

Özak GYO Finansal Sonuçlar Sunumu

12A' 2017 - 08 Mart 2018



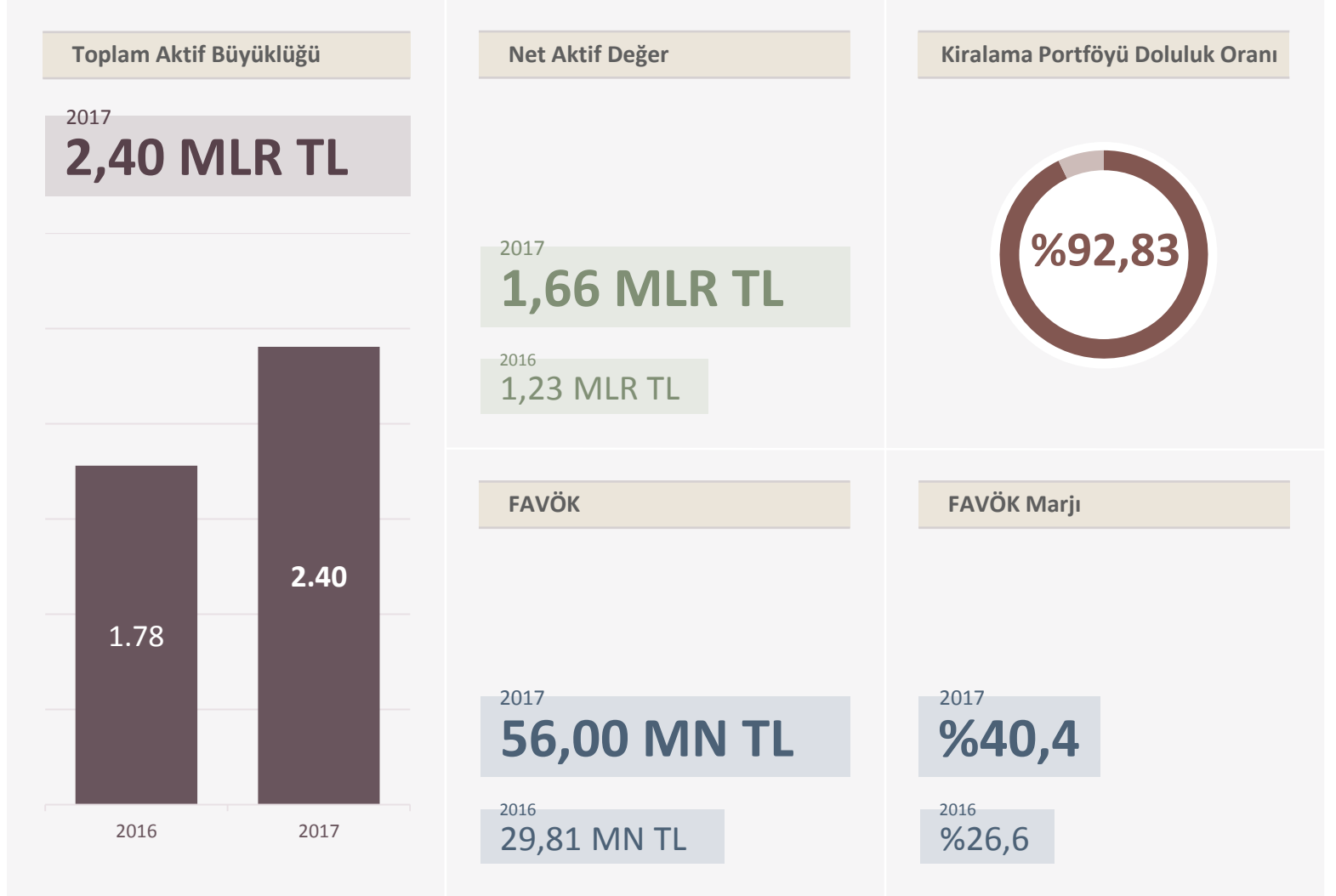


Bu sunumda yer alan bazı cümleler “ileriye yönelik bildirimler” olarak değerlendirilebilir. İleriye yönelik bildirimlerimiz, genel olarak “bekliyor”, “tahmin ediyor”, “inanıyor”, “potansiyel”, “planlıyor”, “hedefliyor”, “olabilir”, “olacak” gibi ifadeler veya gelecekteki olayların belirsizliğini ifade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

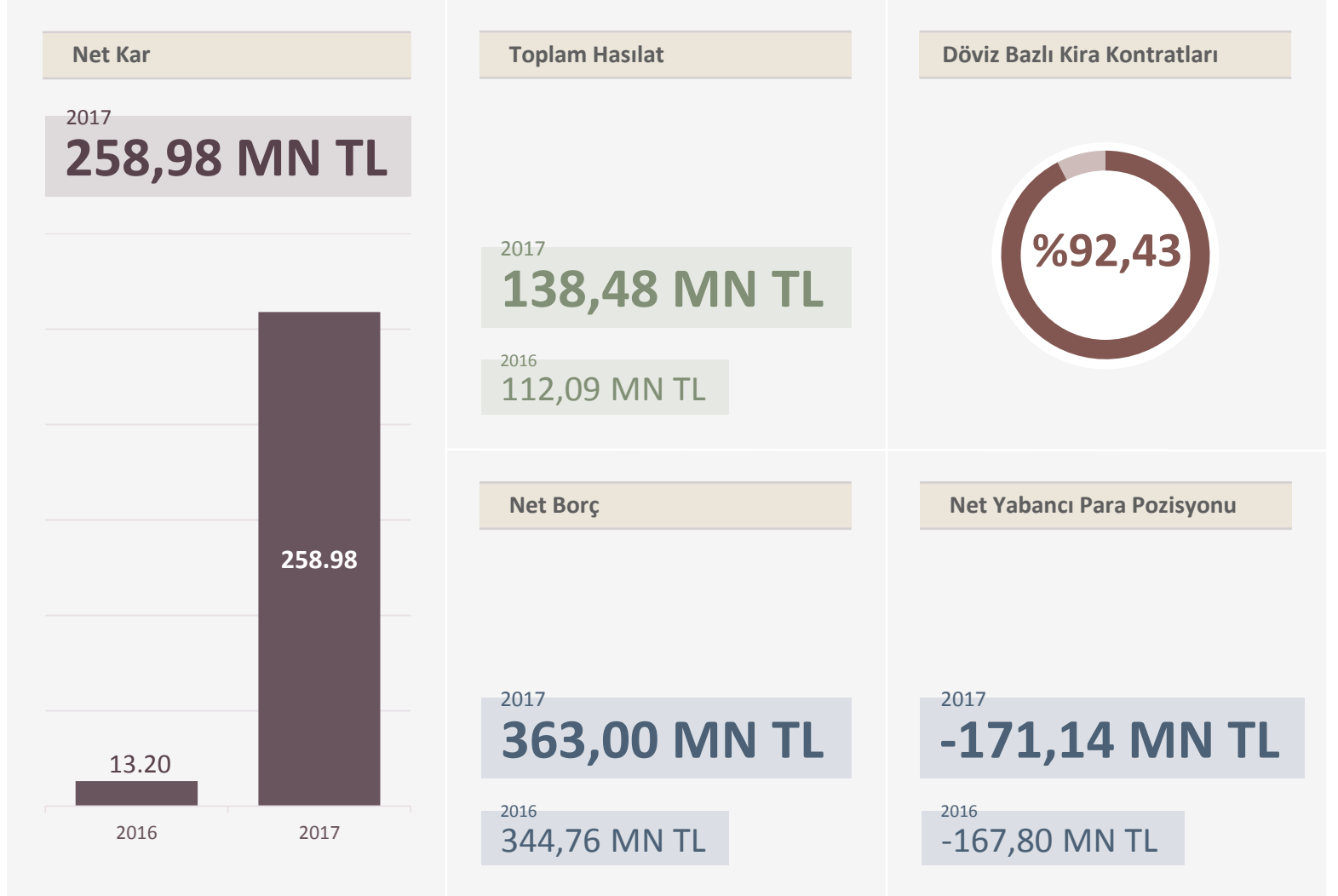


Aktif büyüklüğümüz %35 artarak 2,4 Milyar TL'ye ulaştı.



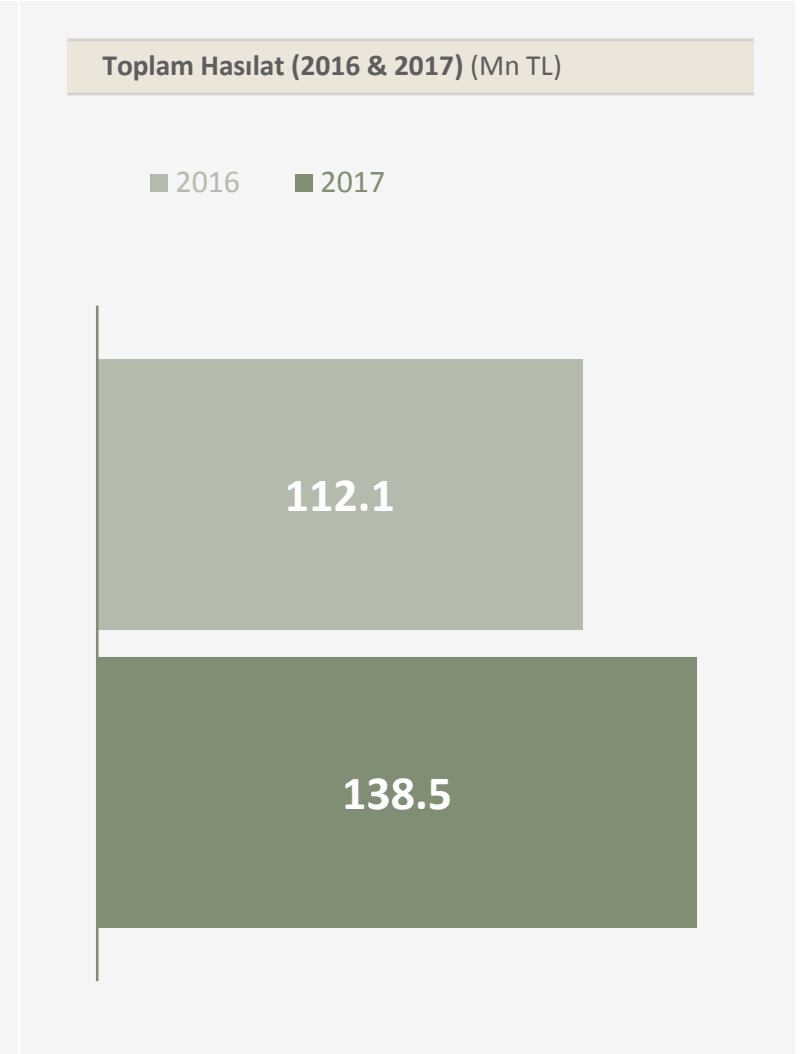
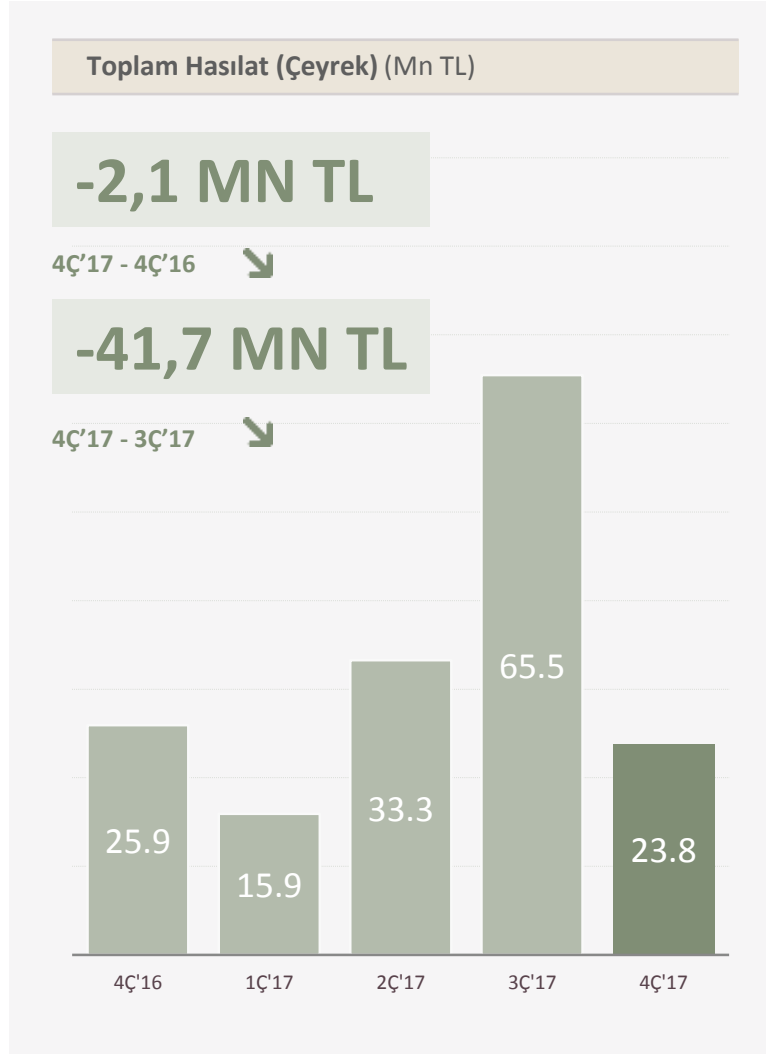


Toplam satış
hasılatımız
%24 artarak
138 milyon
TL'ye ulaştı.



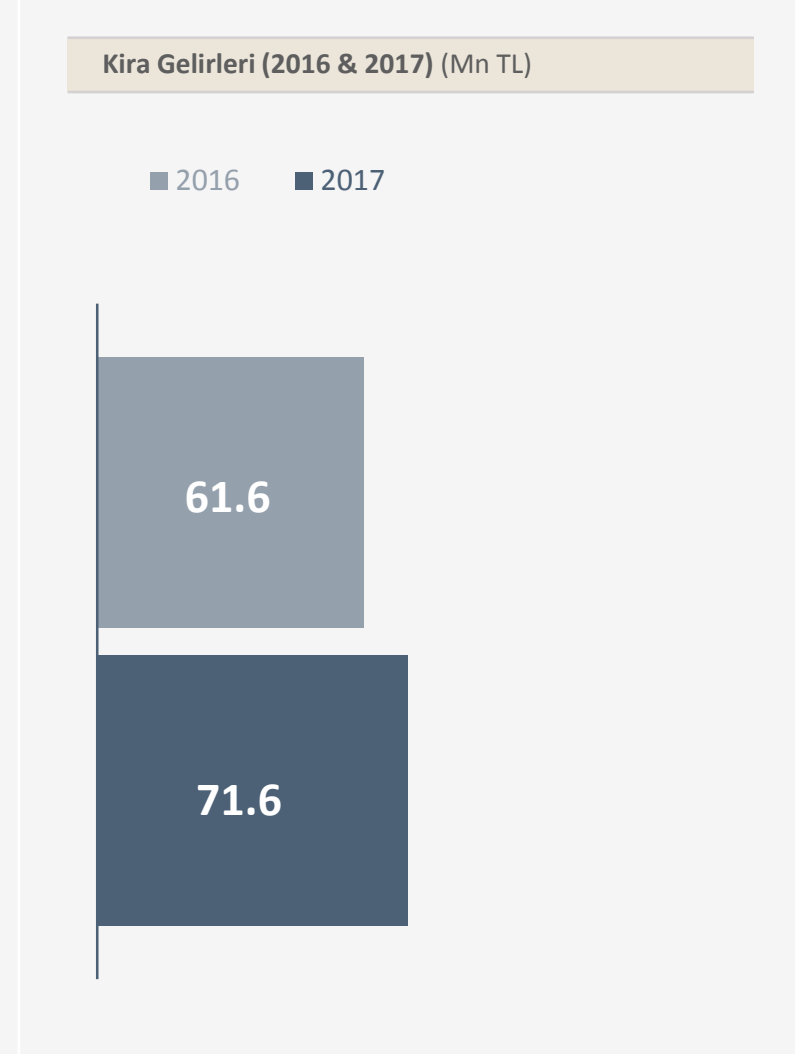


Özak GYO'nun toplam satışları, turizm gelirlerindeki güçlü büyümeyle birlikte geçen yılın aynı dönemine göre %24 artış kaydetti.



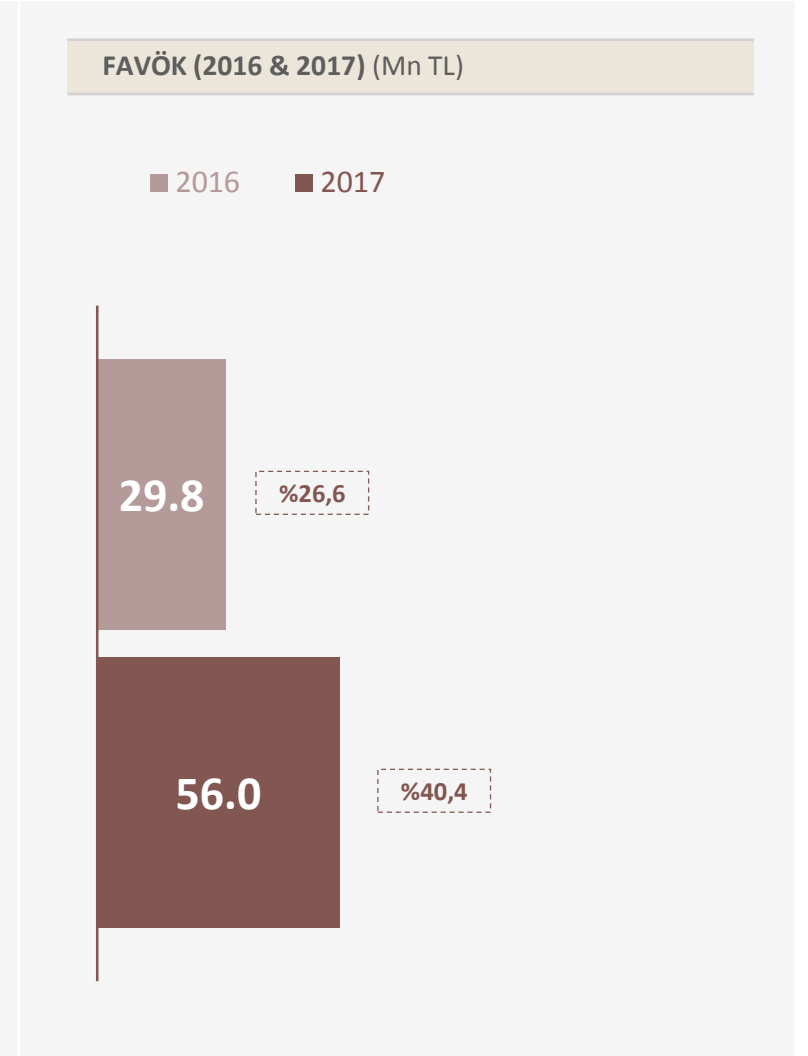
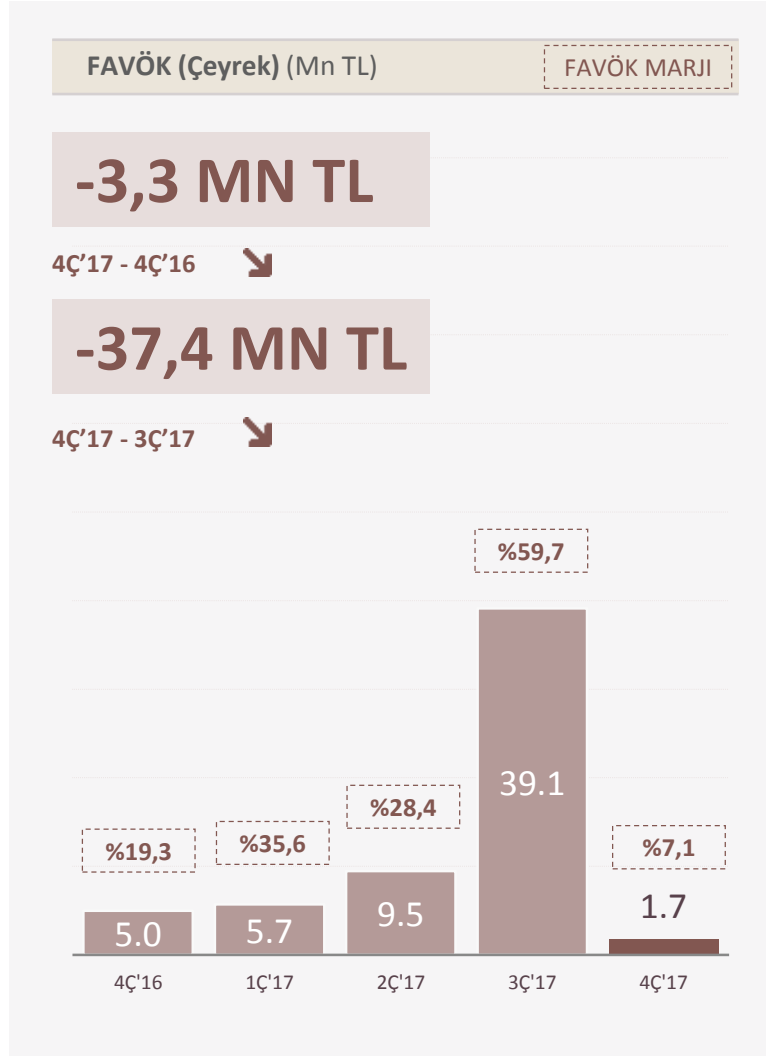


Kira gelirlerimiz, döviz kurlarındaki yukarı yönlü hareketin de etkisiyle, geçen yılın aynı dönemine göre %16 oranında artış kaydetti.





FAVÖK marjımız, turizm gelirlerine paralel artan satışlarla birlikte, geçen yılın aynı dönemine göre %52 büyüme gösterdi.

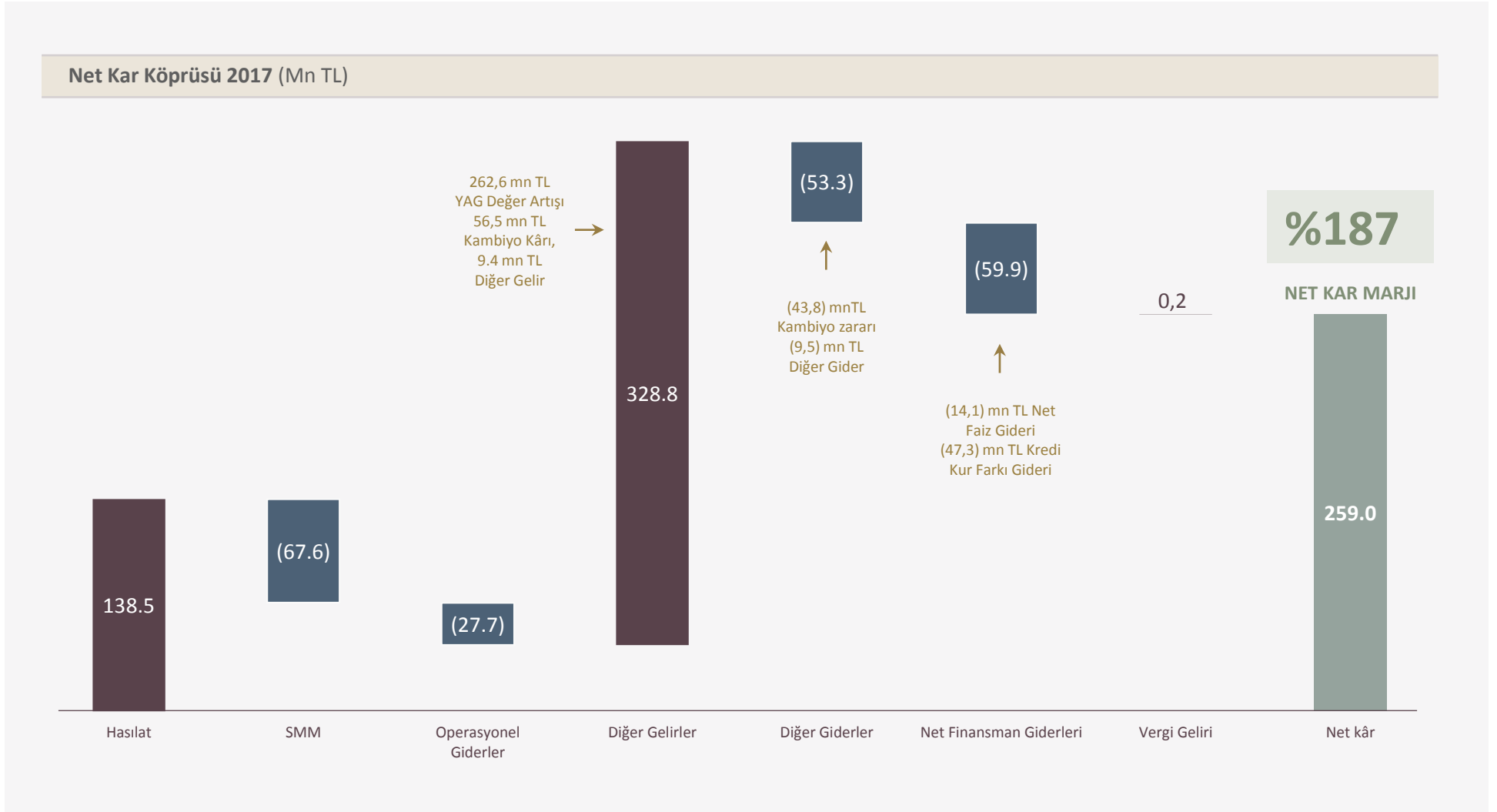




Turizm gelirlerindeki güçlü büyüme kârlılığımızı olumlu etkiliyor.

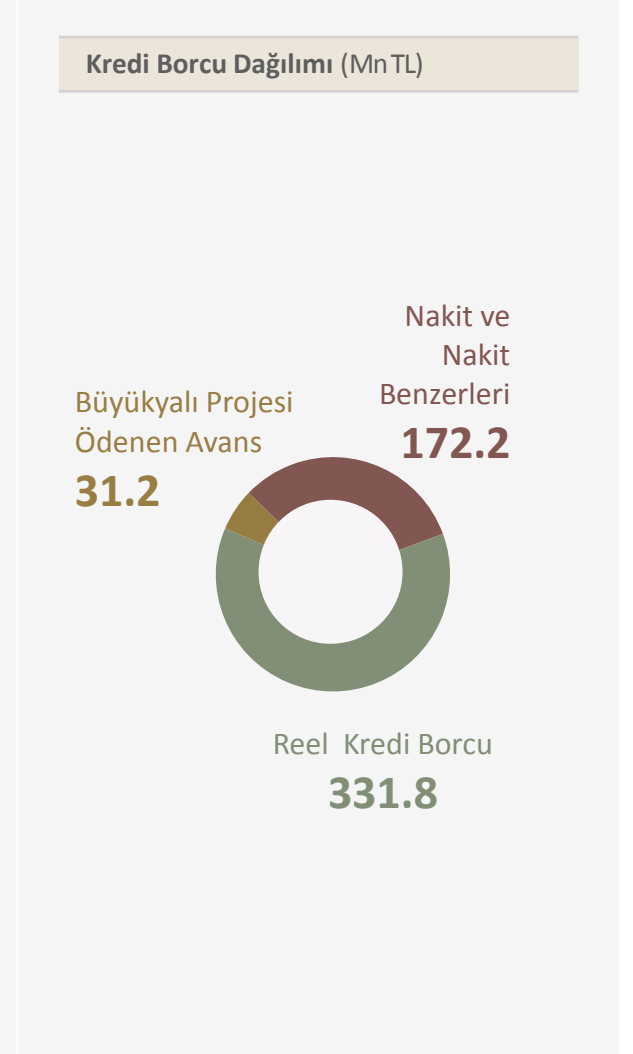
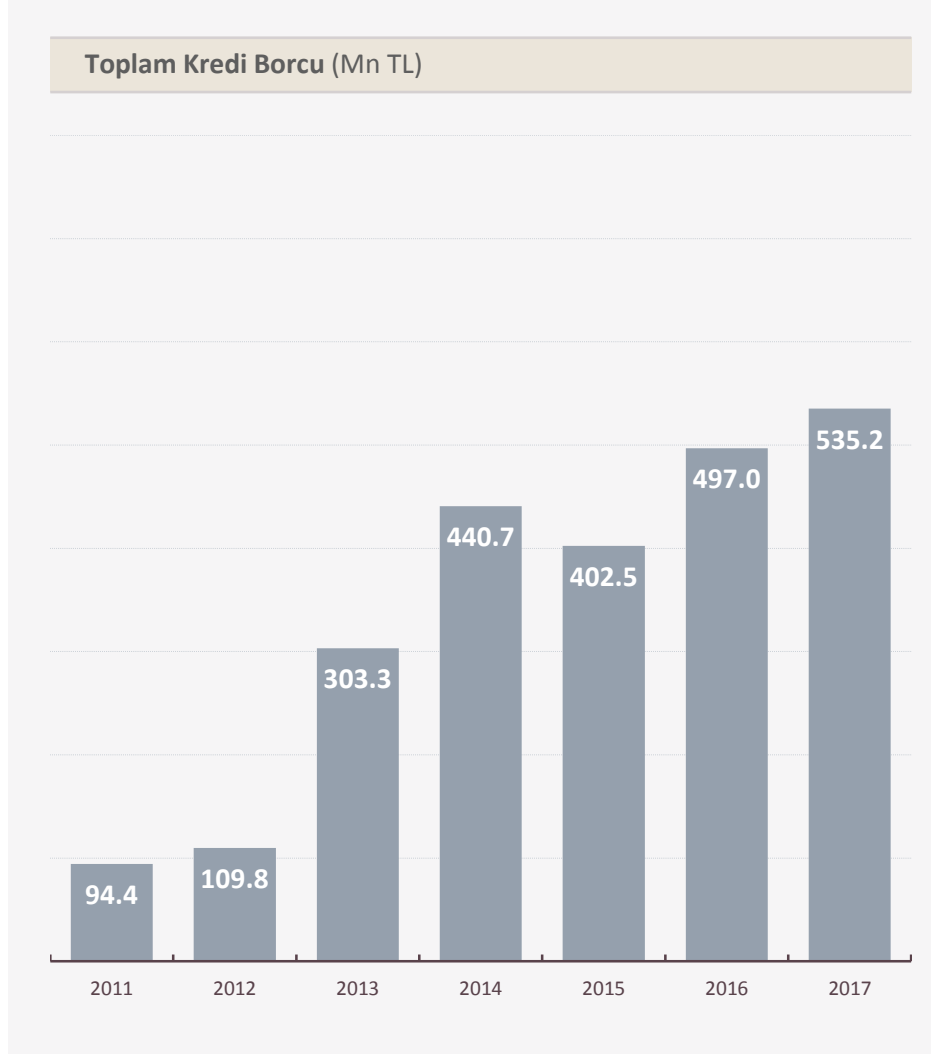
Özet Konsolide Gelir Tablosu (Mn TL)

MnTL	Yılbaşından Bugüne			Çeyreklik				
	2016	2017	%Δ (2017/2016)	4Ç'16	3Ç'17	4Ç'17	%Δ (4Ç'17/4Ç'16)	%Δ (4Ç'17/3Ç'17)
Hasılat	112.1	138.5	23.5%	25.9	65.5	23.8	-8.1%	-63.6%
Satış Gelirleri	50.5	66.9	32.4%	8.6	45.9	7.2	-16.8%	-84.4%
Kira Gelirleri	61.6	71.6	16.3%	17.4	19.6	16.6	-4.3%	-15.0%
Otel	20.7	25.8	24.5%	6.3	8.3	6.1	-3.7%	-27.1%
Ofis	23.2	24.5	5.8%	6.0	5.9	6.2	3.8%	4.8%
Perakende	17.7	21.3	20.3%	5.1	5.3	4.4	-14.6%	-18.2%
Brüt Kar	38.9	70.9	82.1%	9.5	42.0	9.2	-3.1%	-78.1%
Brüt Marj	34.7%	51.2%	16.5	36.5%	64.1%	38.7%	2.2	-25.5
FVÖK	15.9	43.2	171.0%	0.8	36.0	-1.5	-289.3%	-104.2%
FVÖK Marjı	14.2%	31.2%	17.0	3.2%	54.9%	-6.4%	-9.6	-61.3
FAVÖK	29.8	56.0	87.8%	5.0	39.2	1.7	-66.1%	-95.7%
FAVÖK Marjı	26.6%	40.4%	13.8	19.3%	59.8%	7.1%	-12.2	-52.6
Net Finansman Gelir/Gider	-39.4	-59.9	52.0%	-23.2	-12.0	-29.0	25.0%	141.2%
Net Kar	13.2	259.0	1862.4%	4.8	23.1	194.2	3945.5%	741.0%
Net Kar Marjı	11.8%	187.0%	175.2	18.6%	35.3%	815.8%	797.2	780.6





Büyükaly Projesi için ödenen 129,4 mn TL avandan kalan 31,2 mn TL Emlak Konut hesabında bulunmaktadır. 172.2 mn TL Nakit ve Nakit Benzerleri sonrası 2017 Reel Kredi Borcu 331,8 mn TL'dir.

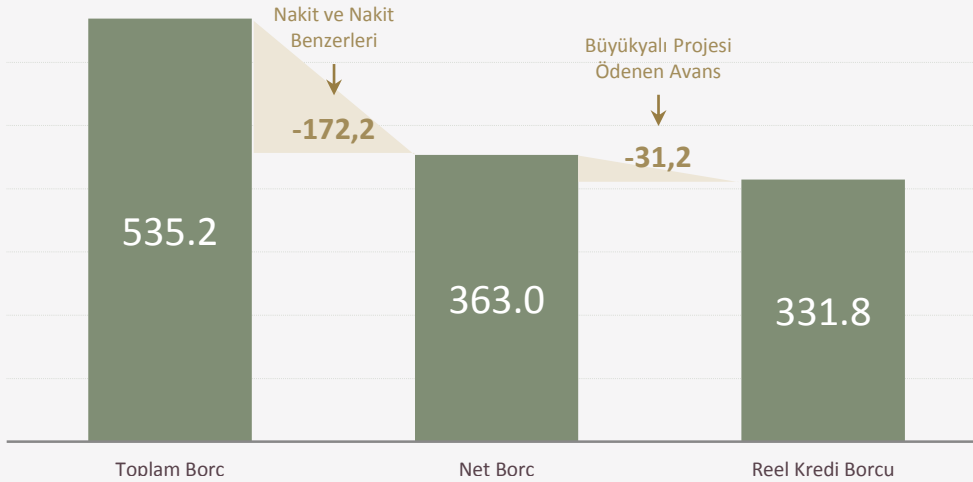




Toplam Kredi Borcu Gelişimi ve Dağılımı (Mn TL)

331,8 MN TL

REEL KREDİ BORCU



%22,4

REEL KREDİ BORCU / ÖZKAYNAKLAR

%13,8

REEL KREDİ BORCU / TOPLAM VARLIKLAR

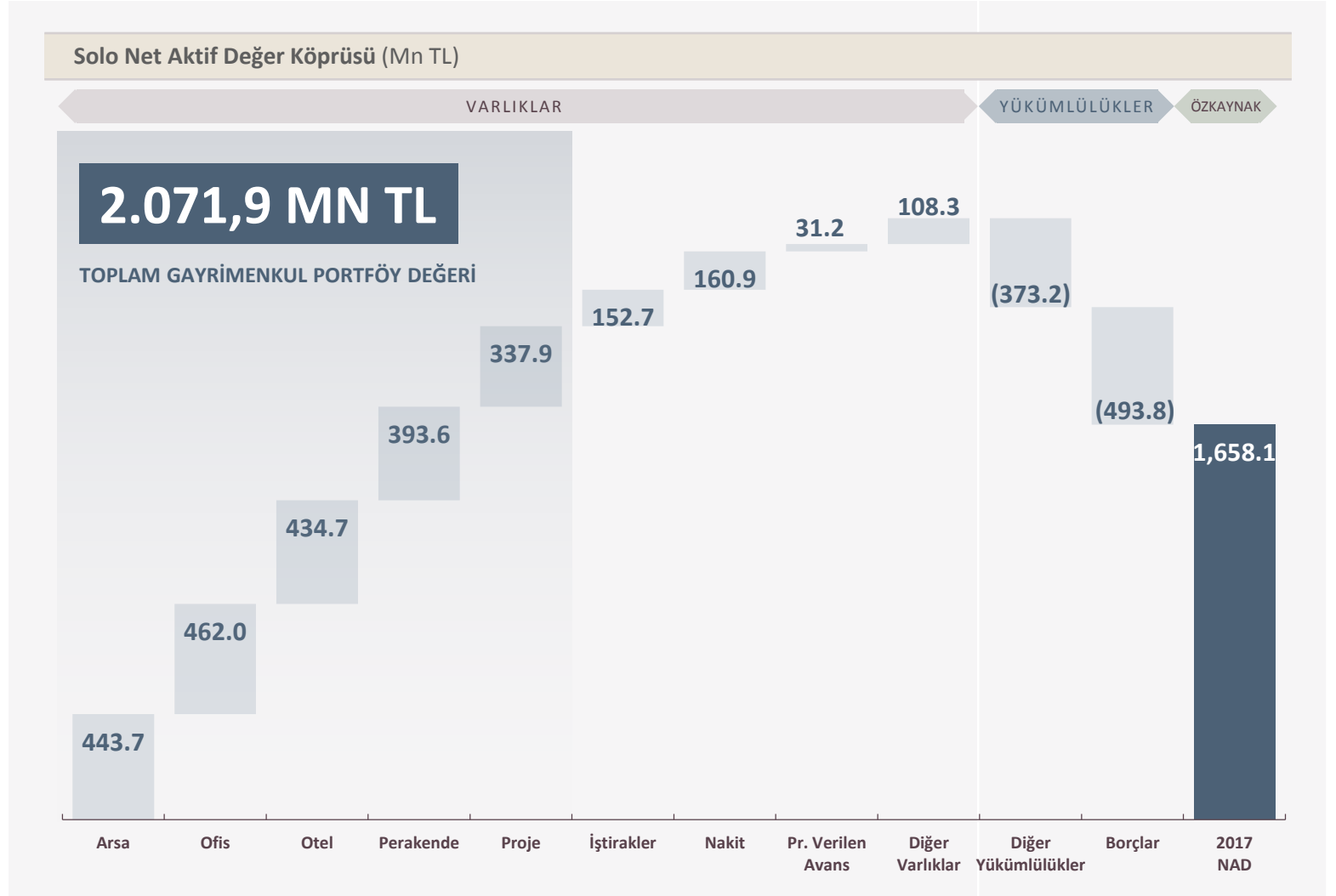
Özet Konsolide Bilanço

MnTL	2016	2017	%Δ (2017/2016)
Dönen Varlıklar	204.4	242.8	%18.8
Duran Varlıklar	1,574.7	2,160.9	%37.2
Toplam Varlıklar	1,779.1	2,403.7	%35.1
K.V. Yükümlülükler	333.1	352.7	%5.9
U.V. Yükümlülükler	314.9	571.4	%81.5
Toplam Yükümlülükler	648.1	924.1	%42.6
Özkaynaklar	1,131.0	1,479.6	%30.8
Toplam Kaynaklar	1,779.1	2,403.7	%35.1
K.V. Finansal Borçlar	250.3	231.4	%-7.6
U.V. Finansal Borçlar	246.7	303.8	%23.2
Toplam Borç	497.0	535.2	%7.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	152.2	172.2	%13.1
Net Borç	344.8	363.0	%5.3
Net Borç/ Özkaynaklar	%30.5	%24.5	-5.9 bp
Net Borç/Toplam Varlıklar	%19.4	%15.1	-4.3 bp





Özak GYO'nun
2017 yılsonu
itibariyle
Toplam
Gayrimenkul
Portföy Değeri
2.071,9 MN TL
düzeyine ulaştı.



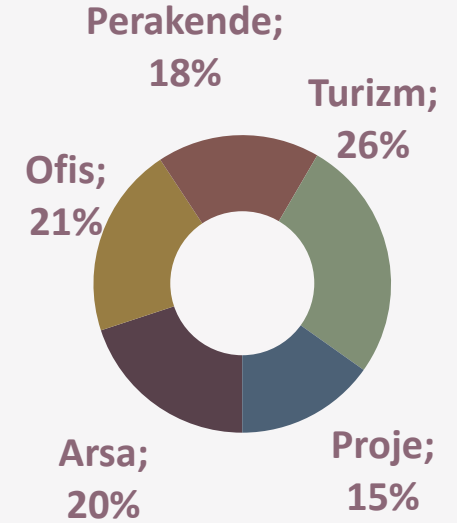


Borsa
İstanbul'da
%65 iskontolu
işlem gören
Özak GYO,
yatırımcısına
gelecek için
güçlü bir fırsat
sunuyor.

Net Aktif Değer Tablosu

(Mn TL)		2016	2017	2018 Tahmin
Arsalar	Mahmutbey, İstanbul	36.0	46.1	50.7
	Balmumcu, İstanbul	120.6	144.7	159.2
	Göktürk, İstanbul	64.4	78.6	86.4
	Göktürk 2, İstanbul	-	174.3	-
	(+) Toplam Arsalar	221.0	443.7	296.3
Binalar	Ofis - 34 Portall Plaza, İstanbul	255.1	322.4	354.6
	Ofis - İş İstanbul 34, İstanbul	122.6	139.6	153.6
	Perakende - MetroGrossMarket, İstanbul	94.5	124.7	137.2
	Perakende - Bulvar 216, İstanbul	231.6	268.8	295.7
	Otel - Ela Quality Resort Quality Otel	346.0	434.7	478.2
	(+) Toplam Binalar	1,049.7	1,290.3	1,419.4
Projeler	Tamamlanan Projeler - Hayat Tepe	25.8	19.3	14.1
	Devam Eden Projeler - Büyükyalı	128.0	318.6	616.3
	Gelecek Projeler - Göktürk 2	-	-	196.5
	(+) Toplam Stok	153.8	337.9	886.2
Bağlı Ortaklıklar (Turizm)	Aktay Otel İşletmeleri A.Ş	79.9	152.7	152.7
	Büyükyalı Otel İşletmeciliği	0.0	0.0	0.0
	Betuyap - Detuyap	0.0	0.0	0.0
	(+) Toplam Bağlı Ortaklıklar	79.9	152.7	152.7
	(+) Nakit	147.8	160.9	121.7
	(+) Projelere Verilen Avanslar	129.4	31.2	-
	(+) Diğer Varlıklar	46.1	108.3	173.1
	(-) Diğer Yükümlülükler	161.0	373.2	645.0
	(-) Borçlar	440.1	493.8	452.7
	NET AKTİF DEĞER	1,226.6	1,658.1	1,892.3

NAD'a Göre Portföy Dağılımı %



585,0 MN TL

31.12.2017 İTİBARIYLA PİYASA DEĞERİ

%64,7

İSKONTO ORANI

07.03.2018 İTİBARIYLA;
PİYASA DEĞERİ 655,0 MN TL
İSKONTO ORANI %60,5



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

31.12.2017 itibariyle; 1.184 ünite satışa sunulmuş, toplam 51.707 m² alana sahip 306 ünitenin ön satışı gerçekleştirilerek 855 milyon TL satış cirosuna ulaşılmıştır.



Teşekkürler ...

Daha fazla bilgi için:

ÖZAK GYO Yatırımcı İlişkileri

yatirimci.iliskileri@ozakgyo.com

+90 212 486 3650

