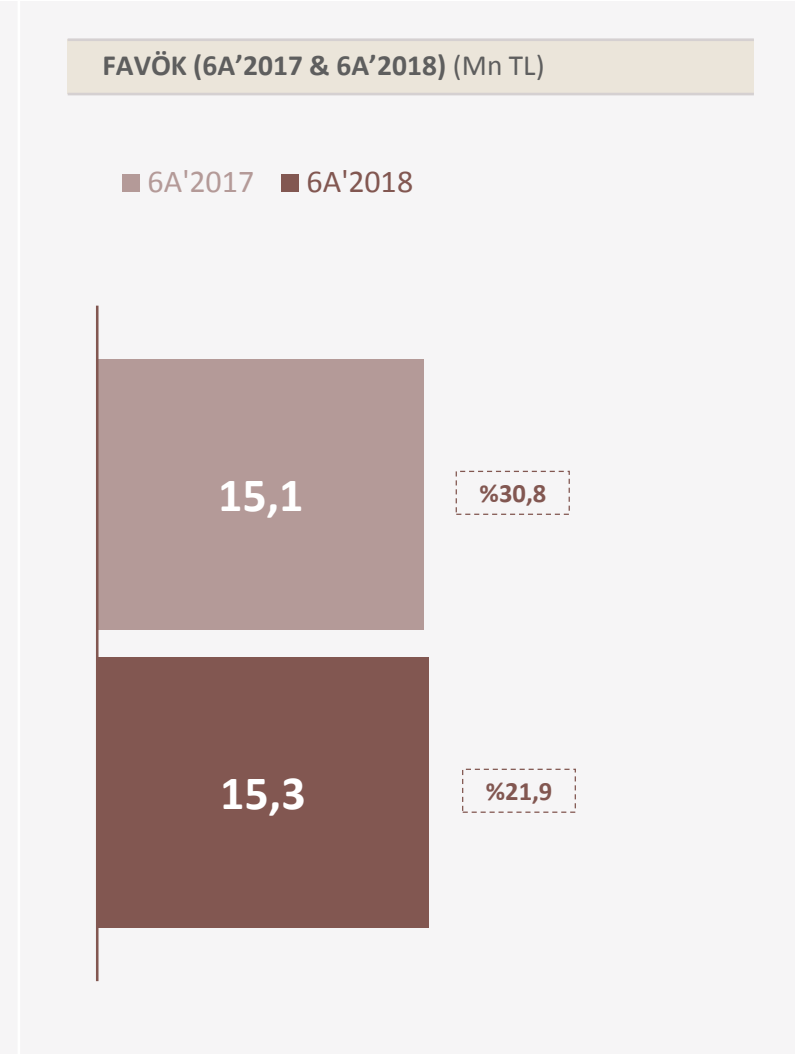
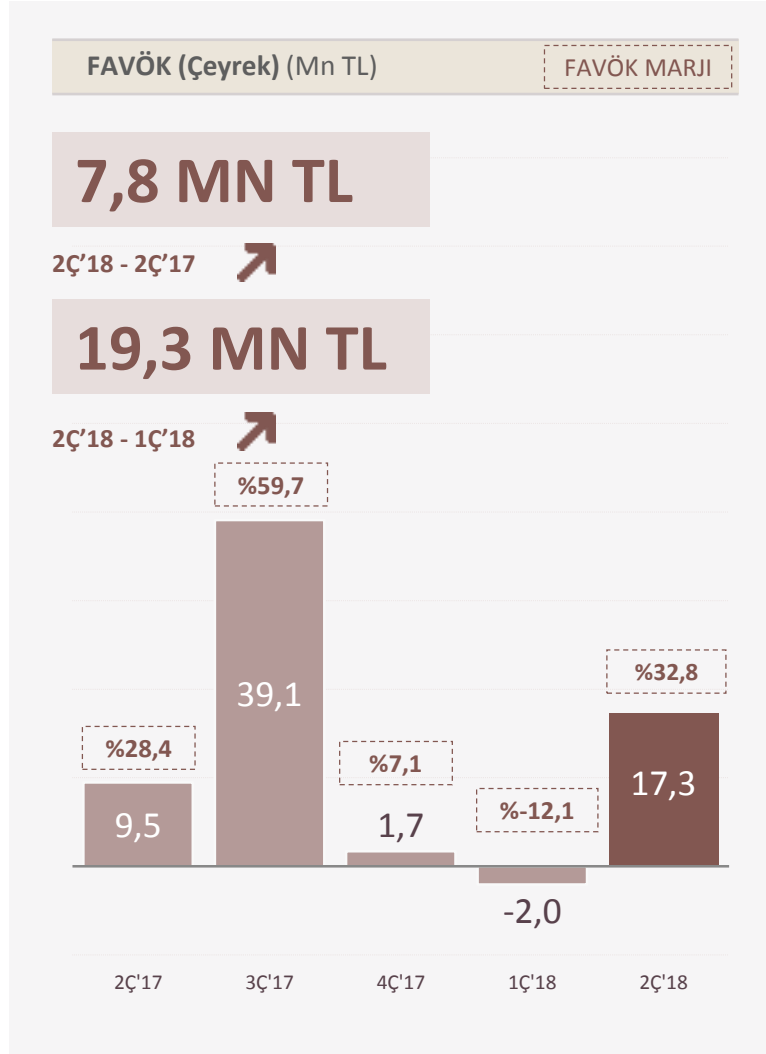


Kira gelirlerimiz, döviz kurlarındaki yukarı yönlü hareketin de etkisiyle, 2018 yılı ikinci çeyreğinde ilk çeyreğe göre %20 oranında artış kaydetti.





Turizm gelirlerine paralel artan satışlarla birlikte FAVÖK rakamı, 2018 ikinci çeyreğinde ilk çeyreğe göre 19,3 mn TL artış gösterdi.



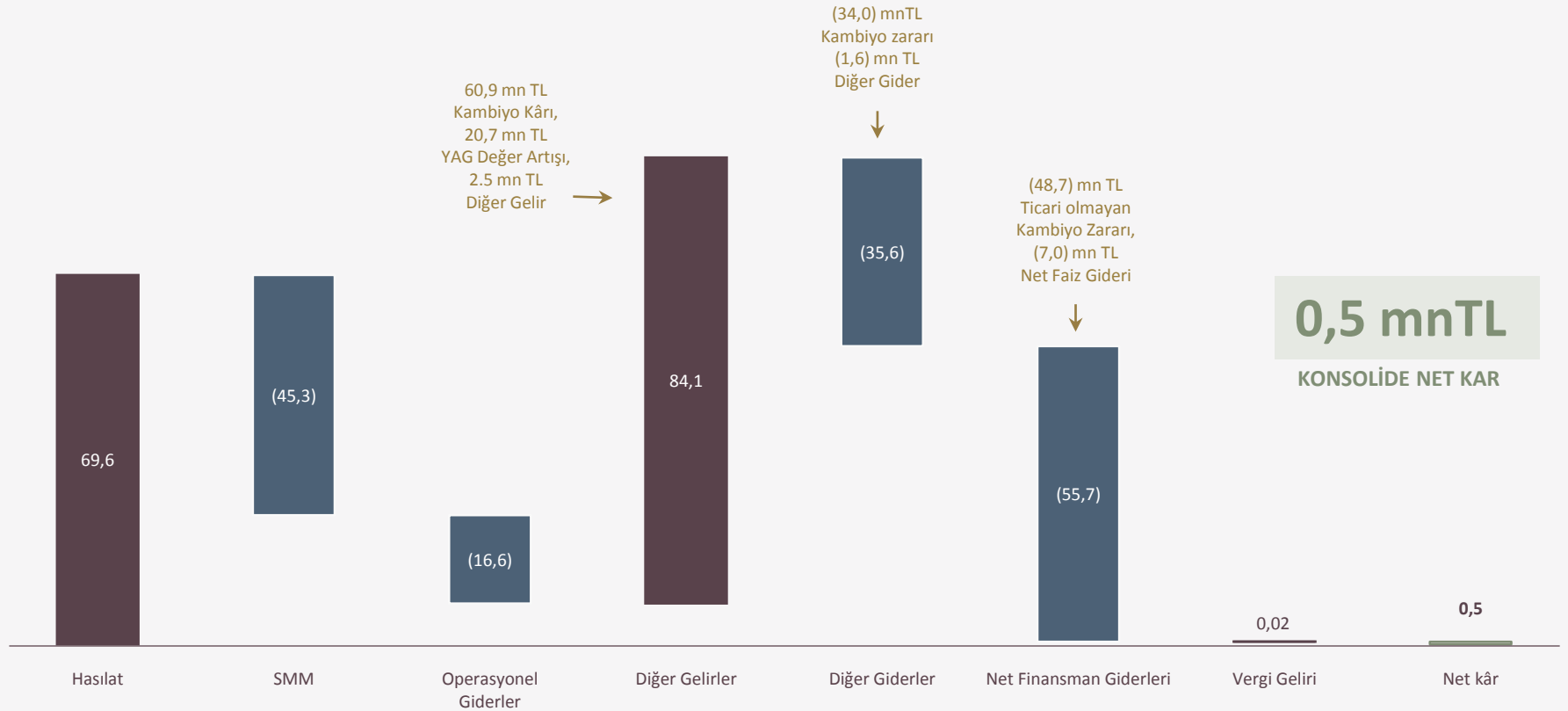


Özet Konsolide Gelir Tablosu (Mn TL)

MnTL	Yıllık			Çeyreklik				
	6A'17	6A'18	%Δ (6A'18/6A'17)	2Ç'17	1Ç'18	2Ç'18	%Δ (2Ç'18/2Ç'17)	%Δ (2Ç'18/1Ç'18)
Hasılat	49,2	69,6	41,5%	33,3	16,9	52,7	58,4%	212,1%
Kira Gelirleri	35,4	37,5	5,8%	18,3	17,0	20,4	11,6%	20,1%
Otel	11,4	13,6	18,9%	6,3	5,5	8,0	27,6%	46,1%
Ofis	12,4	13,9	12,3%	6,1	6,8	7,1	17,0%	4,9%
Perakende	11,6	10,0	-14,0%	5,9	4,7	5,2	-11,2%	11,5%
Brüt Kar	19,7	24,3	23,5%	13,3	2,3	22,1	65,8%	858,8%
Brüt Marj	40,0%	34,9%	- 5,1 bp	40,1%	13,5%	41,8%	1,7 bp	28,3 bp
FVÖK	8,8	7,7	-12,5%	6,5	-5,7	13,4	106,9%	-335,9%
FVÖK Marjı	17,8%	11,1%	- 6,7 bp	19,4%	-34,0%	25,5%	6,1 bp	59,5 bp
FAVÖK	15,1	15,3	1,1%	9,5	-2,0	17,3	82,1%	-965,1%
FAVÖK Marjı	30,8%	21,9%	- 8,9 bp	28,4%	-12,1%	32,8%	4,4 bp	44,9 bp
Net Finansman Gelir/Gider	-18,9	-55,7	194,8%	-0,1	-25,0	-30,7	30634,9%	22,9%
Net Kar	41,7	0,5	-98,8%	2,8	-24,1	24,6	774,2%	-202,1%
Net Kar Marjı	84,8%	0,7%	- 84,1 bp	8,4%	-142,4%	46,6%	38,2 bp	189,0 bp

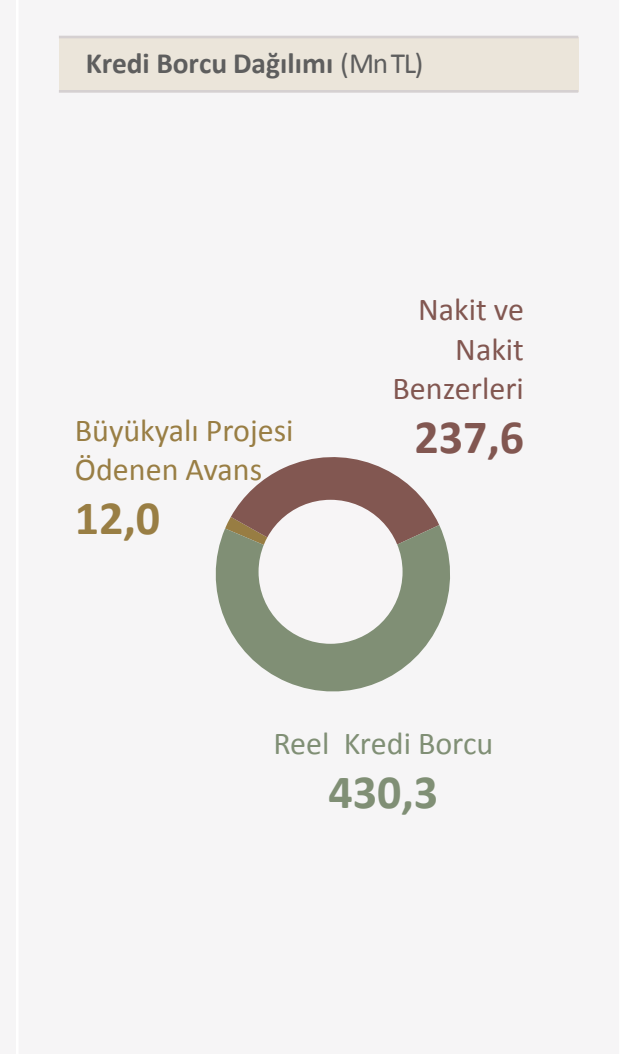
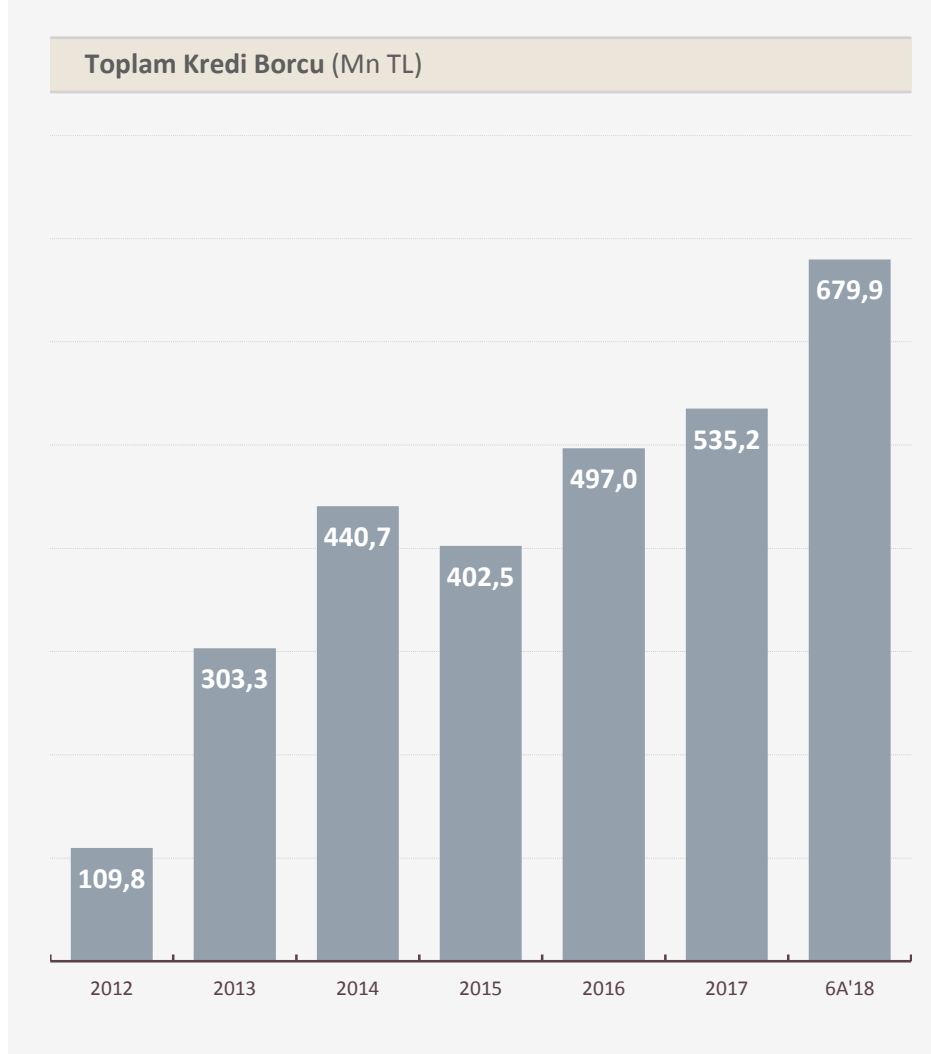


Net Kâr Köprüsü 6A' 2018 (Mn TL)





Büyükaly Projesi için ödenen 129,4 mn TL avandan kalan 12,0 mn TL Emlak Konut hesabında bulunmaktadır. 237,6 mn TL Nakit ve Nakit Benzerleri sonrası 30.06.2018 Reel Kredi Borcu 430,3 mn TL'dir.

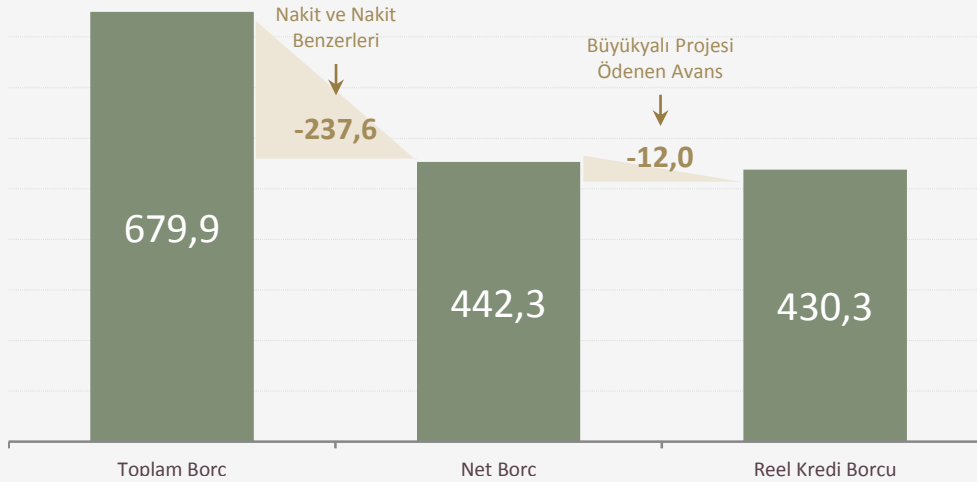




Toplam Kredi Borcu Gelişimi ve Dağılımı (Mn TL)

430,3 MN TL

REEL KREDİ BORCU



%29,1

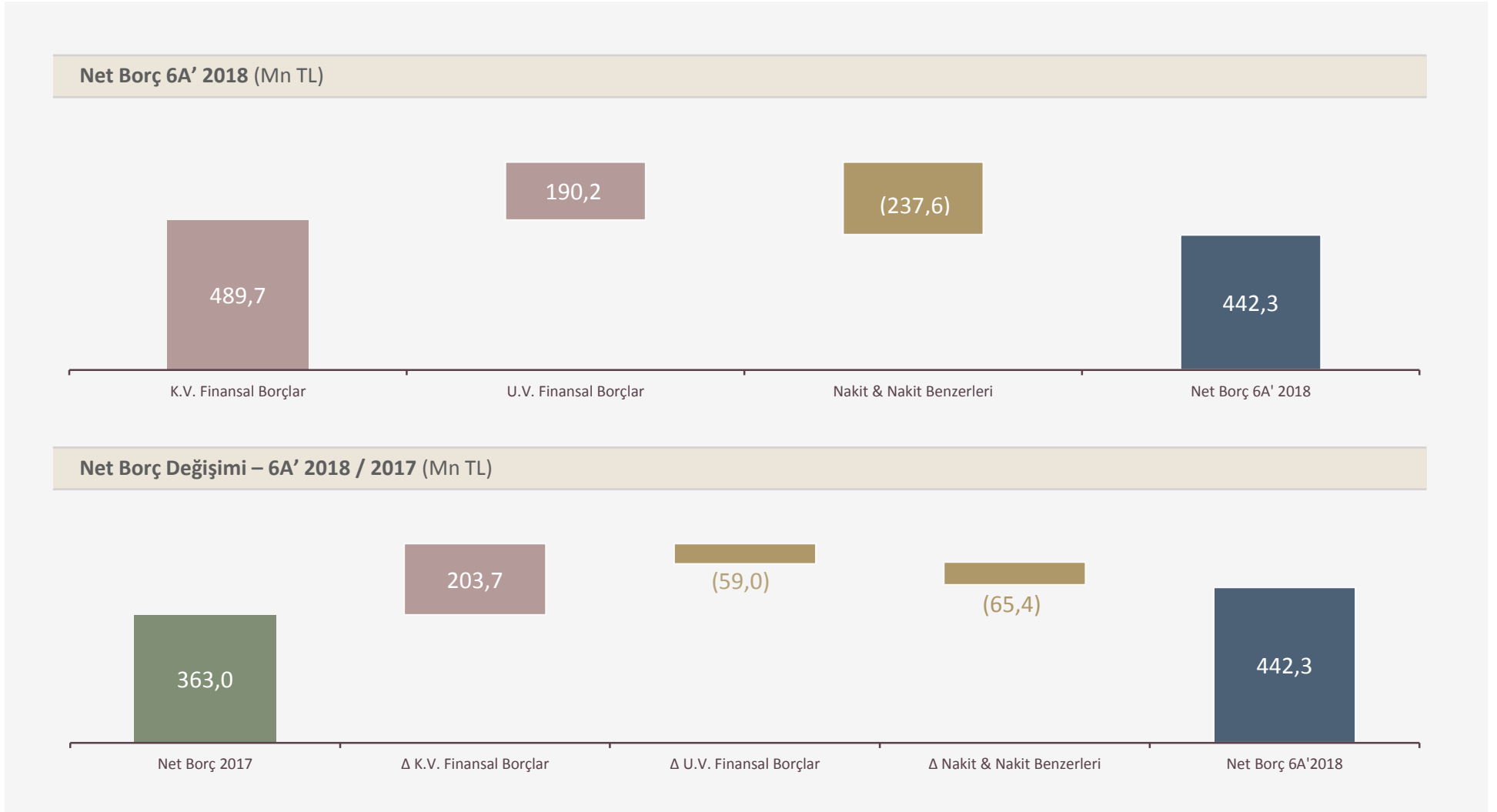
REEL KREDİ BORCU / ÖZKAYNAKLAR

%16,4

REEL KREDİ BORCU / TOPLAM VARLIKLAR

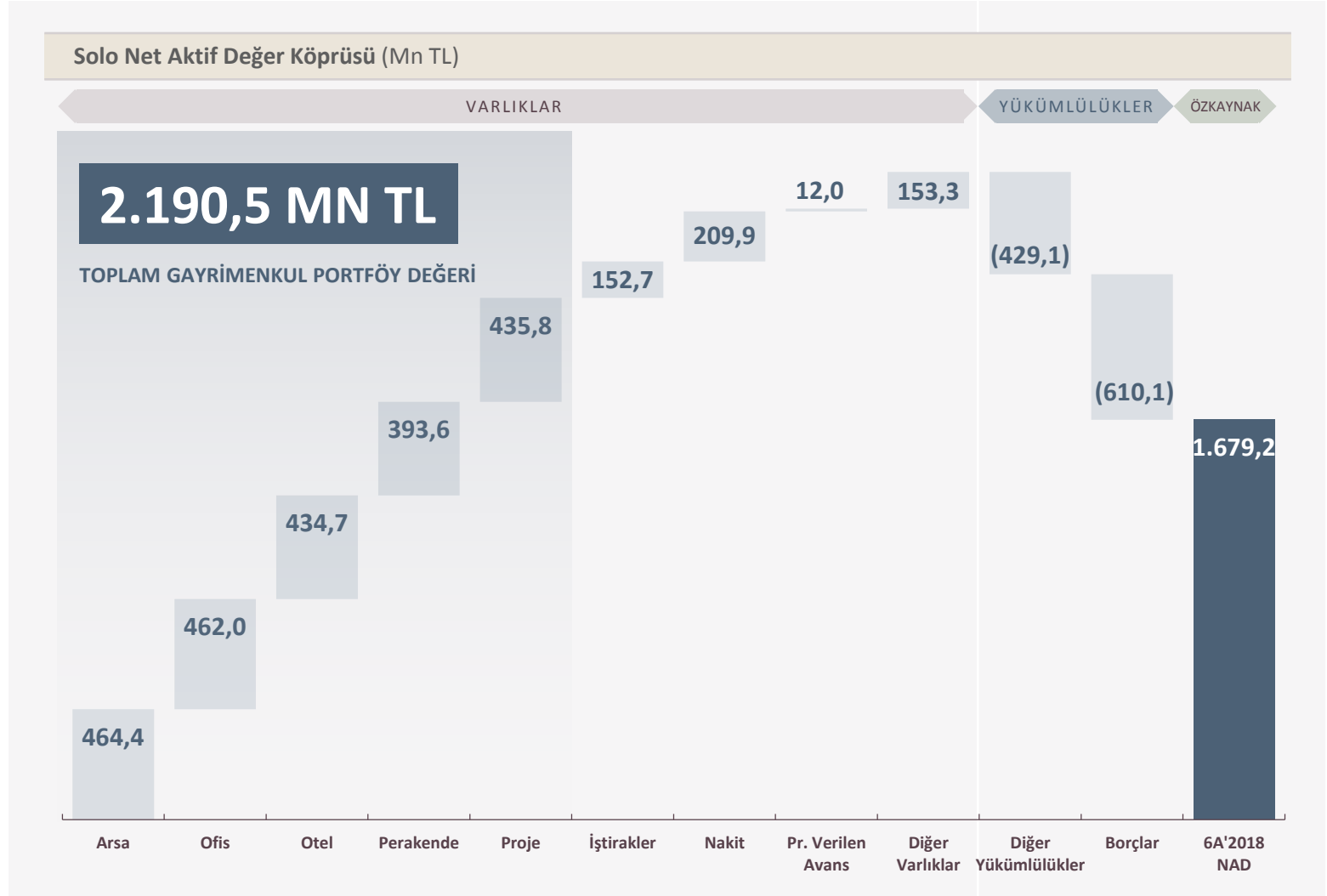
Özet Konsolide Bilanço

MnTL	2017	6A'2018	%Δ (6A'18/2017)
Dönen Varlıklar	242,8	351,5	44,8%
Duran Varlıklar	2.160,9	2.273,9	5,2%
Toplam Varlıklar	2.403,7	2.625,4	9,2%
K.V. Yükümlülükler	407,3	639,8	57,1%
U.V. Yükümlülükler	516,8	505,7	-2,1%
Toplam Yükümlülükler	924,1	1.145,5	24,0%
Özkaynaklar	1.479,6	1.479,9	0,0%
Toplam Kaynaklar	2.403,7	2.625,4	9,2%
K.V. Finansal Borçlar	286,0	489,7	71,2%
U.V. Finansal Borçlar	249,2	190,2	-23,7%
Toplam Borç	535,2	679,9	27,0%
Nakit ve Nakit Benzerleri	172,2	237,6	38,0%
Net Borç	363,0	442,3	21,8%
Net Borç/ Özkaynaklar	24,5%	29,9%	5,4 bp
Net Borç/Toplam Varlıklar	15,1%	16,8%	1,7 bp





Özak GYO'nun
30.06.2018
itibariyle
Toplam
Gayrimenkul
Portföy Değeri
2.190,5 MN TL
düzeyine ulaştı.





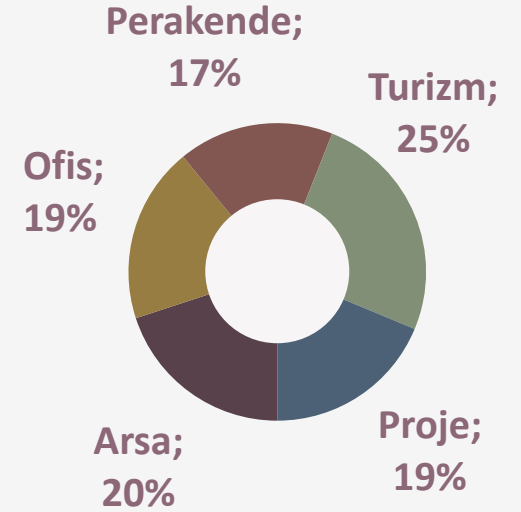
Borsa
İstanbul'da
%66 iskontolu
işlem gören
Özak GYO,
yatırımcısına
gelecek için
güçlü bir fırsat
sunuyor.

Net Aktif Değer Tablosu

(Mn TL)		2017	6A'2018	2018 Tahmin
Arsalar	Mahmutbey, İstanbul	46,1	46,1	50,7
	Balmumcu, İstanbul	144,7	144,7	159,2
	Göktürk 1, İstanbul	78,6	82,5	86,4
	Göktürk 2, İstanbul	174,3	182,6	-
	Göktürk (KOP)*, İstanbul	-	8,6	-
	(+) Toplam Arsalar	443,7	464,4	296,3
Binalar	Ofis - 34 Portall Plaza, İstanbul	322,4	322,4	354,6
	Ofis - İş İstanbul 34, İstanbul	139,6	139,6	153,6
	Perakende - MetroGrossMarket, İstanbul	124,7	124,7	137,2
	Perakende - Bulvar 216, İstanbul	268,8	268,8	295,7
	Otel - Ela Quality Resort Quality Otel	434,7	434,7	478,2
	(+) Toplam Binalar	1.290,3	1.290,3	1.419,4
Projeler	Tamamlanan Projeler - Hayat Tepe	19,3	16,0	14,1
	Devam Eden Projeler - Büyükyalı	318,6	419,8	616,3
	Gelecek Projeler - Göktürk 2	-	-	196,5
	(+) Toplam Stok	337,9	435,8	886,2
Bağlı Ortaklıklar (Turizm)	Aktay Otel İşletmeleri A.Ş	152,7	152,7	152,7
	Büyükyalı Otel İşletmeciliği	0,0	0,0	0,0
	Betuyap - Detuyap	0,0	0,0	0,0
	(+) Toplam Bağlı Ortaklıklar	152,7	152,7	152,7
	(+) Nakit	160,9	209,9	121,7
	(+) Projelere Verilen Avanslar	31,2	12,0	-
	(+) Diğer Varlıklar	108,3	153,3	173,1
	(-) Diğer Yükümlülükler	373,2	429,1	645,0
	(-) Borçlar	493,8	610,1	452,7
	NET AKTİF DEĞER	1.658,1	1.679,2	1.892,3

(*) Kamu Ortaklık Payı

NAD'a Göre Portföy Dağılımı %



665,0 MN TL

30.06.2018 İTİBARIYLA PİYASA DEĞERİ

%60,4

İSKONTO ORANI

15.08.2018 İTİBARIYLA;
PİYASA DEĞERİ 665,0 MN TL
İSKONTO ORANI %66,4



Büyükaly Projesi

- Kazlıçeşme sahiyolu üzerinde karma kullanımlı proje
- Emlak Konut (EKGYO) ile gerçekleştirilen "Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı" işi
- %60 ÖZAK GYO sahipliğı
- %48 İç Verim Oranı

- 4,24 mlr TL Toplam Proje Geliri
- 2,79 mlr TL Toplam Proje Maliyeti
- 1,22 mlr TL Proje Maliyeti
- 1,45 mlr TL Kar
- %60 ÖZAK GYO kar payı

- Proje Başlangıç Tarihi; 2016
- Beklenen Tamamlanma Tarihi; İnşaat 2019, Satış 2020

Göktürk Projesi

- Göktürk'te en gözde siteler bölgesinde 300 üniteden oluşacak high-end konut projesi
- Arazi mülkiyeti şirketimiz portföyündedir
- %100 ÖZAK GYO sahipliğı
- %38 İç Verim Oranı

- 635,0 mnTL Toplam Proje Geliri
- 417,5 mnTL Toplam Proje Maliyeti
- 217,5 mnTL Kar – ÖZAK GYO

- Proje Başlangıç Tarihi; 2018
- Beklenen Tamamlanma Tarihi; 2021

30.06.2018 itibariyle; 62.928 m² alana sahip 377 ünitenin ön satışı gerçekleştirilerek 1,03 milyar TL satış cirosuna ulaşılmıştır.



Teşekkürler ...

Daha fazla bilgi için:

ÖZAK GYO Yatırımcı İlişkileri

yatirimci.iliskileri@ozakgyo.com

+90 212 486 3650