

**RAL**  
YATIRIM HOLDING

**1Y 2024**  
**Yatırımcı**  
**Sunumu**

Ekim 2024





01

Şirket  
Tanıtımı



02

Faaliyetler



03

Finansallar

# 01 ŞİRKET TANITIMI

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**  
Ön Lisanslı ve ÇED Olumlu Alınan GES Projeleri

**78 MWm**  
Ön Lisanslı Alınan RES Projeleri

**78 MWh**  
Depolama Tesisi Projeleri

**20 MWm**  
Başvuru Aşamasındaki GES Projesi

**20 MWh**  
Depolama Tesisi Projesi



**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 213.769 adet pay alımı gerçekleştirilmiş olup, Şirketimizin daha önce sahip olduğu 453.675,75 RALYH payları 667.444,75 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı % 1,059).



## TARİHÇE



1976

Kuruluş

2017

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

2018

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

2019

**RAL**  
YAPI

- Ral Yapı Mühendislik A.Ş. satın alındı.

2020

- Malatya Battalgazi TOKİ Projesi 886 konut projesi imzalandı.

**RAL**  
ENERJİ

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

2021

- Kars Merkez ilçe TOKİ 327 konut projesi ve Gaziantep Şehitkamil'de iki ayrı TOKİ projesinde 1.301 konut projesi imzalandı.
- 130 MWm kapasiteli GES Kullanım Hakkı Sözleşmesi imzalandı.
- RES başvurusu yapıldı.

2022

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

2023

- 24 MWm Manisa İncehisar-3 RES Projesi'nin ön lisansı alındı ve ÇED süreci başladı.
- Hatay Dört Yol TOKİ 574 konut projesi imzalandı.
- Ankara Mustafa Kemal 2 Projesi imzalandı.

2024



## Merkezi konumlu gelir paylaşımı butik projeler

### Gayrimenkul İnşaat Projeleri



**%100**  
Ral Yatırım Ortaklığı



**%100**  
Ral Yatırım Ortaklığı



**%100**  
Ral Yatırım Ortaklığı

### Yenilenebilir Enerji Üretimi & Satışı

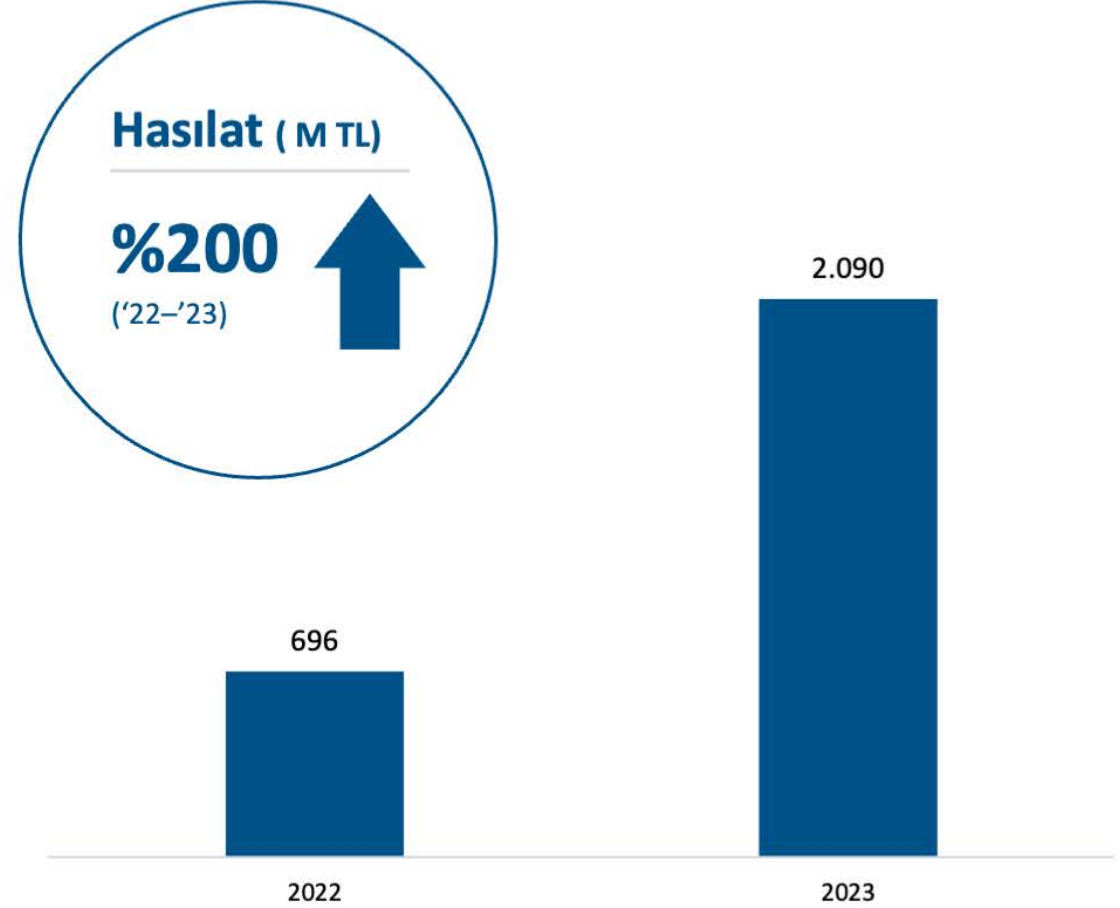


**%51**  
Ral Yatırım Ortaklığı

- **286 MWe Santral Gücü** Toplam **5** Proje
- **250 milyon USD** öngörülen yatırım tutarı
- **130 MWe Santral Gücü** Ön lisans ve ÇED olumlu raporu alınmış 2 GES projesi
- **20 MWe** başvuru süreci devam eden 1 GES projesi
- **78 MWe Santral Gücü** önlisansı alınan 3 RES projesi
- **78 MWh Depolama Kapasiteli** 3 RES Depolama Tesisi 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

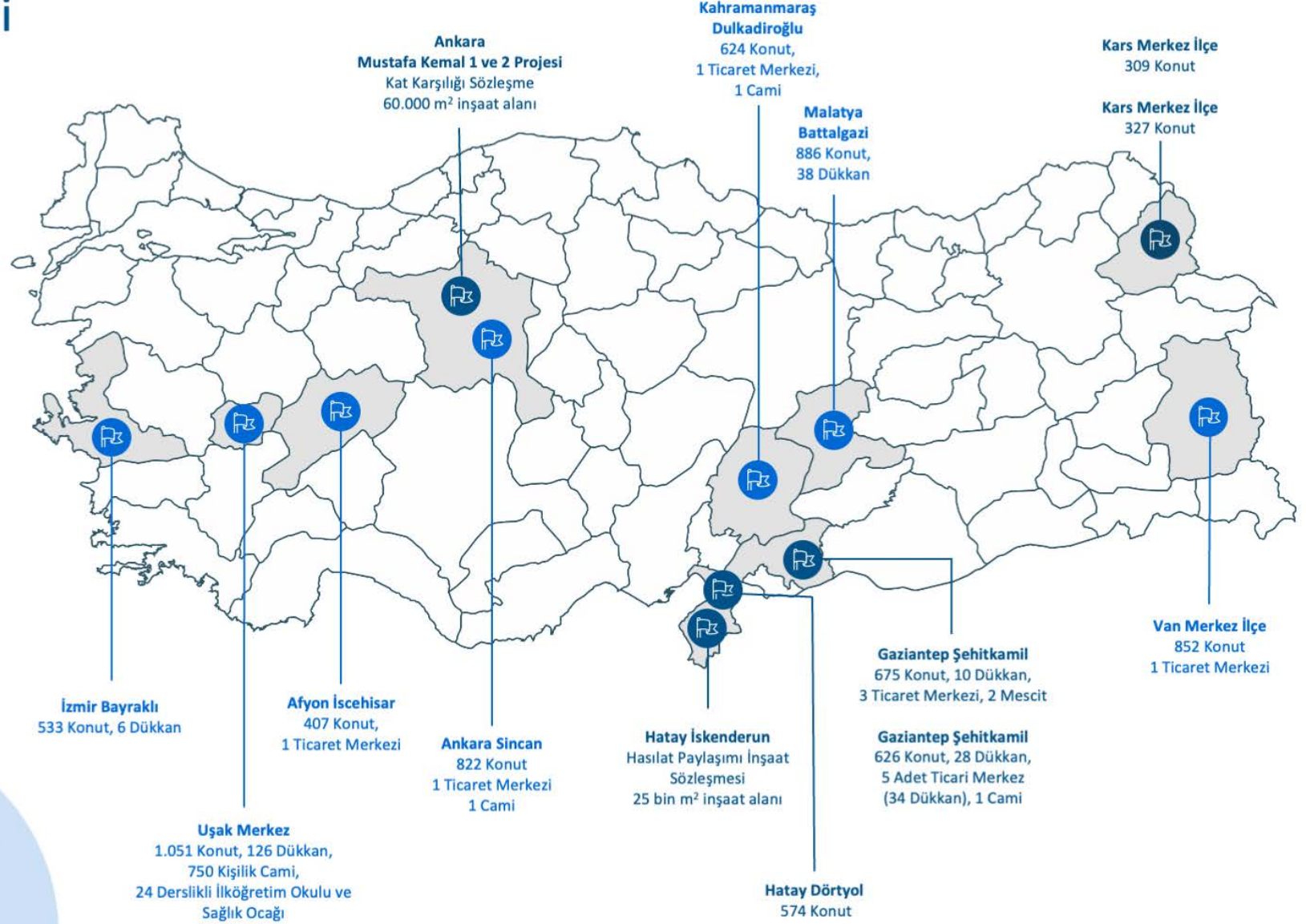






# 02 FAALİYETLER

## Anahtar teslimi taahhüt ve özel projeler



Tamamlanan Projeler



Devam Eden Projeler

## Gaziantep Şehitkamil 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 Şehitkamil 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**

## Hatay Dörtyol TOKİ-Hera Teknik

574 Konut

Sözleşme Tarihi: 04.04.2024

**Güncellenen Proje Bedeli:**  
**1,224 M TL**

## İzmir Bayraklı TOKİ-Hera Teknik

533 Konut 6 Dükkan

Sözleşme Tarihi: 02.08.2021

**Güncellenen Proje Bedeli:**  
**371 M TL**

## Kars Merkez İlçe TOKİ-Hera Teknik

327 Konut İnşaatı

Sözleşme tarihi: 12.10.2023

**Güncellenen Proje Bedeli:**  
**424 M TL**

## Kars Merkez İlçe TOKİ-Hera Teknik

309 Konut İnşaatı

Sözleşme tarihi: 12.04.2023

**Güncellenen Proje Bedeli:**  
**687 M TL**

## Malatya Battalgazi TOKİ-Ral Yapı

886 Konut

Sözleşme Tarihi: 14.09.2020

**Güncellenen Proje Bedeli:**  
**396 M TL**





## “4,8 Milyar TL” Devam Eden Proje Bedeli

### Ankara Mustafa Kemal 1

Hamza Çarhoğlu Ortakları & RAL Prestij

Kat Karşılığı Sözleşme  
Sözleşme tarihi: 15.03.2024

Öngörülen Hasılat Bedeli: 2,5 Milyar TL



### Ankara Mustafa Kemal 2

Hamza Çarhoğlu Ortakları & RAL Prestij

Kat Karşılığı Sözleşme  
Sözleşme tarihi: 17.05.2024

Öngörülen Hasılat Bedeli: 1,2 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  
Dulkadiroğulları**

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 İscehisar**

TOKİ-Ral Yapı

407 Konut

Güncellenen Proje Bedeli:  
495 M TL





## Uşak Merkez

TOKİ-Hera Teknik

1.051 Konut

Güncellenen Proje Bedeli:  
1.513,0 M TL



## Van Merkez İlçe

TOKİ-Ral Yapı

852 Konut

Güncellenen Proje Bedeli:  
1.041 M TL



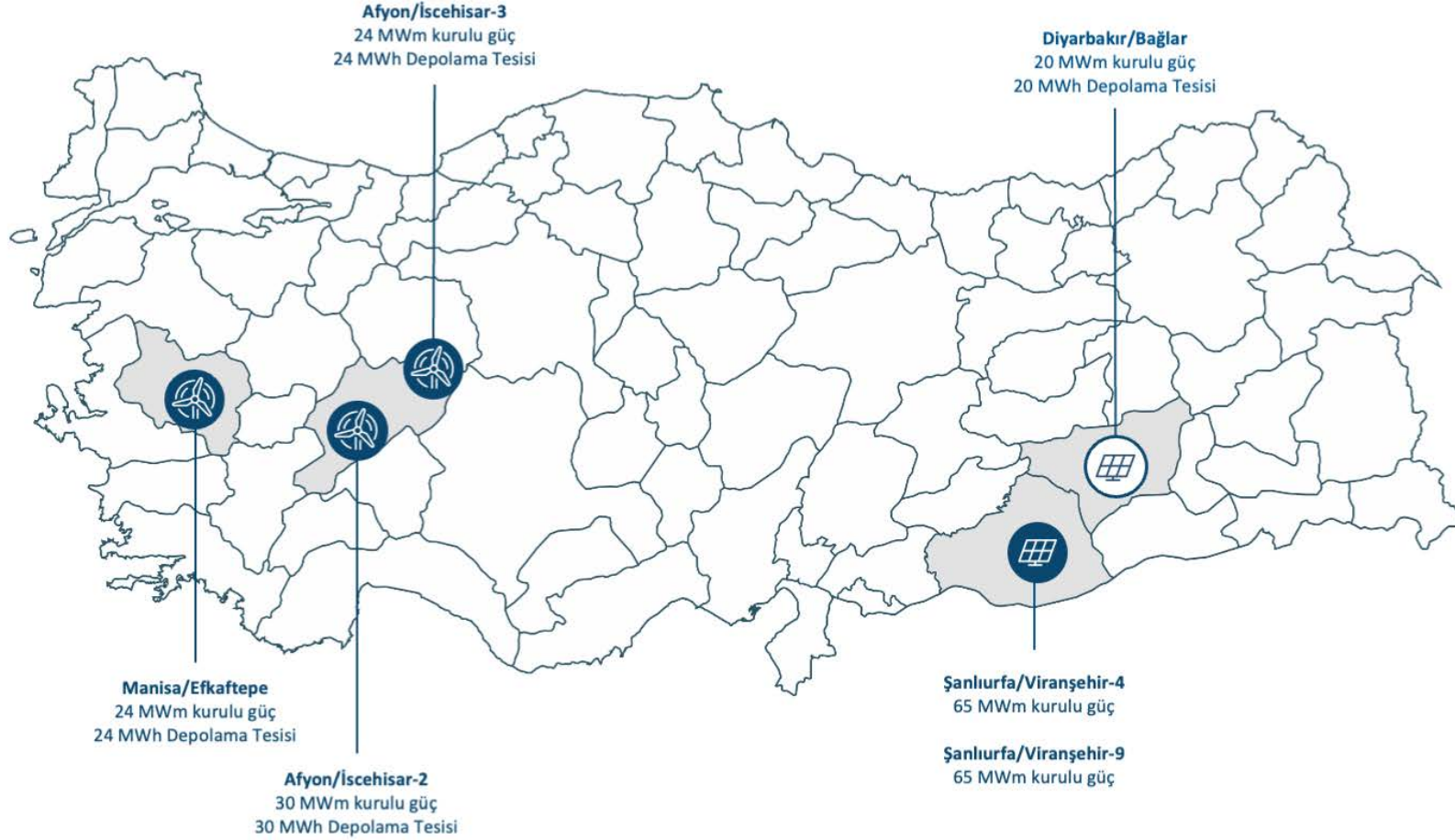
## Ankara Yenimahalle

Girne Koleji-Ral Yapı

Okul İnşaatı

Güncellenen Proje Bedeli:  
140 M TL





Ön Lisansı Alınan  
Depolamalı RES Projeleri

**78 MWm**  
Toplam Kurulu Güç



Ön Lisans ve ÇED Olumlu  
Alınan GES Projeleri

**130 MWm**  
Toplam Kurulu Güç



Başvuru Aşamasındaki  
Depolamalı GES Projesi

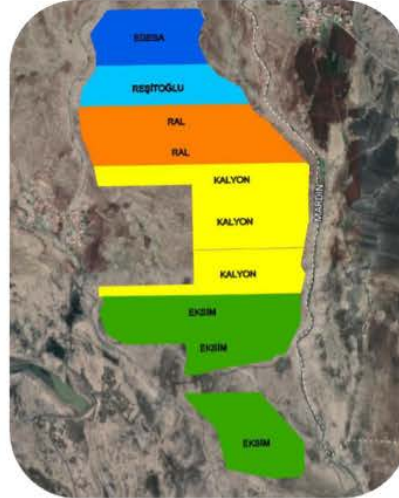
**20 MWm**  
Toplam Kurulu Güç

## 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-Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı arasında kullanım hakkı sözleşmesi
- Mayıs 2023'te ÇED olumlu raporu alındı.
- Temmuz 2023'te Viranşehir-4 ve Viranşehir-9 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.
- Şalt sahası inşası tamamlandı.
- 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**

## 4.000 m<sup>2</sup> alana kurulu mermer tesisinde üretim

### Mermer Tesisi

- 4.000 m<sup>2</sup> alana kurulu
- Ankara Temelli Sanayi Bölgesi'nde



**Tamamı  
Kendine Ait**  
Makine Parkı ve Tesisleri







# 03 FINANSALLAR

**Hasılat**

1Y'24

**1.527 M TL**

**%101**  
(1Y'23-1Y'24)

2023

**2.090 M TL**

**%200**  
( '22-'23)

**FAVÖK**

1Y'24

**519 M TL**

**%13**  
(1Y'23-1Y'24)

2023

**677 M TL**

**%150**  
( '22-'23)

**Net Kâr**

1Y'24

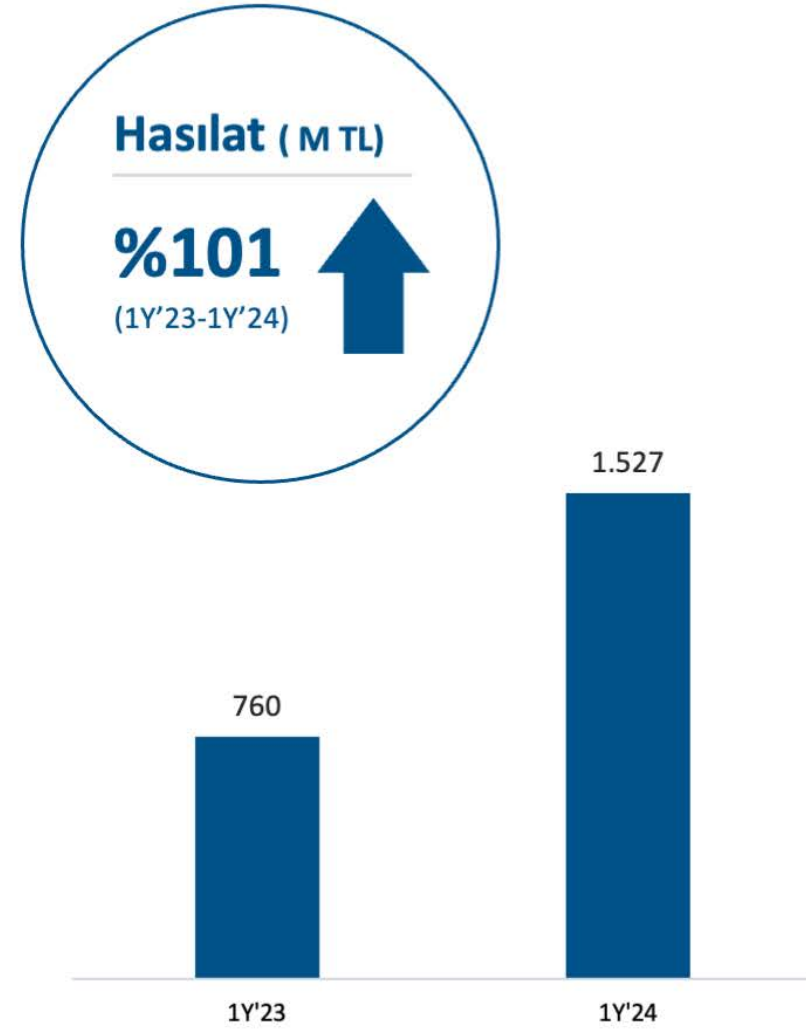
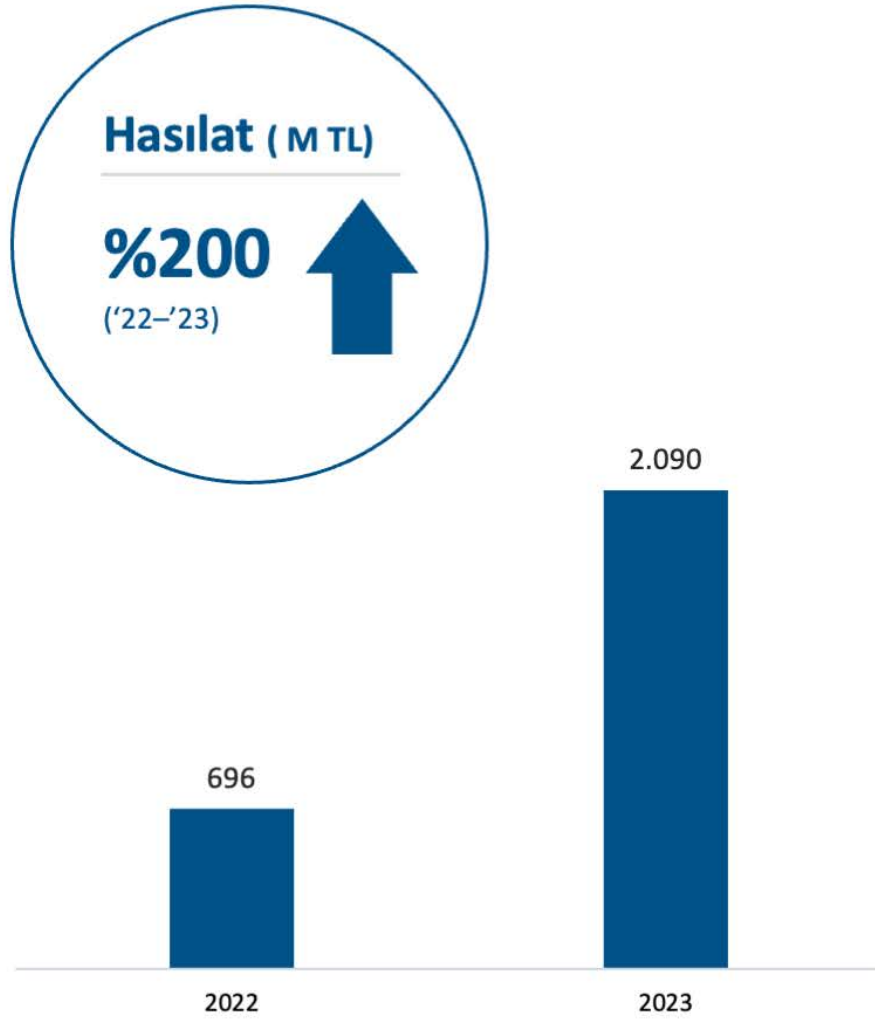
**591 M TL**

**%36**  
(1Y'23-1Y'24)

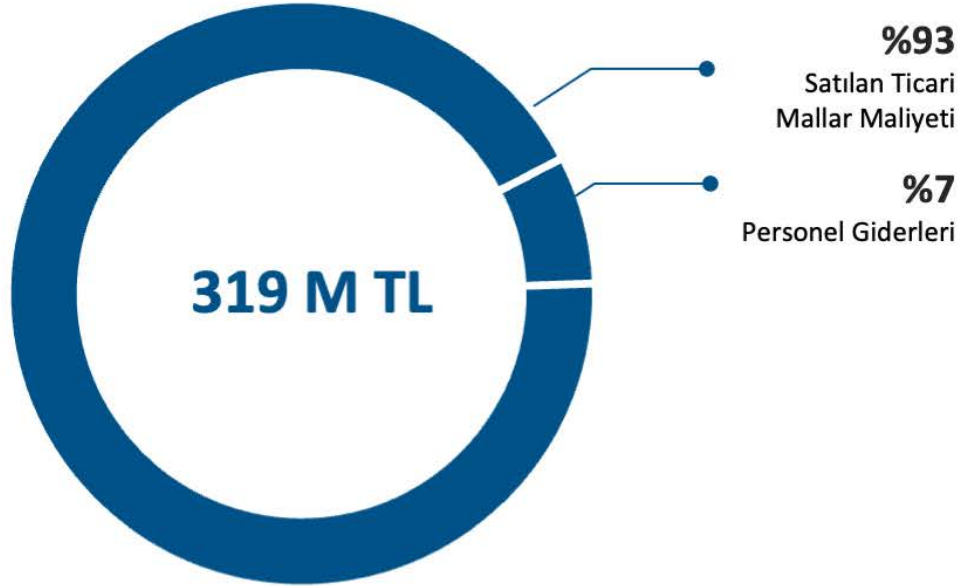
2023

**379 M TL**

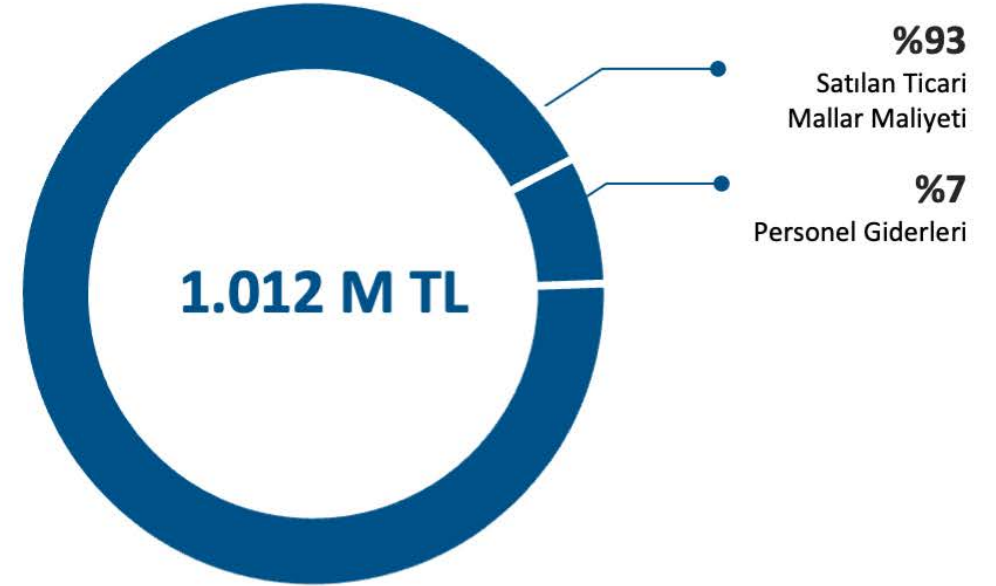
**(%18)**  
( '22-'23)



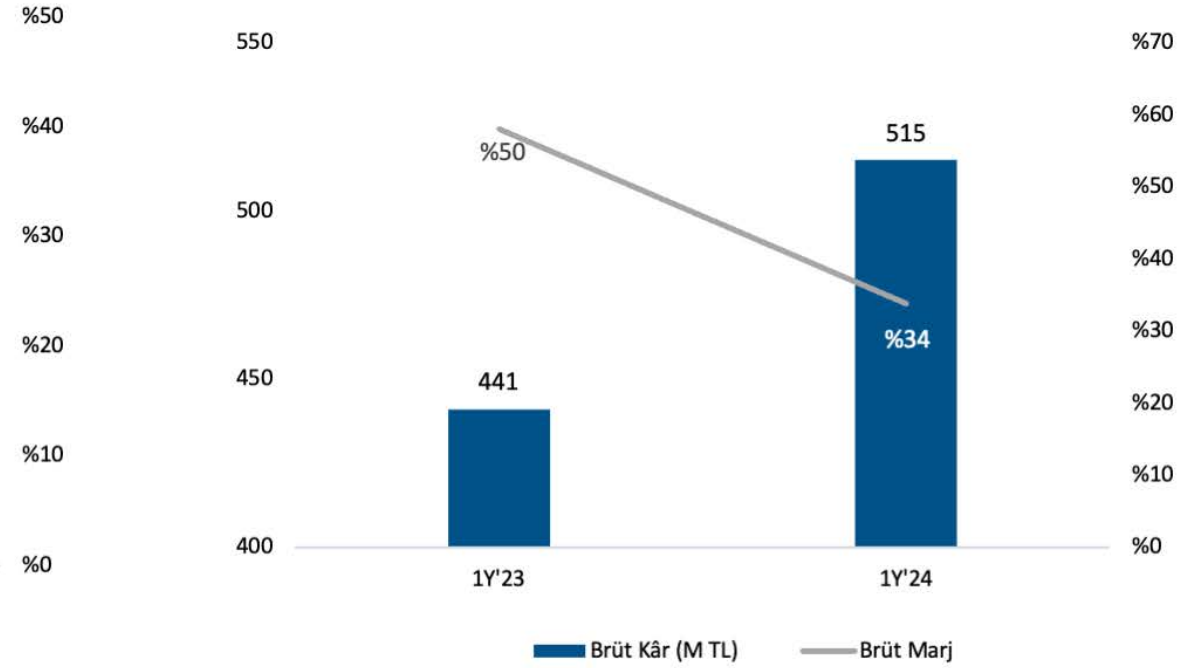
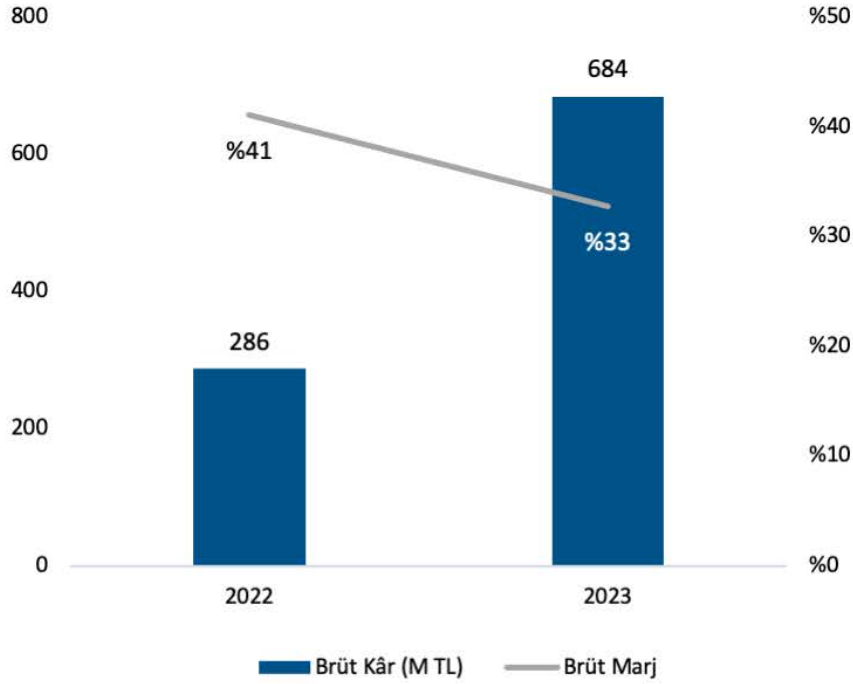
1Y'23



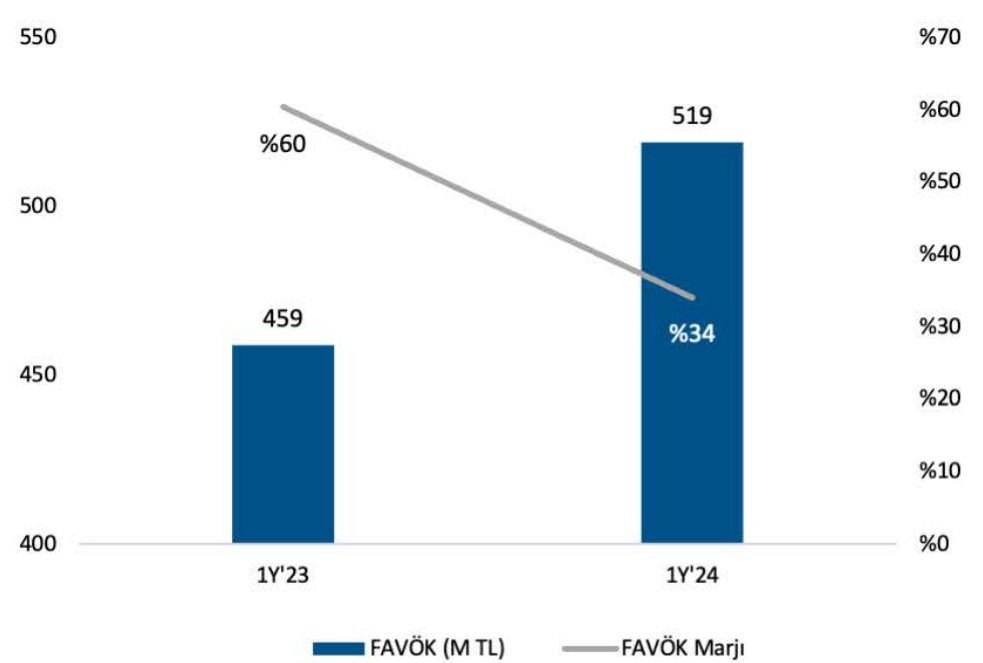
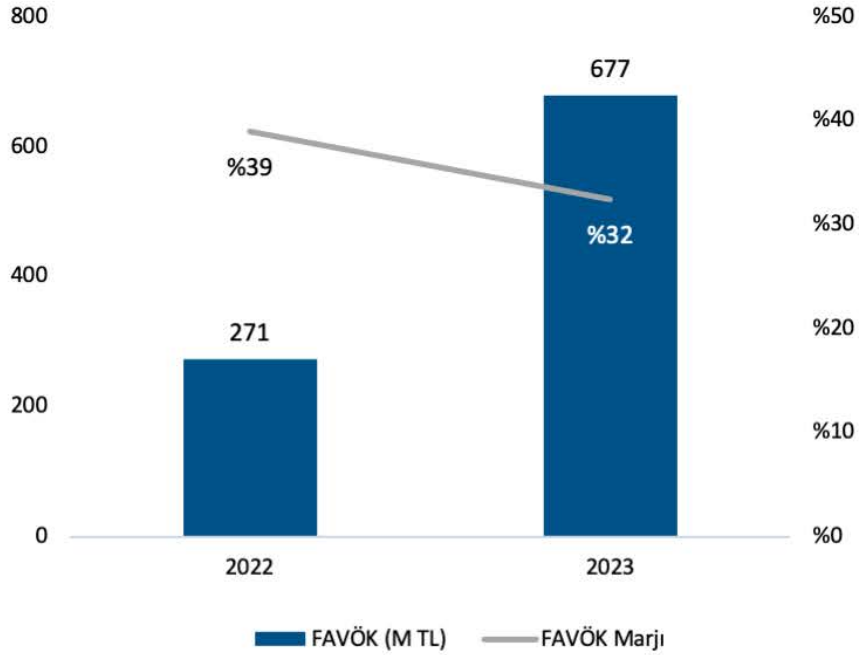
1Y'24



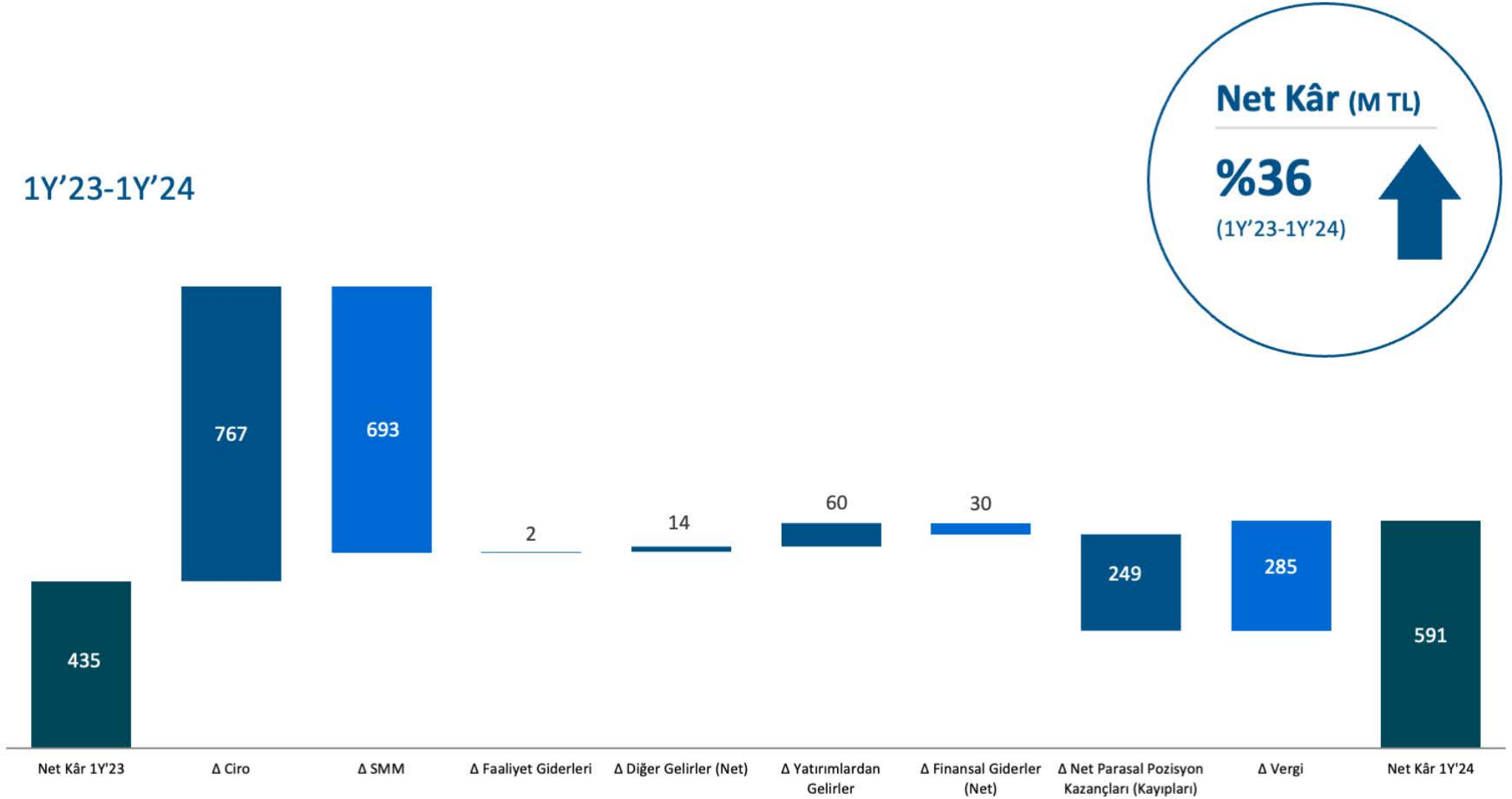
## BRÜT KÂR GELİŞİMİ







1Y'23-1Y'24



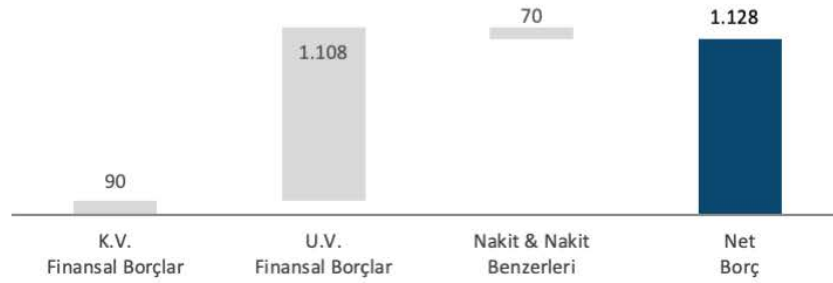
Pozitif Etki



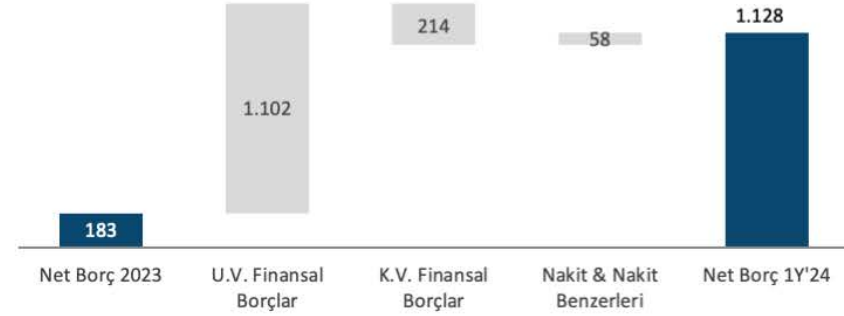
Negatif Etki

25

## Net Nakit – 1Y'24 (M TL)

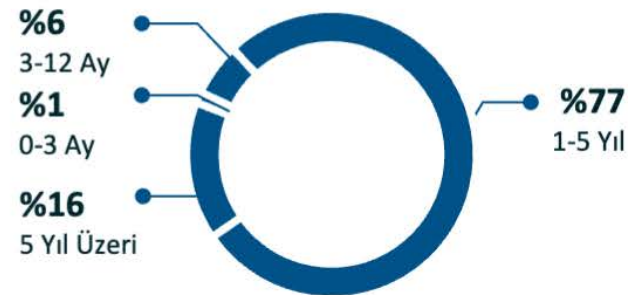


## Net Borç – 1Y'23 – 1Y'24 (M TL)



**1.177 M TL**  
Banka Kredisi

## Vade & Döviz Dağılımı – 1Y'24

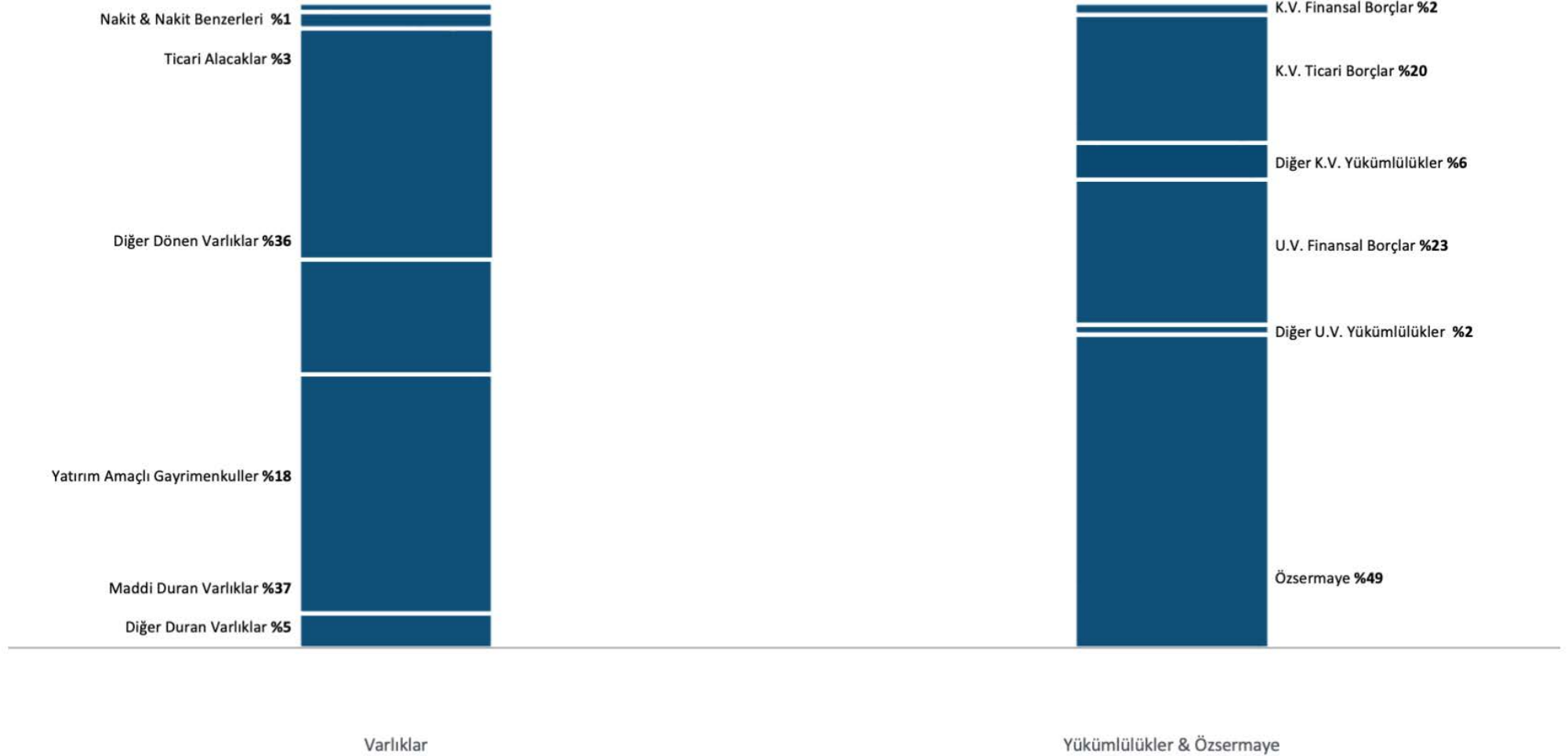


1Y'24 İtibariyle

**1.128 M TL**

Net Borç

# 1Y'24 itibarıyla 4,9 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

1Y'23	1Y'24
760	1.527
441	515
445	535
459	519
435	591
%58	%34
%59	%35
%60	%34
%57	%39

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

1Y'24
70
4.924
1.957
2.967
2.532
1.346
1.186
2.392

### 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

### **Teşekkürler**

Daha fazla bilgi için;  
[yatirimci.iliskileri@ralyatirim.com](mailto:yatirimci.iliskileri@ralyatirim.com)  
(444 5 725)  
[www.ralyatirim.com](http://www.ralyatirim.com)