

Özak GYO Finansal Sonuçlar Sunumu

3A' 2019 - 13 Mayıs 2019

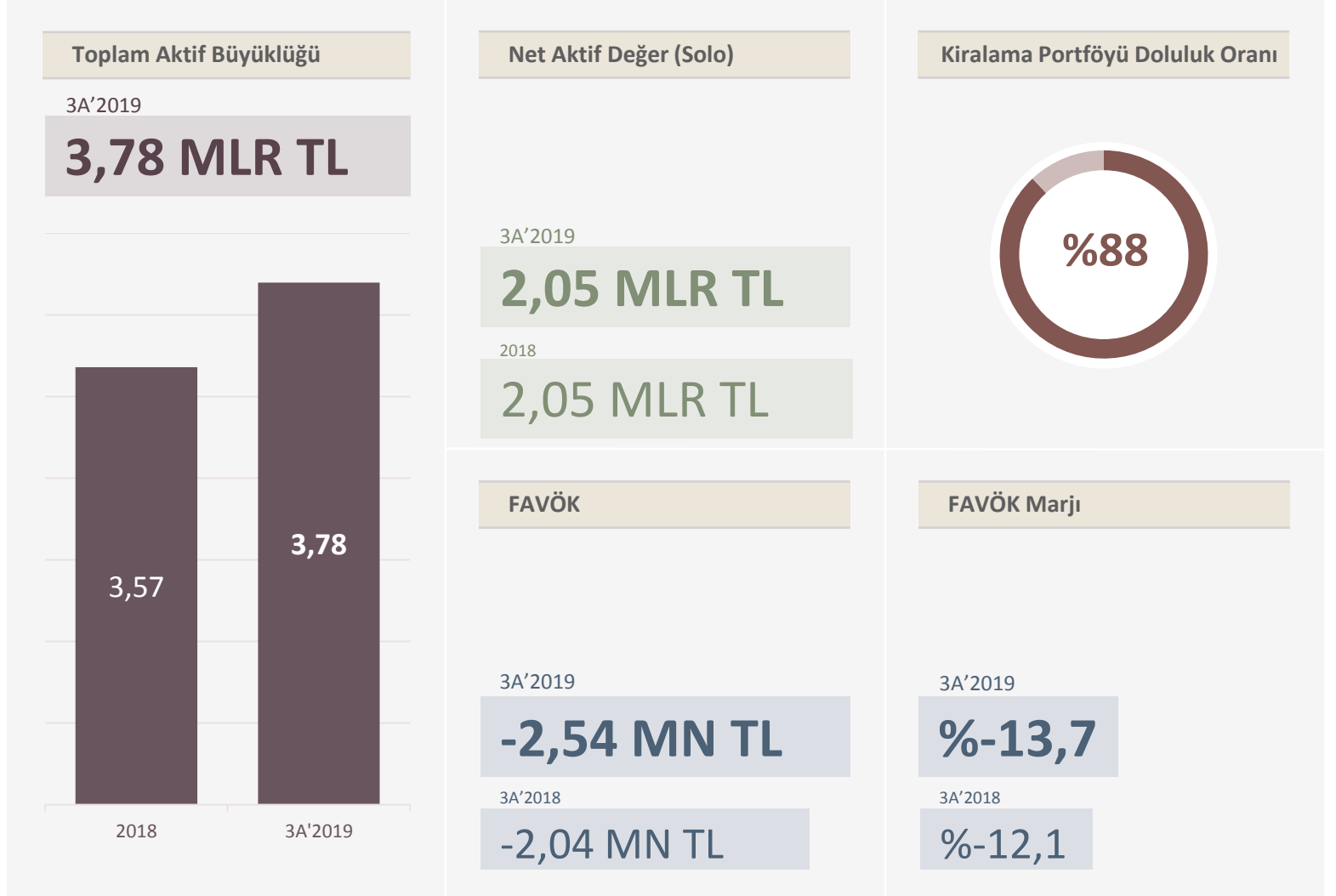


Bu sunumda yer alan bazı cümleler “ileriye yönelik bildirimler” olarak değerlendirilebilir. İleriye yönelik bildirimlerimiz, genel olarak “bekliyor”, “tahmin ediyor”, “inanıyor”, “potansiyel”, “planlıyor”, “hedefliyor”, “olabilir”, “olacak” gibi ifadeler veya gelecekteki olayların belirsizliğini ifade 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.

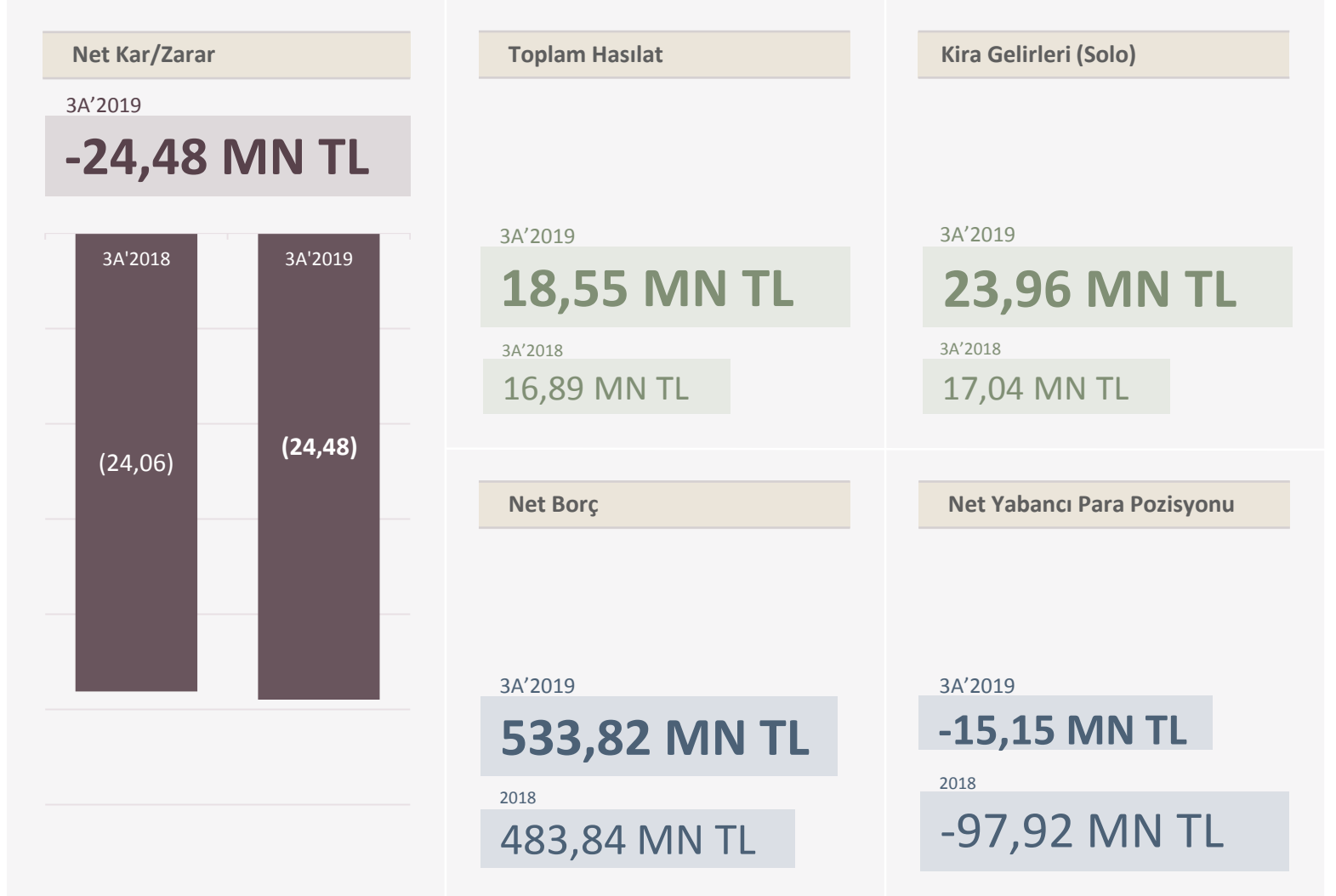


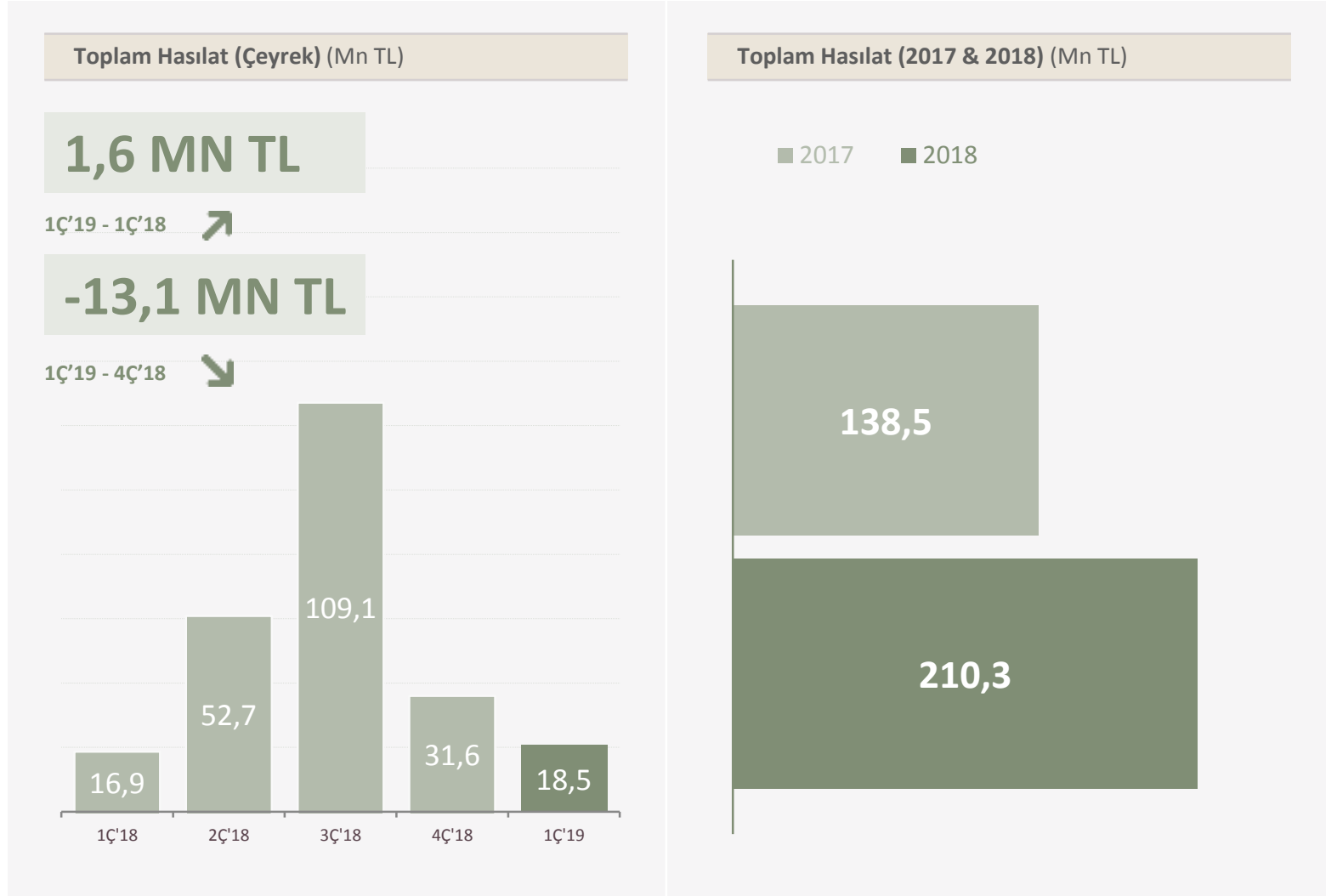
Aktif büyüklüğümüz %6 artarak 3,78 milyar TL'ye ulaştı.

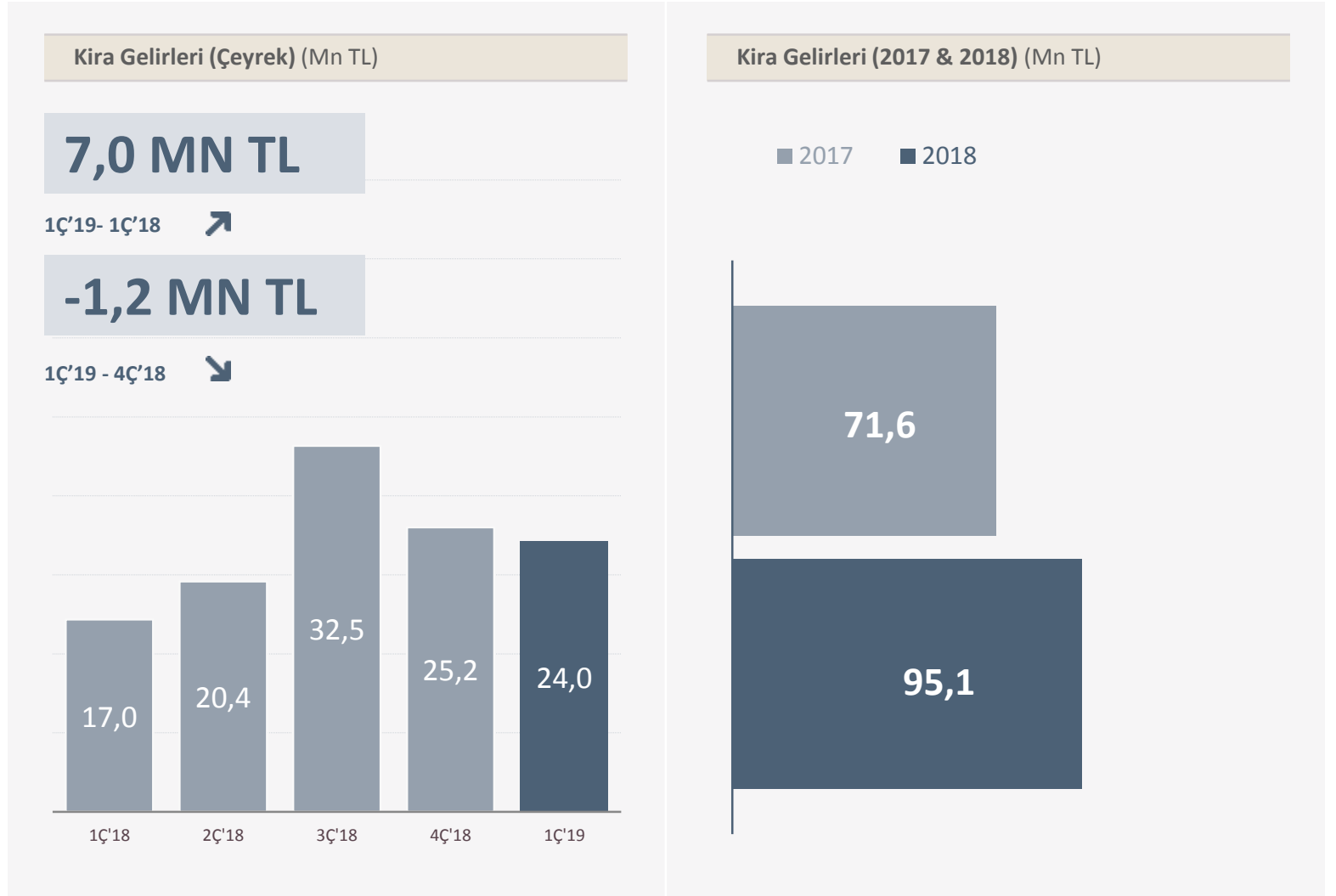


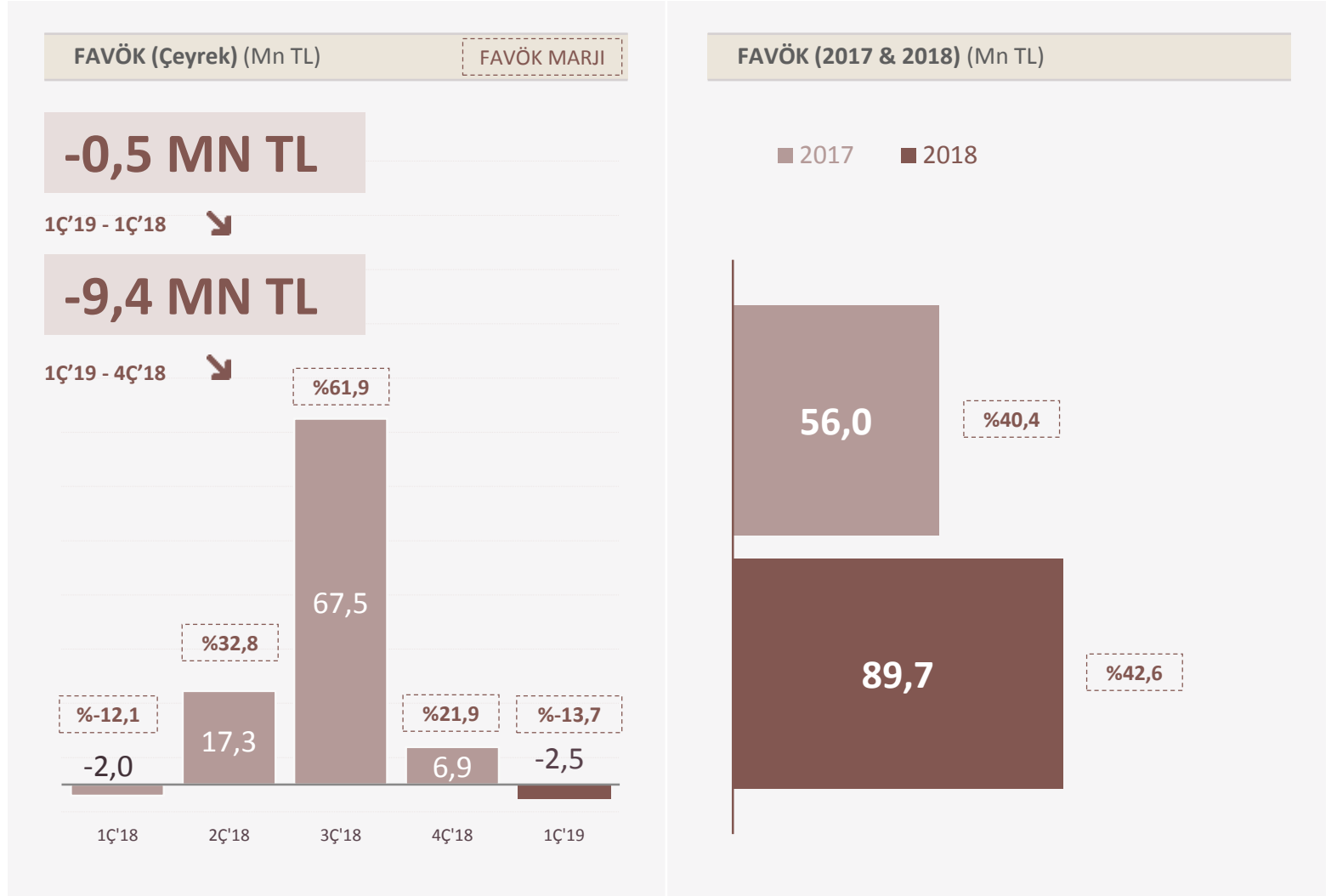


Toplam satış hasılatımız %10 artarak 19 milyon TL'ye ulaştı.







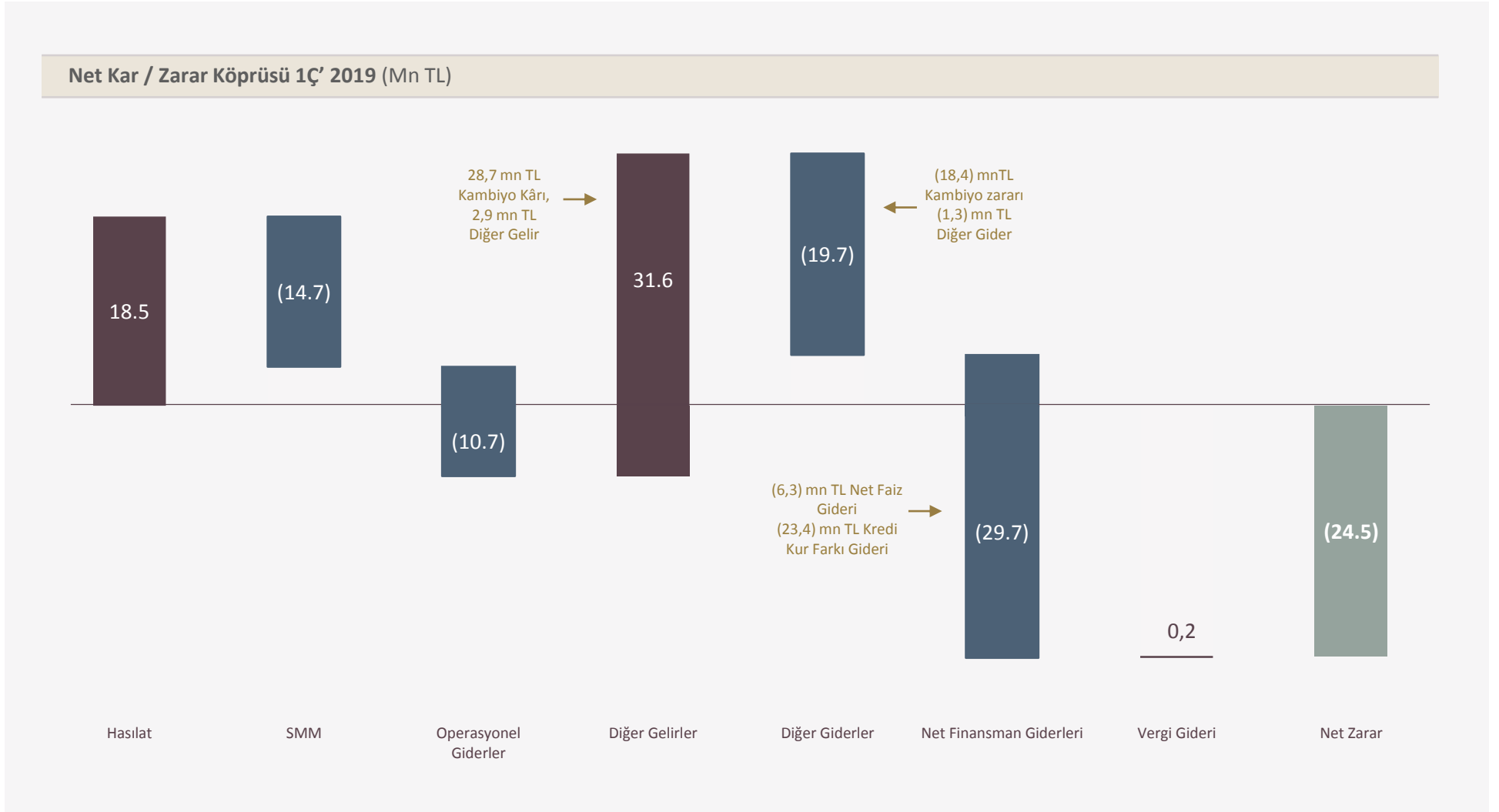




Özet Konsolide Gelir Tablosu (Mn TL)

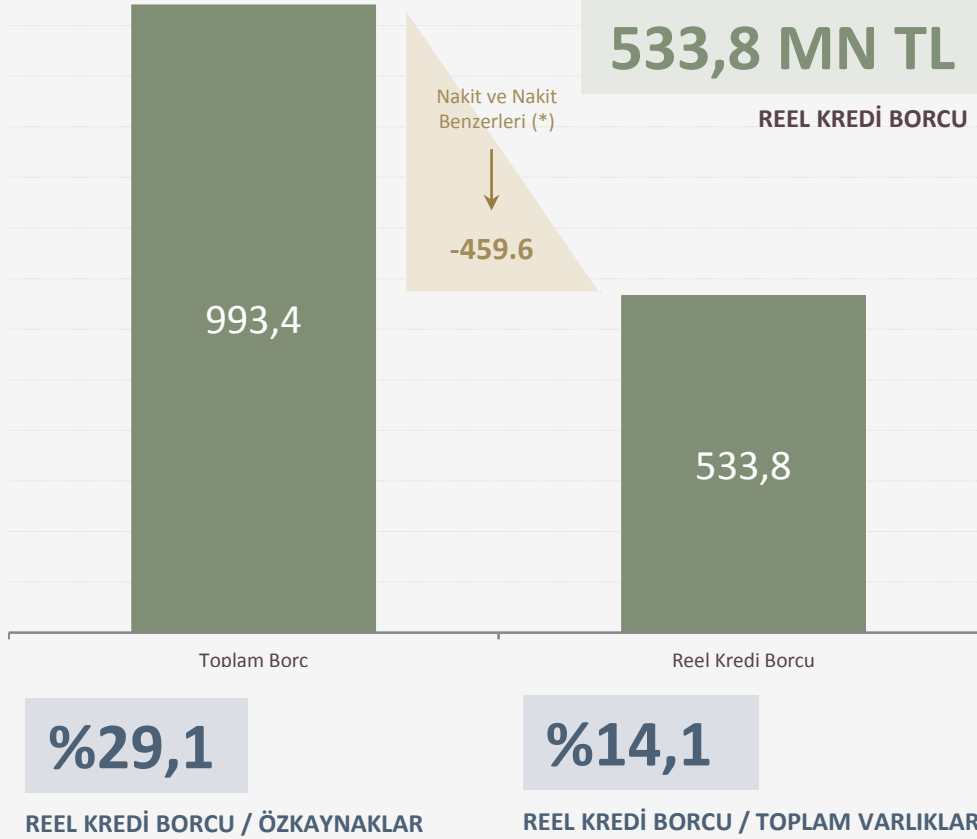
MnTL	Yılbaşından Bugüne			Çeyreklik				
	2017	2018	%Δ (2018/2017)	1Ç'18	4Ç'18	1Ç'19	%Δ (1Ç'19/1Ç'18)	%Δ (1Ç'19/4Ç'18)
Hasılat	138,5	210,3	51,9%	16,9	31,6	18,5	9,8%	-41,3%
Kira Gelirleri (*)	71,6	95,1	32,8%	17,0	25,2	24,0	40,9%	-4,9%
Otel	25,8	40,4	56,7%	5,5	9,8	10,8	95,6%	9,8%
Ofis	24,5	32,0	30,6%	6,8	9,3	7,0	3,5%	-24,3%
Perakende	21,3	22,7	6,5%	4,7	6,1	6,2	31,1%	1,0%
Brüt Kar	70,9	112,0	58,0%	2,3	16,2	3,8	67,3%	-76,4%
Brüt Marj	51,2%	53,3%	2,1 bp	13,5%	51,2%	20,6%	7,1 bp	-30,6 bp
FVÖK	43,2	73,9	71,1%	-5,7	3,3	-6,9	19,6%	-307,3%
FVÖK Marjı	31,2%	35,1%	4,0 bp	-34,0%	10,5%	-37,1%	-3,0 bp	-47,5 bp
FAVÖK	56,0	89,7	60,2%	-2,0	6,9	-2,5	24,4%	-136,7%
FAVÖK Marjı	40,4%	42,6%	2,2 bp	-12,1%	21,9%	-13,7%	-1,6 bp	-35,6 bp
Net Finansman Gelir/Gider	-59,9	-80,9	35,1%	-25,0	129,0	-29,7	19,1%	-123,1%
Net Kar	259,0	236,0	-8,9%	-24,1	267,1	-24,5	1,7%	-109,2%
Net Kar Marjı	187,0%	112,2%	-74,8 bp	-142,4%	844,8%	-132,0%	10,4 bp	-976,8 bp

(*) Kira gelirleri kırılımı solo finansal tablolar doğrultusunda gösterilmektedir.





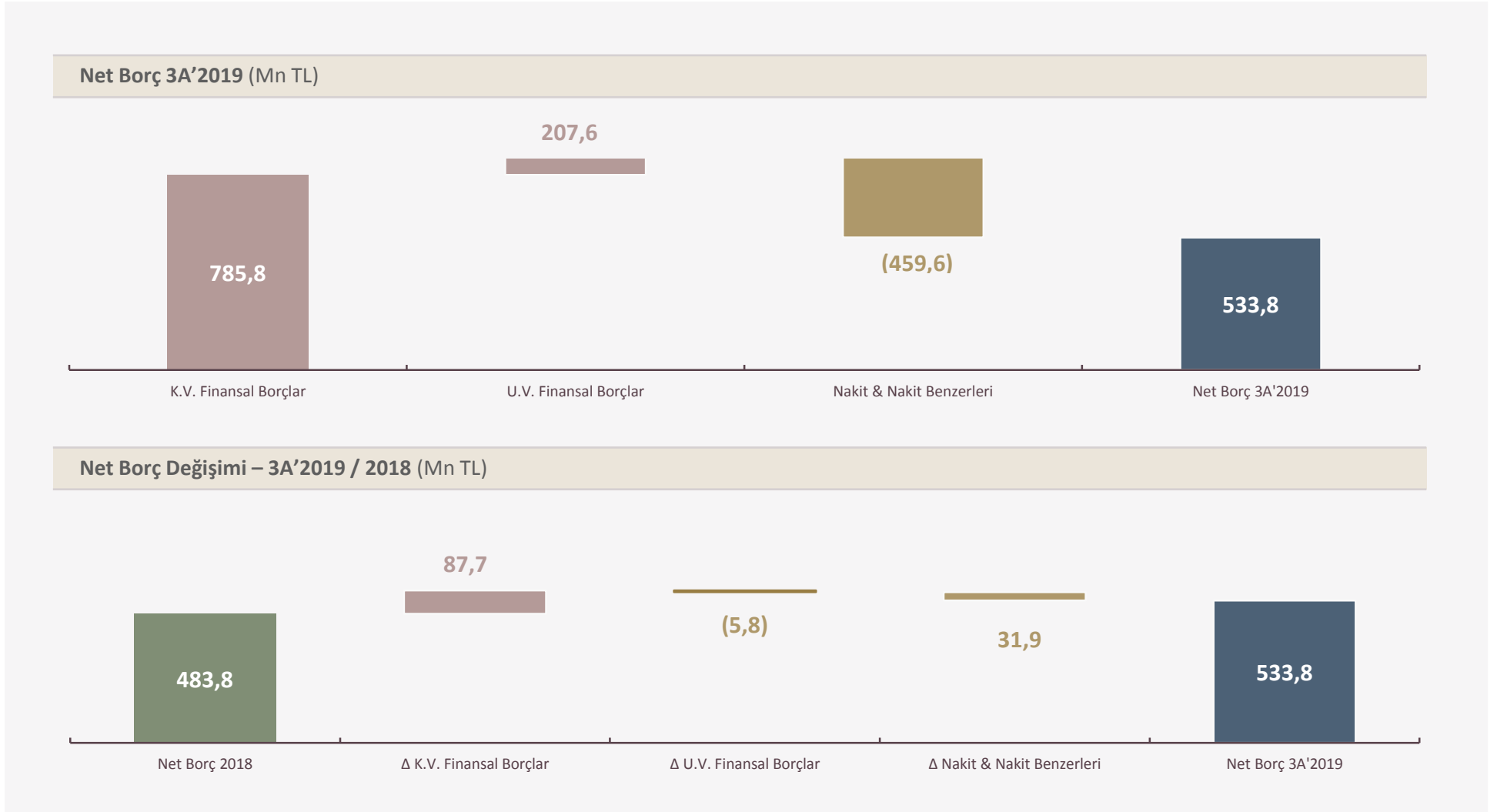
Toplam Kredi Borcu Gelişimi ve Dağılımı (Mn TL)



Özet Konsolide Bilanço

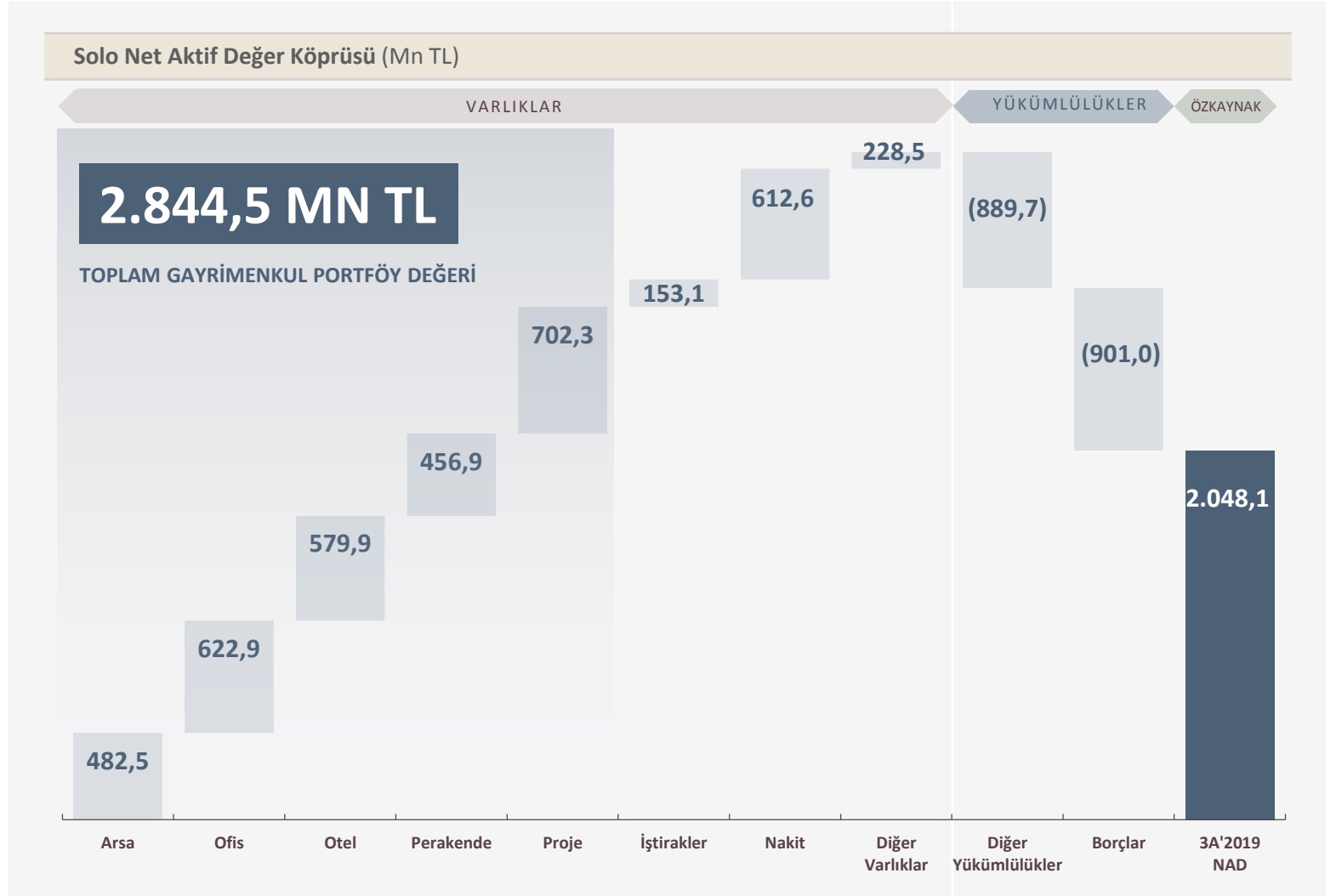
MnTL	2018	3A'2019	%Δ (3A'19/2018)
Dönen Varlıklar	753,4	834,2	10,7%
Duran Varlıklar	2.818,9	2.945,1	4,5%
Toplam Varlıklar	3.572,3	3.779,3	5,8%
K.V. Yükümlülükler	1.001,6	1.143,1	14,1%
U.V. Yükümlülükler	710,3	800,5	12,7%
Toplam Yükümlülükler	1.711,8	1.943,6	13,5%
Özkaynaklar	1.860,5	1.835,7	-1,3%
Toplam Kaynaklar	3.572,3	3.779,3	5,8%
K.V. Finansal Borçlar	698,0	785,8	12,6%
U.V. Finansal Borçlar	213,4	207,6	-2,7%
Toplam Borç	911,5	993,4	9,0%
Nakit ve Nakit Benzerleri	635,2	663,9	4,5%
Net Borç	276,3	329,5	19,3%
Net Borç/ Özkaynaklar	14,9%	18,0%	3,1 bp
Net Borç/Toplam Varlıklar	7,7%	8,7%	1,0 bp

(*) Ortaklara olan 204,3 mnTL borç düşülerek hesaplanan 459,6 mn TL Nakit ve Nakit Benzerleri sonrası 31.03.2019 itibarıyla Reel Kredi Borcu 533,8 mn TL'dir.





Özak GYO'nun
31.03.2019
itibariyle
Toplam
Gayrimenkul
Portföy Değeri
2.844,5 MN TL
düzeyine ulaştı.





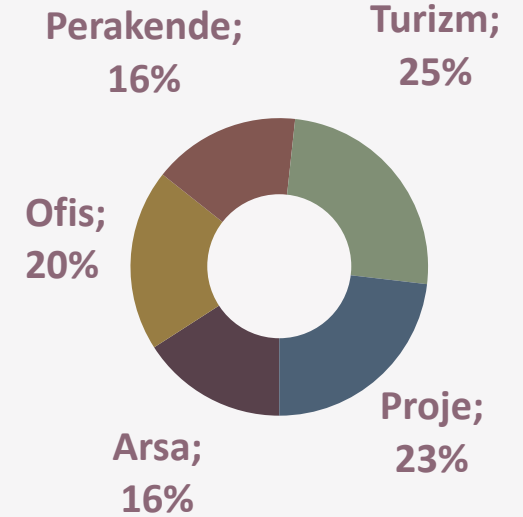
Borsa
İstanbul'da
%70 iskontolu
işlem gören
Özak GYO,
yatırımcısına
gelecek için
güçlü bir fırsat
sunuyor.

Net Aktif Değer Tablosu

(Mn TL)		2018	3A'2019	2019 Tahmin
Arsalar	Mahmutbey, İstanbul	48,6	48,6	54,9
	Balmumcu, İstanbul	155,1	155,1	175,2
	Göktürk 1, İstanbul	84,6	84,6	95,6
	Göktürk 2, İstanbul	185,6	185,6	-
	Göktürk (KOP)*, İstanbul	8,7	8,7	9,8
	(+) Toplam Arsalar	482,5	482,5	335,5
Binalar	Ofis - 34 Portall Plaza, İstanbul	417,5	417,5	471,8
	Ofis - İş İstanbul 34, İstanbul	205,3	205,3	232,0
	Perakende - MetroGrossMarket, İstanbul	143,3	143,3	161,9
	Perakende - Bulvar 216, İstanbul	313,6	313,6	354,4
	Otel - Ela Quality Resort Quality Otel	579,9	579,9	650,5
	(+) Toplam Binalar	1.659,6	1.659,6	1.870,6
Projeler	Tamamlanan Projeler - Hayat Tepe	13,9	13,9	9,0
	Devam Eden Projeler - Büyükyalı	562,6	688,4	482,0
	Devam Eden Projeler – Göktürk 2	-	-	231,2
	(+) Toplam Stok	576,5	702,3	722,2
Bağlı Ortaklıklar (Turizm)	Aktay Otel İşletmeleri A.Ş	152,7	152,7	183,2
	Büyükyalı Otel İşletmeciliği	0,0	0,0	0,0
	Betuyap - Detuyap	0,4	0,4	0,0
	(+) Toplam Bağlı Ortaklıklar	153,1	153,1	183,2
	(+) Nakit	576,1	612,6	154,1
	(+) Diğer Varlıklar	206,2	228,7	579,9
	(-) Diğer Yükümlülükler	786,2	889,7	247,7
	(-) Borçlar	817,6	901,0	646,6
	NET AKTİF DEĞER	2.050,3	2.048,1	2.951,3

(*) Kamu Ortaklık Payı

NAD'a Göre Portföy Dağılımı %



620,0 MN TL

10.05.2019 İTİBARIYLA PİYASA DEĞERİ

%70

İSKONTO ORANI

31.03.2019 İTİBARIYLA;
PİYASA DEĞERİ 540,0 MN TL
İSKONTO ORANI %74



Büyükaly Projesi

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

- 5,40 mlr TL Toplam Proje Geliri
- 3,70 mlr TL Toplam Arsa&İnşaat Maliyeti
- 1,70 mlr TL Proje İnşaat Maliyeti
- 1,70 mlr TL Kar
- *1,02 mlr TL %60 ÖZAK GYO kar payı*

- Proje Başlangıç Tarihi; 2016
- Beklenen Tamamlanma Tarihi; İnşaat 2019, Satış 2021

Göktürk Projesi

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

- 778,4 mnTL Toplam Proje Geliri
- 533,6 mnTL Toplam Proje Maliyeti
- 244,8 mnTL Kar – ÖZAK GYO

- Proje Başlangıç Tarihi; 2019
- Beklenen Tamamlanma Tarihi; 2022

31.03.2019 itibariyle; 95.506 m² alana sahip 530 ünitenin ön satışı gerçekleştirilerek 1,63 milyar TL satış cirosuna ulaşılmıştır.



Teşekkürler ...

Daha fazla bilgi için:

ÖZAK GYO Yatırımcı İlişkileri

yatirimci.iliskileri@ozakgyo.com

+90 212 486 3650

