

RAL
YATIRIM HOLDING

**1Ç 2024
Yatırımcı
Sunumu**

Mayıs 2024





01

Şirket
Tanımı



02

Faaliyetler



03

Finansallar

01 ŞİRKET TANITIMI

BİR BAKIŞTA RAL YATIRIM

İnşaat, enerji ve eğitim sektörlerinde
“Sürdürülebilir Nakit Akışı”



İnşaat

Taahhüt ve merkezi konumlu butik projelerde satış hasılatı paylaşımı

3.756
Tamamlanan Konut

4,9 Mr TL
Tamamlanan Proje Bedeli

3.930
Devam Eden Konut

> 10 Mr TL
Devam Eden Proje Bedeli



Enerji

Yenilenebilir ve temiz enerji üretimi ve satışı

130 MWm
Önlisanslı ve ÇED Olumlu Alınan GES Projeleri

78 MWm
Ön Lisansı Alınan Depolamalı RES Projeleri

20 MWm
Başvuru Aşamasındaki GES Projeleri



Eğitim

Yeni nesillerin okul hayatlarını daha konforlu konuma getiren Girne Koleji

1.000
Öğrenci Kapasitesi

Uzun Vadede
Vakıf Üniversitesine Dönüşme Hedefi



Halka Açık
%37,2



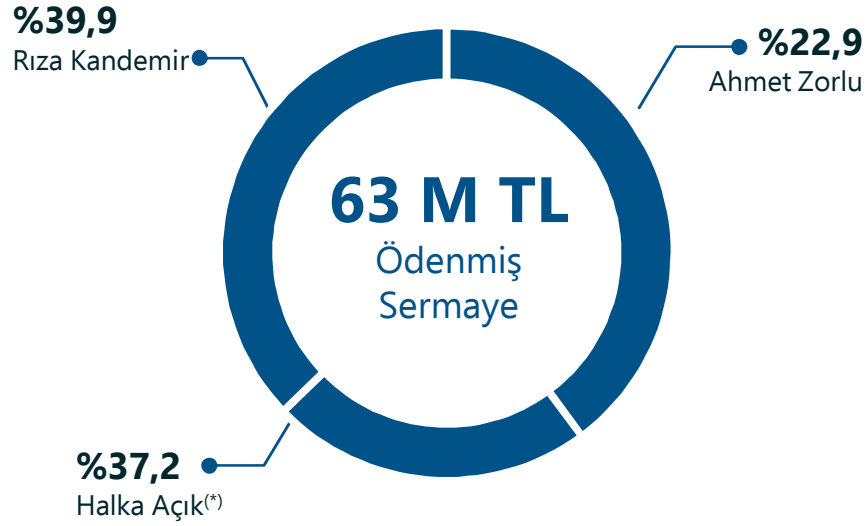
Enerjide Devam Eden Yatırım
250 Milyon USD



%100
Kendisine Ait Makine Parkı

1.250
Kişilik Deneyimli Ekip

Alanında derin deneyime
sahip yönetim ekibi



Yönetim Kurulu	Görevi	Mesleği
Rıza Kandemir	Y.K. Başkanı	Müteahhit
Ahmet Zorlu	Y.K. Başkan Vekili	Müteahhit
Atahan Yasin Aras	Y.K. Üyesi	İnşaat Mühendisi
Prof. Dr. İlhan Aksoy	Bağımsız Y.K. Üyesi	Akademisyen
İsmet Turan	Bağımsız Y.K. Üyesi	Elektrik Elektronik Mühendisi

(*) Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 21 Temmuz 2023 tarihli kararıyla 105 milyon TL tutarında geri alım fonu oluşturulmasına ve geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 1.500.000 adet pay olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda Yönetim Kurulu karar tarihinden itibaren toplam 73.175 adet pay alımı gerçekleştirilmiş olup, Şirketimizin daha önce sahip olduğu 453.675,75 RALYH payları 526.850,75 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı % 0,84)

TARİHÇE



1976

Kuruluş

2017

- Şirket'in unvanı Ral Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirildi.
- Mermer Fabrikası satın alındı.

2018

- Şirket merkezi İstanbul'dan Ankara'ya taşındı. Şirketin amacı yatırım holding olarak değiştirildi.

2019

- Ral Yapı Mühendislik A.Ş. satın alındı.

2020

- Malatya TOKİ Projesi 886 konut projesi imzalandı.

2021

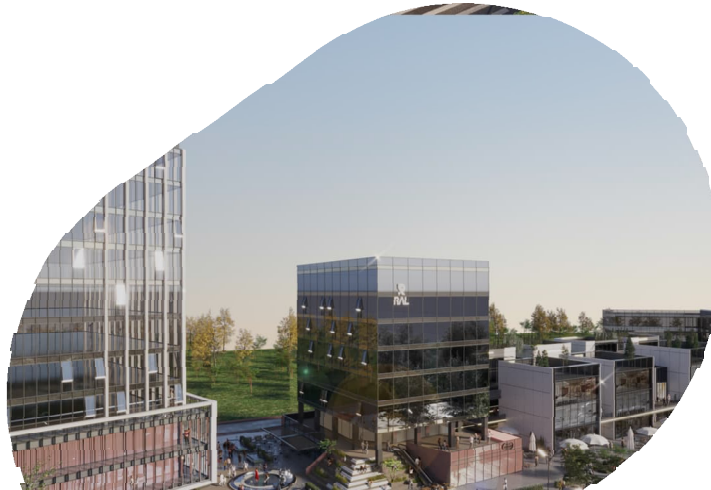
- Ral Enerji kuruldu.
- İzmir Bayraklı TOKİ 533 konut Projesi imzalandı.
- New Tower projesi imzalandı.

2022

- Kars TOKİ 327 konut projesi ve Gaziantep'te iki ayrı TOKİ projesinde 1.301 konut projesi imzalandı.
- 100 MWe kapasiteli GES Kullanım Hakkı Sözleşmesi imzalandı.
- RES başvurusu yapıldı.

2023

- 24 MWm ve 30 MWm RES projesinin ön lisansı alındı ve ÇED süreçleri başladı.
- 130 MWm Viranşehir GES projesinin ÇED olumlu raporu alındı.
- Kars TOKİ 309 konut projesi imzalandı.
- 105 milyon TL tutarlı alım programı başlatıldı.
- Ankara Mustafa Kemal 1 projesi imzalandı.



Merkezi konumlu
gelir paylaşımı butik
projeler

Gayrimenkul İnşaat Projeleri

RAL
YAPI

%100
Ral Yatırım
Ortaklığı

TRIO
TEKNİK YAPI

%100
Ral Yatırım
Ortaklığı

HERA
TEKNİK YAPI

%100
Ral Yatırım
Ortaklığı

RAL
PRESTİJ

%100
Ral Yatırım
Ortaklığı

Yenilenebilir Enerji Üretimi & Satışı

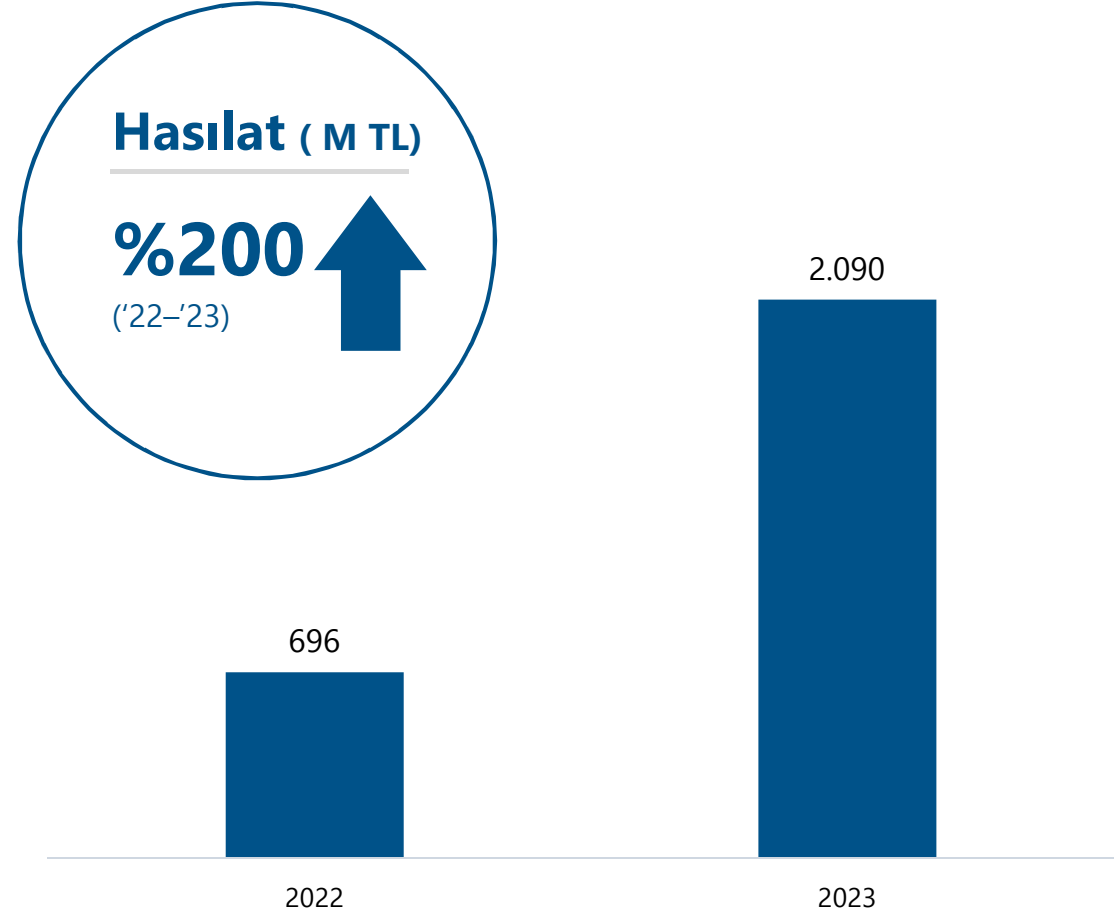
RAL
ENERJİ

%51
Ral Yatırım Ortaklığı

- **326 MWe** Toplam **6** Proje
- **250 milyon USD** öngörülen yatırım tutarı
- **130 MWe** Ön lisans ve ÇED olumlu raporu alınmış 2 GES projesi
- **20 MWe** başvuru süreci devam eden 1 GES projesi
- **78 MWe** önlisansı alınan 3 RES projesi

Çeşitlendirilmiş işletme yapısı

- Sürdürülebilir nakit akışı
- İnşaat, Enerji ve Eğitim gibi stratejik sektörlerde çeşitlendirilmiş işletme yapısı
- Alanında deneyimli yönetim ekibi
- Kendisine ait makine parkı & Tecrübeli ekip
- Güçlü finansal yapı – Düşük borçluluk
- Yenilenebilir enerji alanında devam eden 250 M USD tutarlı yatırım projeleri

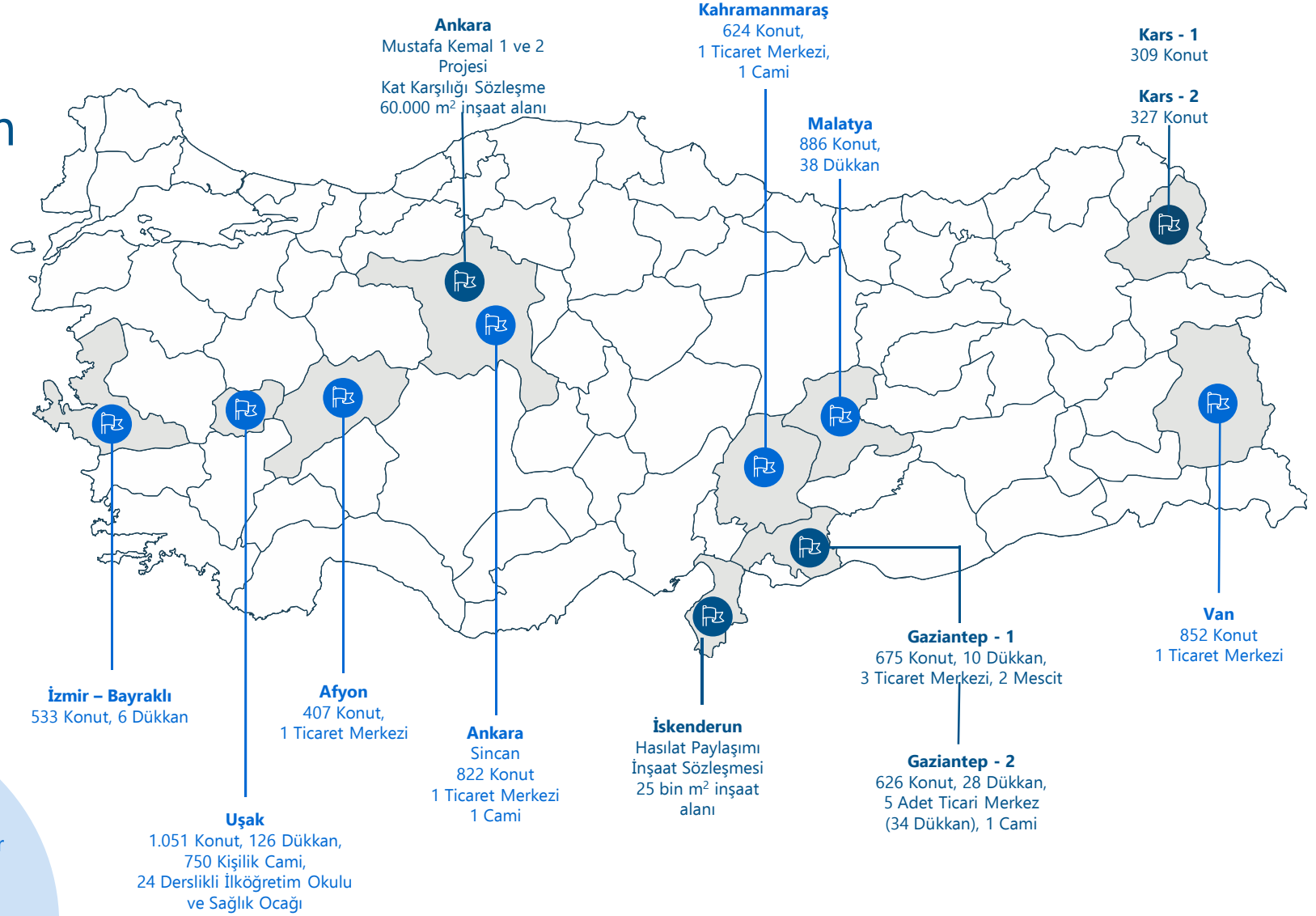




02

FAALİYETLER

Büyük kamu projelerinde anahtar teslim taahhüt işleri



Tamamlanan Projeler



Devam Eden Projeler

Gaziantep – 1

TOKİ – RAL Yapı

675 Konut, 10 Dükkan,
3 Ticaret Merkezi, 2 Mescit

Sözleşme tarihi: 24.10.2022

Güncellenen Proje Bedeli:
1.170 M TL

Gaziantep – 2

TOKİ – RAL Yapı

626 Konut, 28 Dükkan, 1 Cami
5 Ticari Merkez (34 Dükkan)

Sözleşme tarihi: 24.10.2022

Güncellenen Proje Bedeli:
1.092 M TL

Kars – 1

TOKİ – Hera Teknik

327 Konut İnşaatı

Sözleşme tarihi: 12.10.2023

Güncellenen Proje Bedeli:
424 M TL

Kars – 2

TOKİ – Hera Teknik

309 Konut İnşaatı

Sözleşme tarihi: 12.04.2023

Güncellenen Proje Bedeli:
687 M TL

Malatya

TOKİ-Ral Yapı

886 Konut

Sözleşme Tarihi: 14.09.2020

Güncellenen Proje Bedeli:
396 M TL

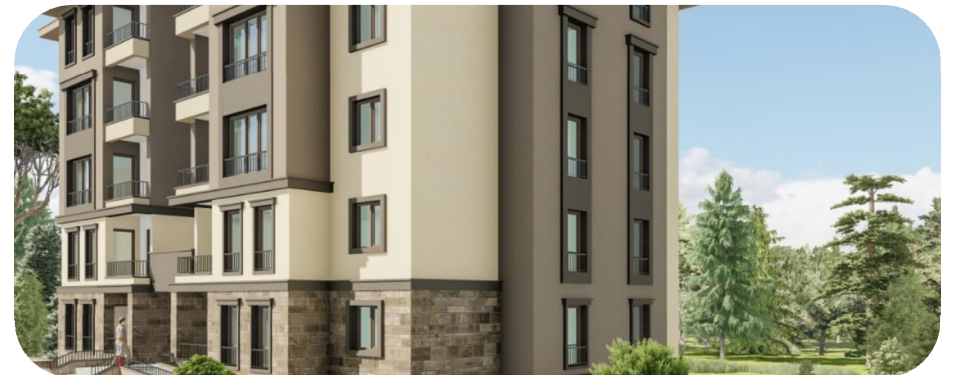
İzmir -Bayraklı

TOKİ-Hera Teknik

533 Konut 6 Dükkan

Sözleşme Tarihi: 02.08.2021

Güncellenen Proje Bedeli:
371 M TL



“3,6 Milyar TL” Devam Eden Proje Bedeli

Ankara Mustafa Kemal 1

Hamza Çarhođlu Ortakları & RAL Prestij

Kat Karşılığı Sözleşme
Sözleşme tarihi: 15.03.2024

Öngörülen Hasılat Bedeli: 2,5 Milyar TL



İskenderun – New Tower

Özova Grup & RAL Prestij

Hasılat Paylaşımı İnşaat Sözleşmesi
Sözleşme tarihi: 24.11.2021

Öngörülen Hasılat Bedeli: 1,1 Milyar TL



“4,9 Milyar TL”
tamamlanan
proje bedeli

Kahramanmaraş TOKİ – Hera Teknik

624 Konut

Güncellenen Proje Bedeli:
618 M TL



Ankara - Sincan TOKİ – Ral Yapı

822 Konut

Güncellenen Proje Bedeli:
1.067 M TL



Afyon TOKİ – Ral Yapı

407 Konut

Güncellenen Proje Bedeli:
495 M TL



Uşak

TOKİ – Hera Teknik

1.051 Konut

Güncellenen Proje Bedeli:
1.513,0 M TL



Van

TOKİ – Ral Yapı

852 Konut

Güncellenen Proje Bedeli:
1.041 M TL



Ankara

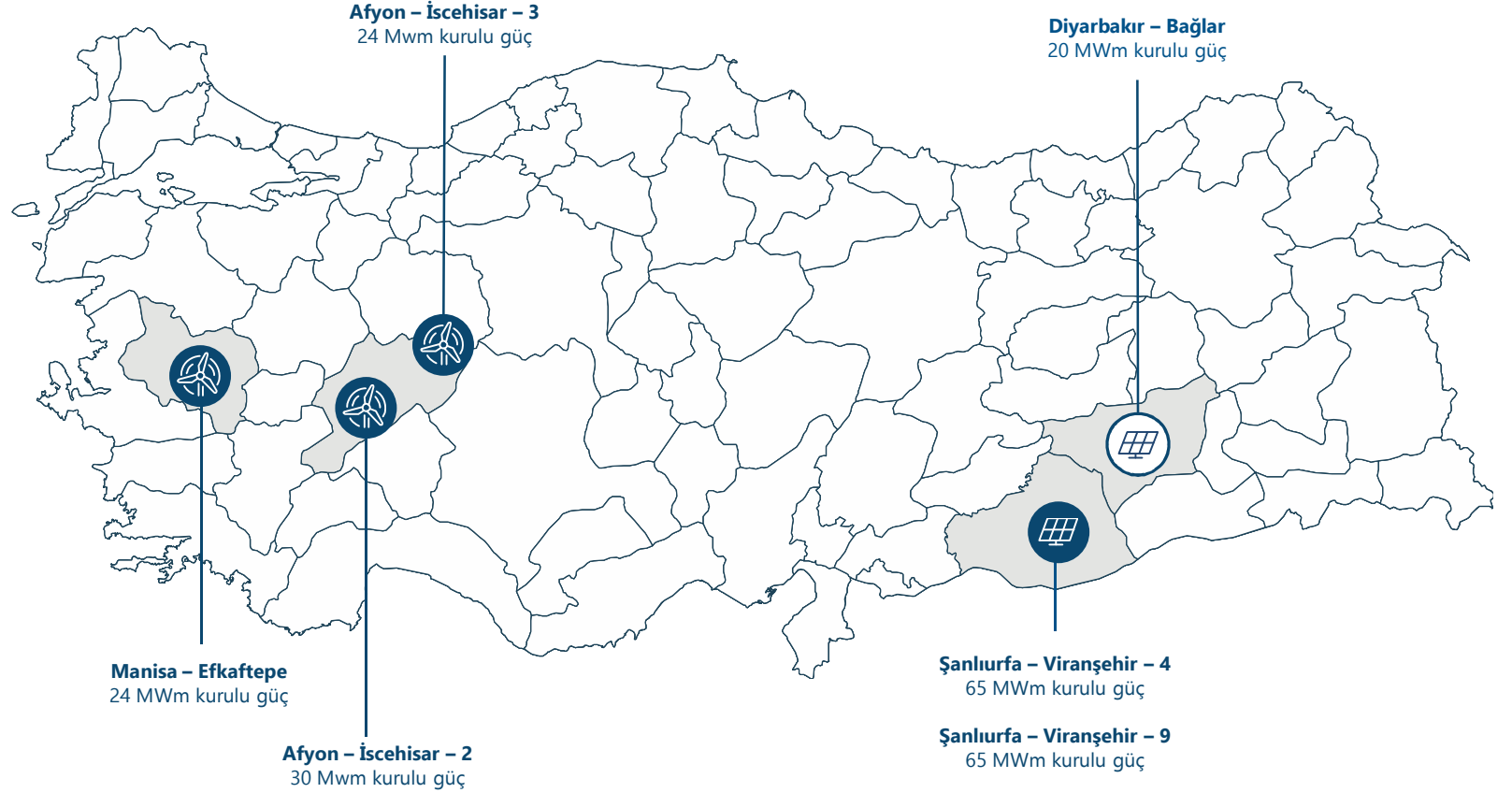
Girne Koleji - Ral Yapı

Okul İnşaatı

Güncellenen Proje Bedeli:
140 M TL



Büyük kamu projelerinde anahtar teslim taahhüt işleri



Ön lisansı Alınan
RES Projeleri

78 MWm

Toplam Kurulu Güç



Ön lisans ve ÇED olumlu
alınan GES projeleri

130 MWm

Toplam Kurulu Güç



Başvuru aşamasındaki
GES Projeleri

20 MWm

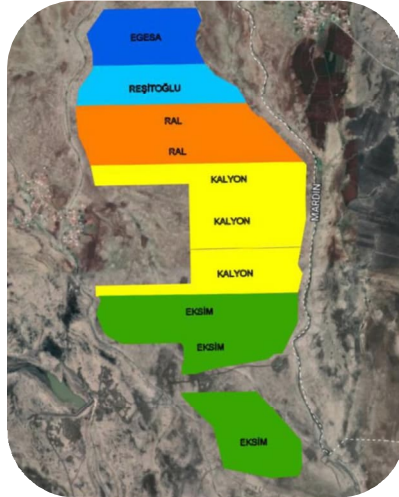
Toplam Kurulu Güç

Viranşehir – 4

Kapasite: 65 MWm
Lisans Süresi: 30 Yıl
Yatırım Bedeli: 1,45 Milyar TL

Viranşehir – 9

Kapasite: 65 MWm
Lisans Süresi: 30 Yıl
Yatırım Bedeli: 1,45 Milyar TL



- Ral Enerji – Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı arasında kullanım hakkı sözleşmesi
- Mayıs 2023'te ÇED olumlu raporu alındı.
- Temmuz 2023'te Viranşehir – 4 GES'in iletim sistemine irtibatı için TEİAŞ ile RAL Enerji arasında Bağlantı Anlaşması imzalandı.
- 100 MWe GES kapasitesine karşılık 130 MWp güçte santral kurulması planlanmakta olup, enerji nakil hattı çalışmalarına başlandı.
- İlk fazın devreye alınma tarihi: Aralık '24



4,8 Milyar TL
Yatırım Teşvik Belgesi

KDV İstisnası & Gümrük
Vergisi Muafiyeti

Yeni nesiller için konforlu eğitim



- Ankara – Yenimahalle
- 1.000 öğrenci kapasitesi
- Anaokulu, ilkokul, ortaokul ve lise kademelerinde eğitim ve öğretim



**Yılın En İyi Çıkış Yapan
Kurumu Ödülü**

2021 Yılı'nın
Okul Mimarisi Ödülü

MERMER FABRİKASI

4.000 m² alana kurulu mermer tesisinde üretim

Mermer Tesisi

- 4.000 m² alana kurulu
- 1.500 m² kapalı alan
- Ankara Temelli Küçük Sanayi Bölgesi'nde



MAKİNA PARKI



**Tamamı
Kendine Ait**

Makine Parkı

Makina Parkında Yer Alan Araçlar

- Kule vinç
- Paletli kazıcı ve yükleyici iş makinaları
- Hareketli cephe platformları
- Mobil vinç
- Teleskopik forklift
- Kamyon ve otomobil vb.





03

FINANSALLAR

Hasılat

1Ç'24

395 M TL

(%28)
(1Ç'23-1Ç'24)

2023

2.090 M TL

%200
('22-'23)

FAVÖK

1Ç'24

206 M TL

(%38)
(1Ç'23-1Ç'24)

2023

677 M TL

%150
('22-'23)

Net Kâr

1Ç'24

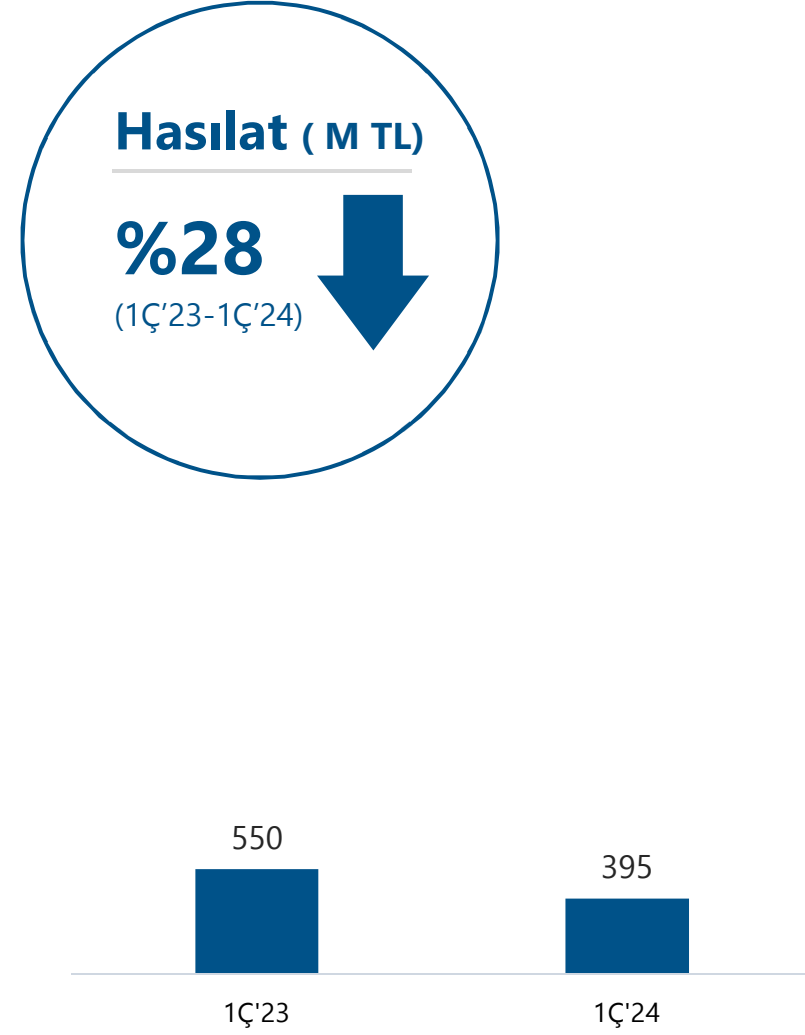
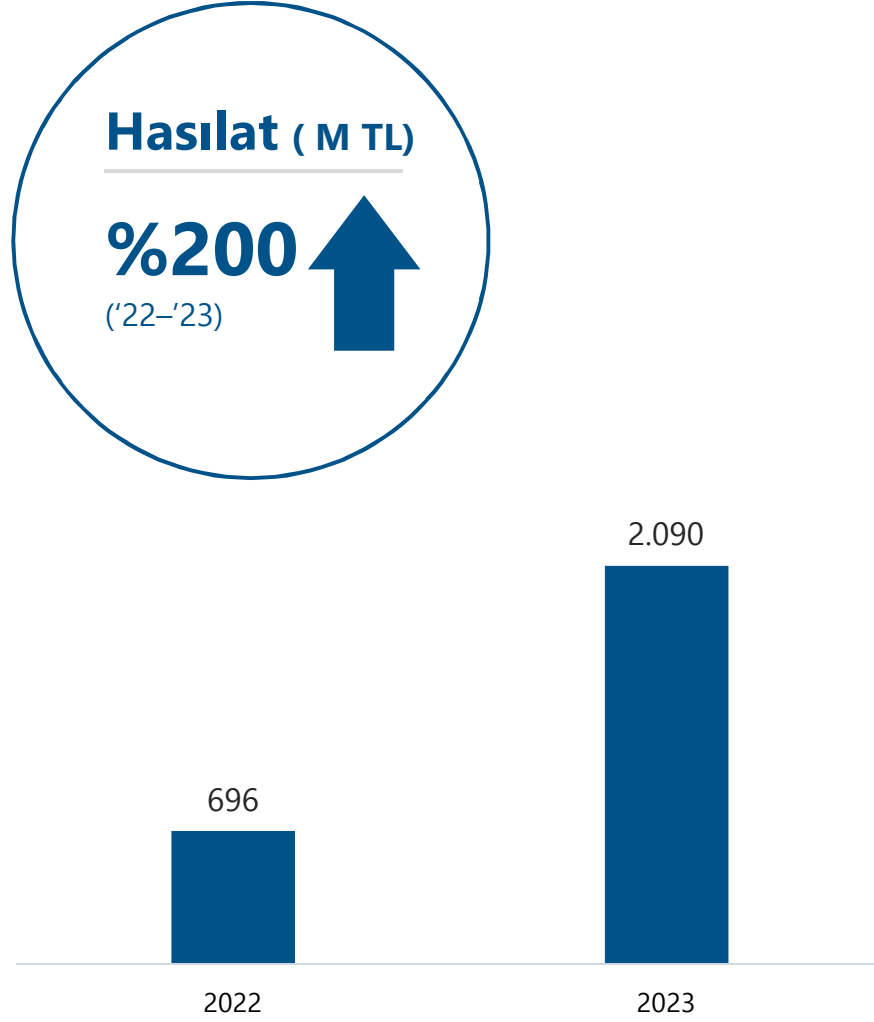
232 M TL

(%28)
(1Ç'23-1Ç'24)

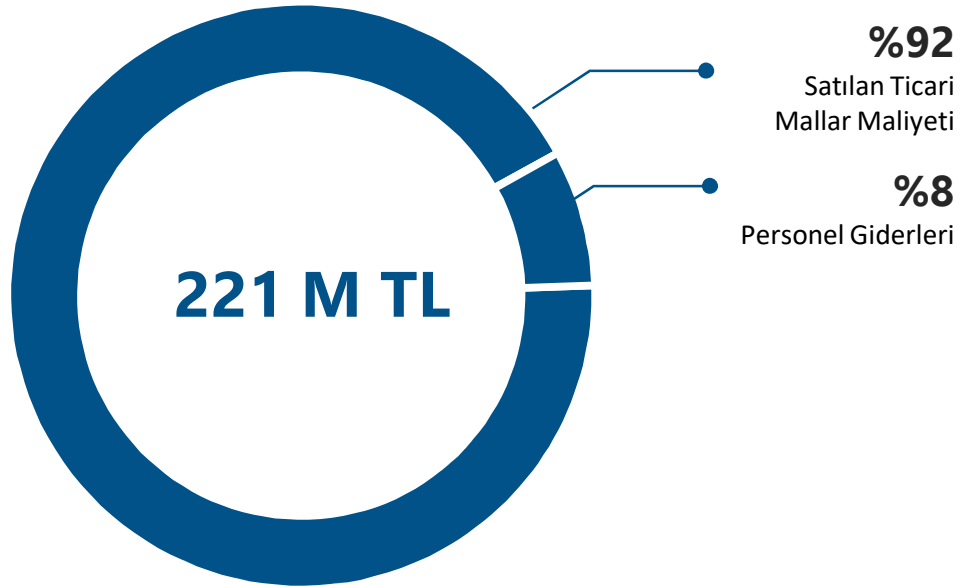
2023

379 M TL

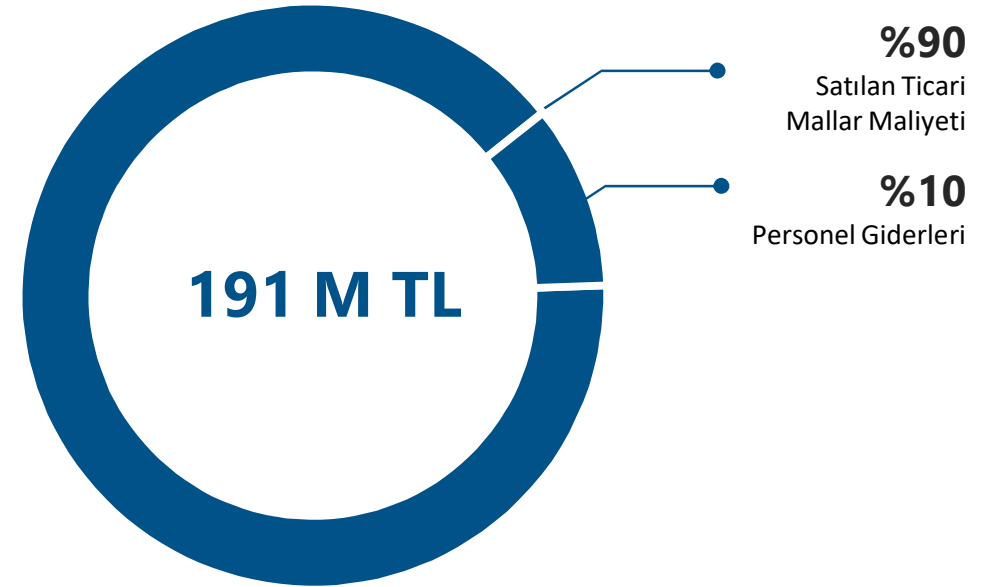
(%18)
('22-'23)



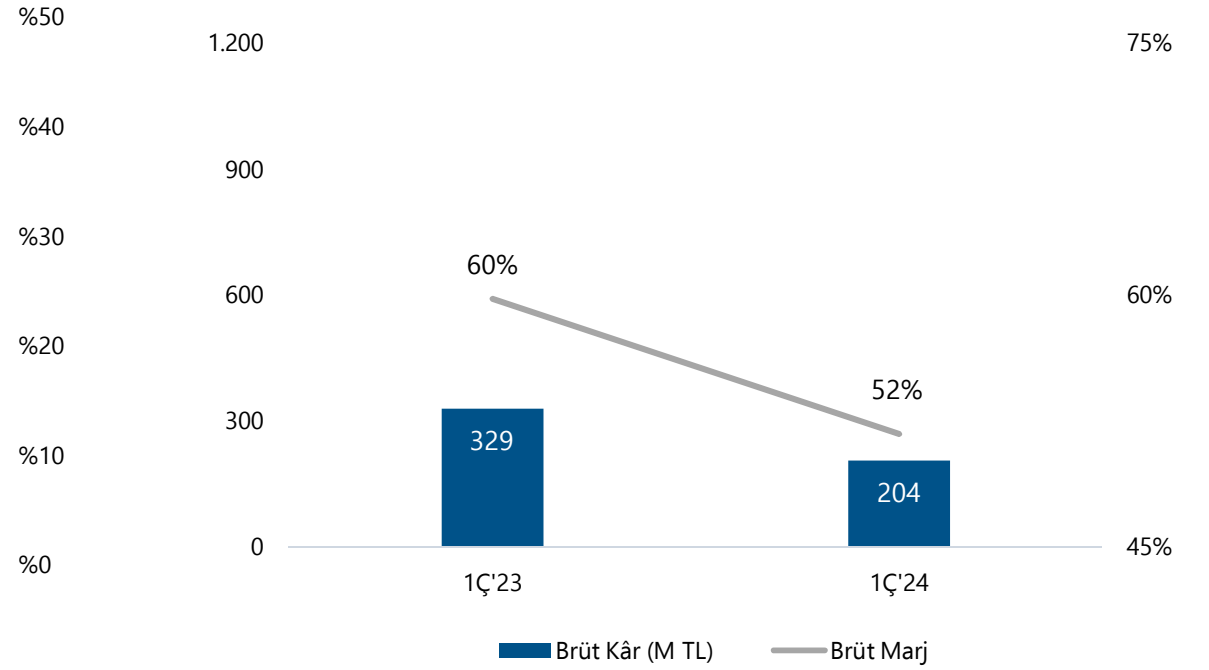
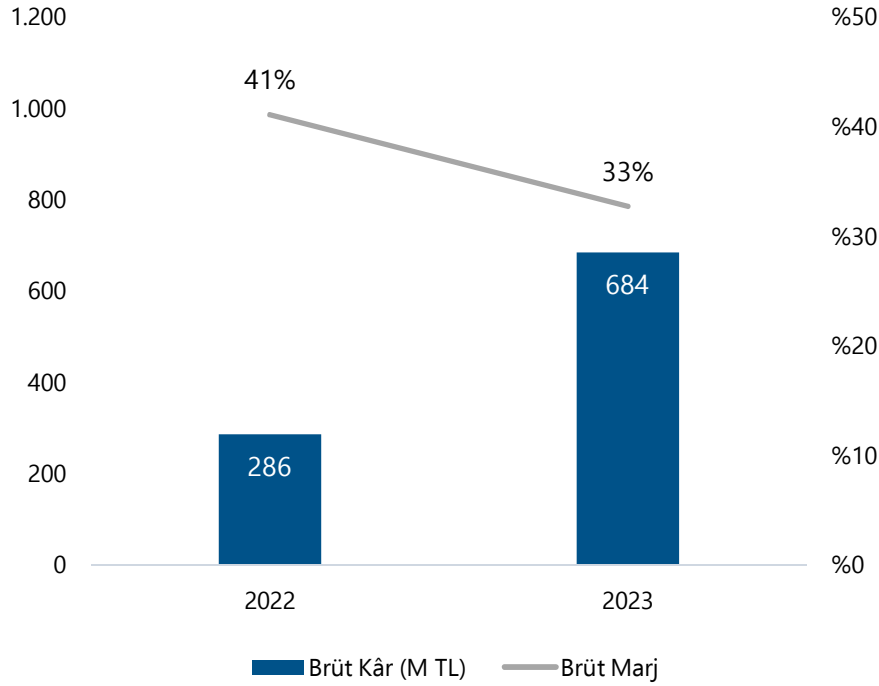
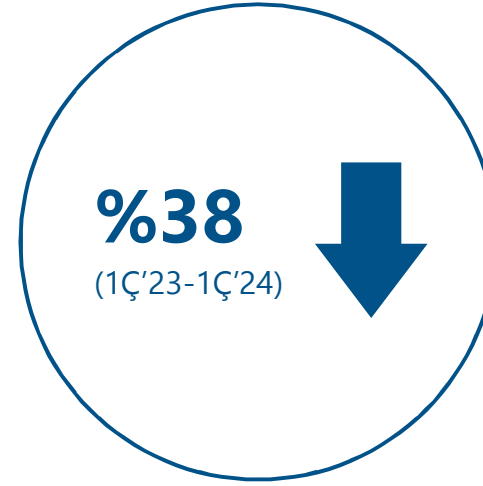
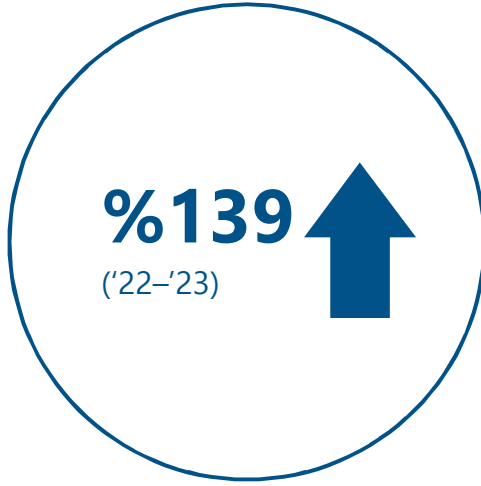
1Ç'23

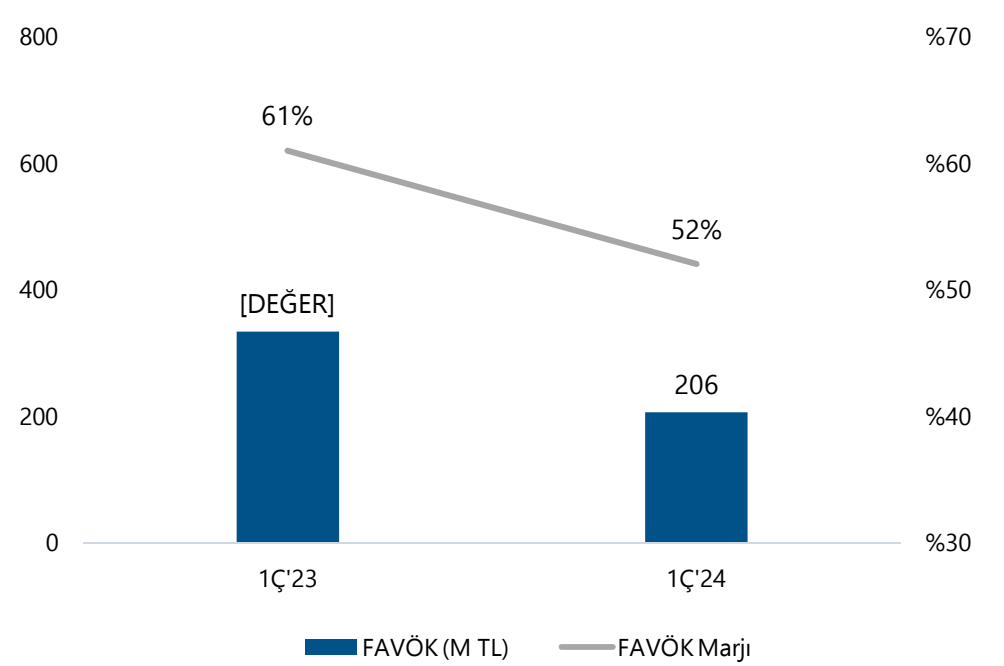
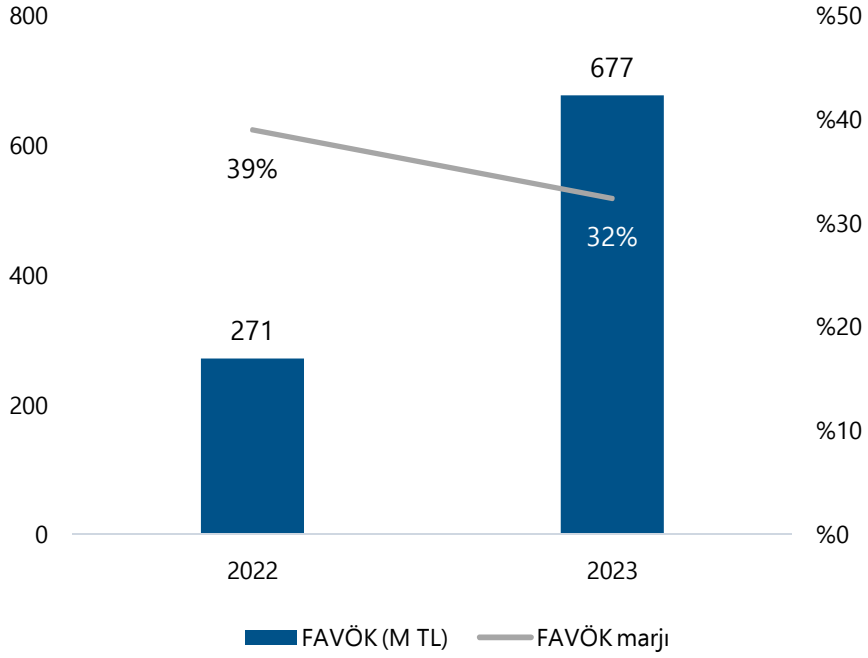
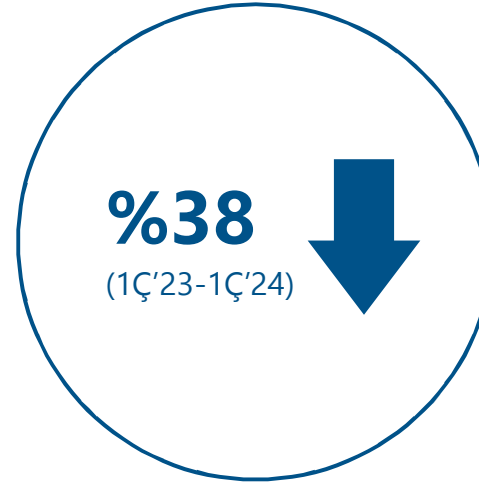
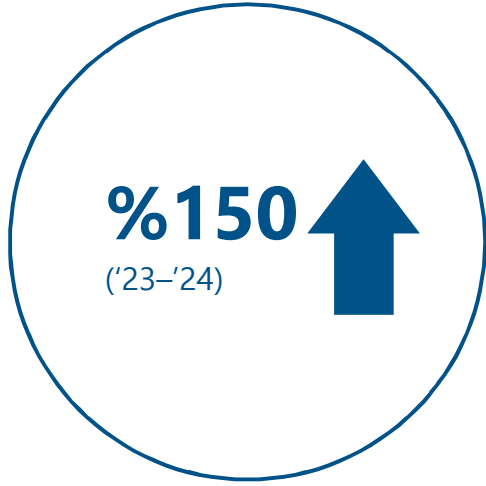


1Ç'24

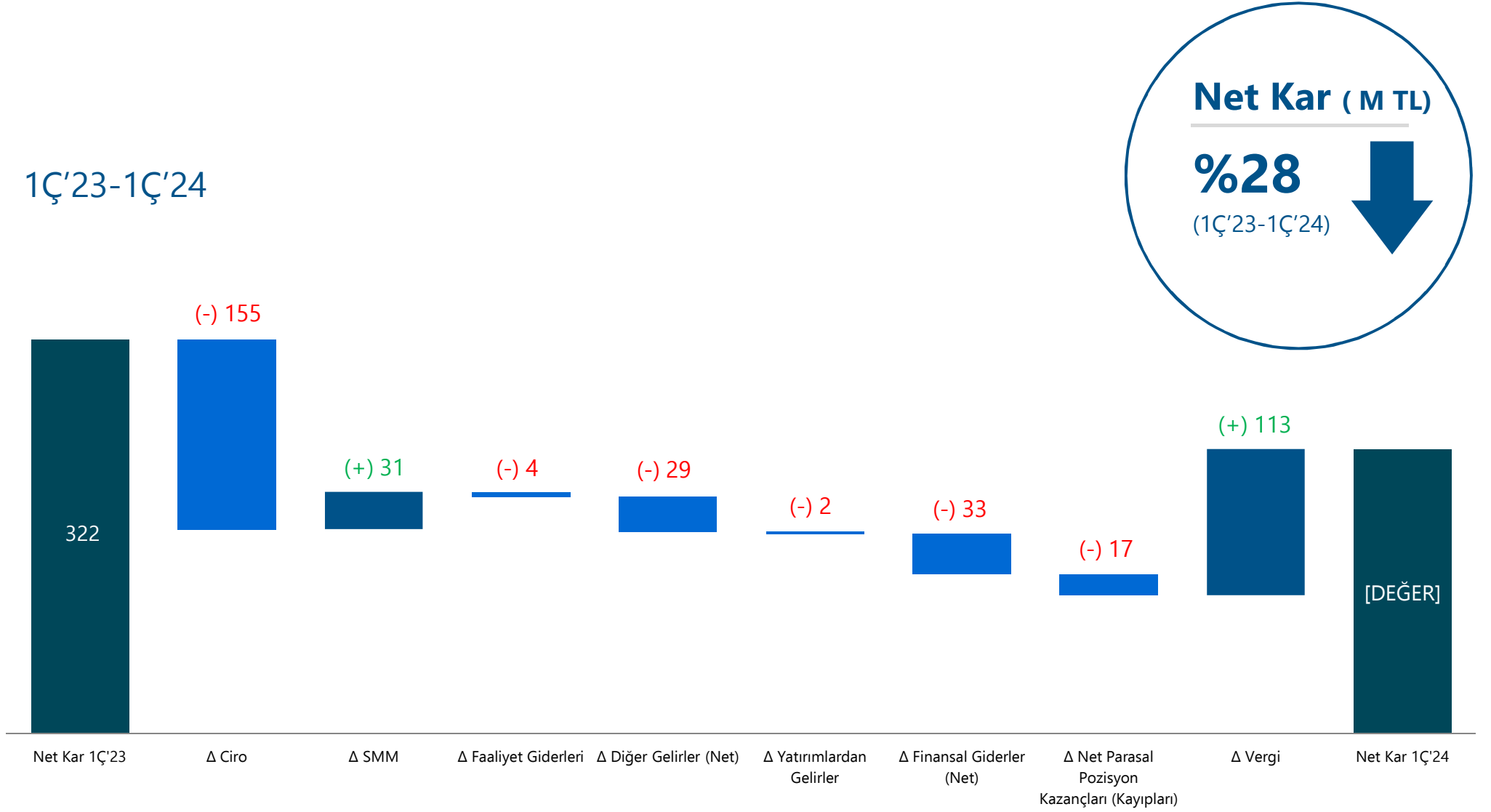


BRÜT KÂR GELİŞİMİ





1Ç'23-1Ç'24

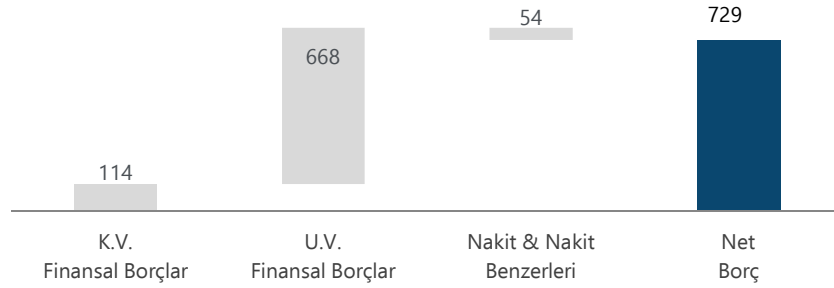


Pozitif Etki

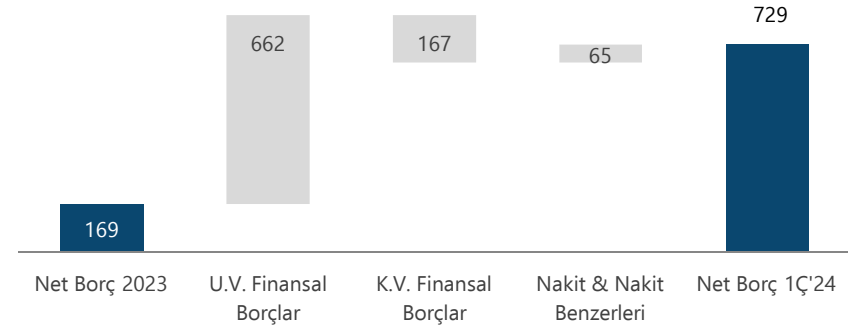


Negatif Etki

Net Borç – 1Ç'24 (M TL)



Net Borç – 2023 – 1Ç'24 (M TL)

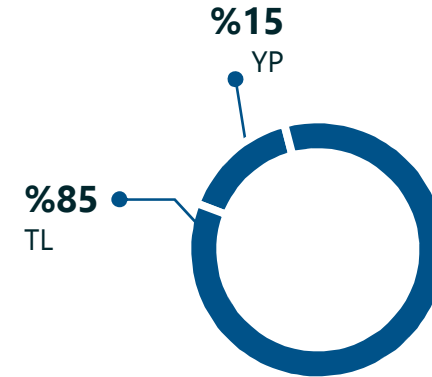
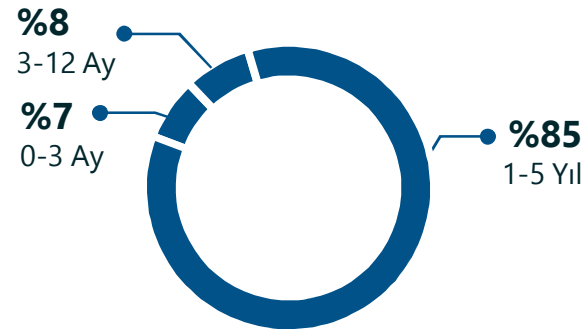


1Ç'24 İtibariyle

729 M TL

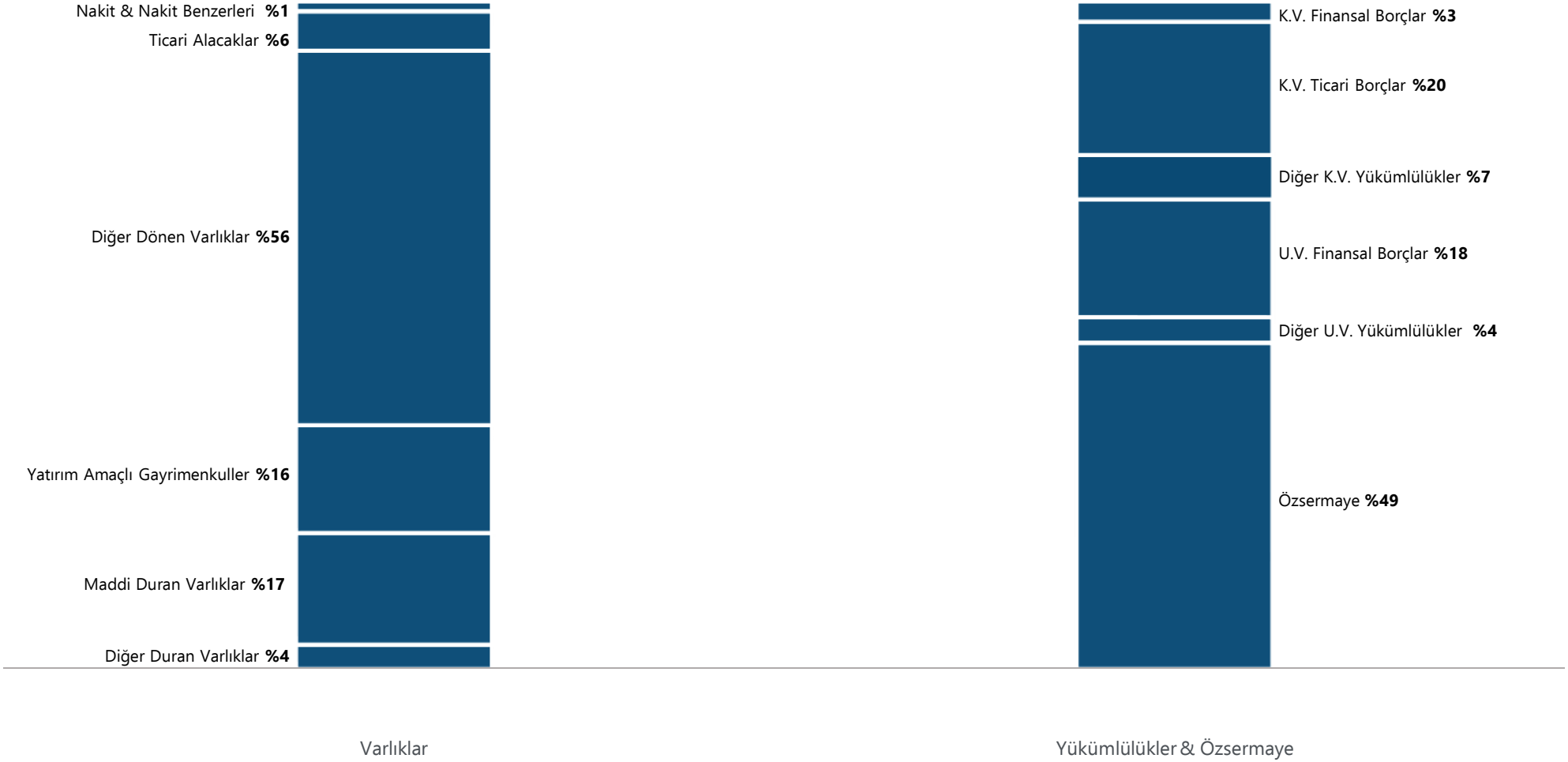
Net Borç

Vade & Döviz Dağılımı – 1Ç'24



783 M TL
Banka Kredisi

1Ç'24 itibarıyla 3,8 Mr TL bilanço büyüklüğü



M TL	2022	2023
Hasılat	696	2.090
Brüt Kâr	286	684
Esas Faaliyet Kârı	275	667
FAVÖK	271	677
Net Kâr	462	379
Brüt Kâr Marjı	%41	%33
Esas Faaliyet Kâr Marjı	%39	%32
FAVÖK Marjı	%39	%32
Net Kâr Marjı	%66	%18

1Ç'23	1Ç'24
550	395
329	204
349	192
334	206
322	232
%60	%52
%63	%49
%61	%52
%59	%59

M TL	2022	2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	1	103
Toplam Varlıklar	1.605	2.502
Dönen Varlıklar	631	1.222
Duran Varlıklar	973	1.280
Toplam Yükümlülükler	689	1.206
KV Yükümlülükler	605	988
UV Yükümlülükler	84	218
Özkaynaklar	916	1.296

1Ç'24
54
3.792
2.407
1.385
1.941
1.124
817
1.851

Büyüme & Kârlılık

- Butik inşaat projelerinden satış hasılatı paylaşımı modeli
- Anahtar teslim taahhüt projelerinden sağlanan sürdürülebilir nakit akışı
- Güçlü finansal yapı
- Yenilenebilir enerji projeleri ile büyüme potansiyeli
- Kurucu ana ortakların sahip olduğu derin sektör tecrübesi



**Sağlıklı
Bilanço**



**Yüksek Çift
Haneli Kâr Marjı**

RAL
YATIRIM HOLDING

RAL
ENERJİ

RAL
YAPI

RAL
PRESTİJ

HE. RA
TEKNİK YAPI

T. RIO
TEKNİK YAPI



Teşekkürler

Daha fazla bilgi için;
yatirimci.iliskileri@ralyatirim.com
(444 5 725)
www.ralyatirim.com



RAL
YATIRIM HOLDING