

1Ç 2024

Yatırımcı Sunumu



Alarko Holding

Dünya çapında yükselen güçlü ve saygın kuruluş

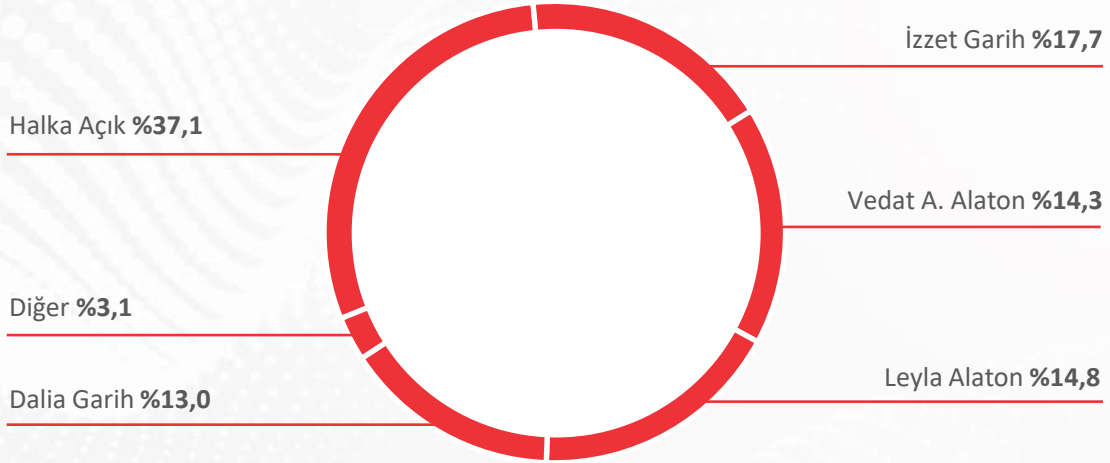
- Alarko Holding 1954'te İshak Alaton ve Üzeyir Garih tarafından kuruldu.
- 1974 yılında halka arz gerçekleşerek, borsada öncü şirket oldu.
- 65 yılın üzerinde sanayi tecrübesi
- 7 farklı ana iş kolu;
 - Enerji
 - Taahhüt
 - Arazi Geliştirme
 - Sanayi & Ticaret
 - Turizm
 - Yatırım
 - Tarım
- 3'ü halka açık olmak üzere 41 iştirak



Alarko Holding

Halka Açık Şirketler	Halka Açıklık Oranı	Piyasa Değeri (TL milyon)*	Son 3 ay Ort. İşlem Hacmi (TL milyon)*
Alarko	%37,1	56.811	742
Alarko Carrier	%15,9	17.442	194
Alarko GYO	%48,8	6.390	84

**31.03.2024 itibarıyla



Mevcut Operasyonlar



Elektrik Üretimi & Dağıtım

Altek (%100) Alcen (%50) Alen (%100)

2023 Kombine Ciro İçindeki Payı: %80

2023 Kombine FAVÖK İçindeki Payı: %96



Taahhüt

Alsim (%100)

2023 Kombine Ciro İçindeki Payı: %10

2023 Kombine FAVÖK İçindeki Payı: %-



Arazi Geliştirme

Alarko GYO (%51)

2023 Kombine Ciro İçindeki Payı: %0

2023 Kombine FAVÖK İçindeki Payı: %3



Sanayi ve Ticaret

Alarko Carrier (%7)

2023 Kombine Ciro İçindeki Payı: %7

2023 Kombine FAVÖK İçindeki Payı: %2



Turizm

ATTAS (%100)

2023 Kombine Ciro İçindeki Payı: %2

2023 Kombine FAVÖK İçindeki Payı: %1



Yatırım

ALYAT (%100)

ALSER (%100)



Tarım ve Gıda

Alarko Tarım (%100)

2023 Kombine Ciro İçindeki Payı: %0

2023 Kombine FAVÖK İçindeki Payı: %0

Enerji

Üretim & Dağıtım'da tüm potansiyele erişim...

Üretim

- 1.539 MW kapasite ile Türkiye'nin kurulu gücünün %2'si
- Santral Sayıları:
 - 2 Hidroelektrik
 - 1 Güneş
 - 1 İthal Kömür
- Yenilenebilir kaynakların portföy içindeki oranı %10
- Türkiye'de inşa edilen ilk "Ultra Süper Kritik İthal Kömür Santrali"



Enerji

Tüm enerji sektöründe hizmet etmeye odaklanmış...

Dağıtım ve Perakende

- Meram, 2009'da özelleştirme kapsamında 440 milyon USD karşılığında alındı (Lisans bitiş: Ağustos 2036)
- Toplam 6 ili kapsayan üretim ve dağıtım lisansı – Türkiye'nin yüzölçümünün %10'u
- Her gün yaklaşık 2,4 milyon elektrik abonesine erişim
- "Müşteri Memnuniyeti" sıralamasında lider dağıtım şirketi
- Düzenlenmiş Varlık Tabanı (2023 yıl sonu): 13,5 milyar TL



Arazi Geliştirme

50 yılı aşkın
tecrübe birikimi...

- Borsa'da işlem gören ilk GYO şirketi
- Yüksek kalitede konut projelerini dizayn ve inşa eder
- Arsa/Arazi sahipleriyle ciro veya kar paylaşım odaklı kontratların pazarlığını gerçekleştirir
- İnşaat aşamasına geçilmeden gayrimenkullerin satışını gerçekleştirir
- Yüksek potansiyele sahip otel ve tatil köyleri arar
- Sürdürülebilir yıllık kira geliri olarak 8-10 milyon USD
- 1Ç 2024 Portföy Değeri 11.6 (360 Mn Amerikan Doları)



Turizm

İnsanların iyi hissetmesini görev edinmiş...

- "Hillside" markası altında Türkiye'de kulüp ve otel işletmektedir.
- Hillside Beach Club – "Leisure" konseptini Türkiye'de ilk tanıtan kurum olan Hillside, toplam 330 odasında 781 yatak kapasitesi ile hizmet vermektedir.
 - 2023 yılında oda doluluk oranı %76
 - Tekrar geceleleyen misafir oranı %76
- "Hillside" markasının kuvvetli algısı ile leisure sektöründe büyüme



Sanayi ve Ticaret

Mükemmeliyetçi yaklaşımla sektörde çıtayı yükseltir...

- 1998 yılında Carrier ile ortak olarak kuruldu (her ortak - %42)
- Ana iş kolları kapsamında ısıtma, soğutma, havalandırma ve su basınç sistemleri bulunmaktadır
- Türkiye’de 268 bayi ve 289 satış sonrası hizmet merkezi ile geniş ve kuvvetli satış ve servis ağı
- 51’den fazla ülkeye ihracat gerçekleştirilmekte olup, yurt dışı satışlar toplam cironun %19’unu oluşturmaktadır



Taahhüt

Deneyim ve güveni geleceğe dönüştüren güç...

- Deneyim kazanılan ve faaliyet gösterilen alanlar kapsamında Havalimanları, Raylı Sistemler, Altyapı Projeleri, Endüstriyel Tesisler, Konut Projeleri ve Hizmet Binaları, Oteller ve Hastane yer almaktadır.
- Bilgi birikimi ve kaliteli hizmet anlayışıyla uluslararası projelerde ilk tercih edilen marka olma hedefi bulunmaktadır.
- Yeni pazar arayışları İstan Ülkeleri ve Romanya'yı kapsamaktadır.



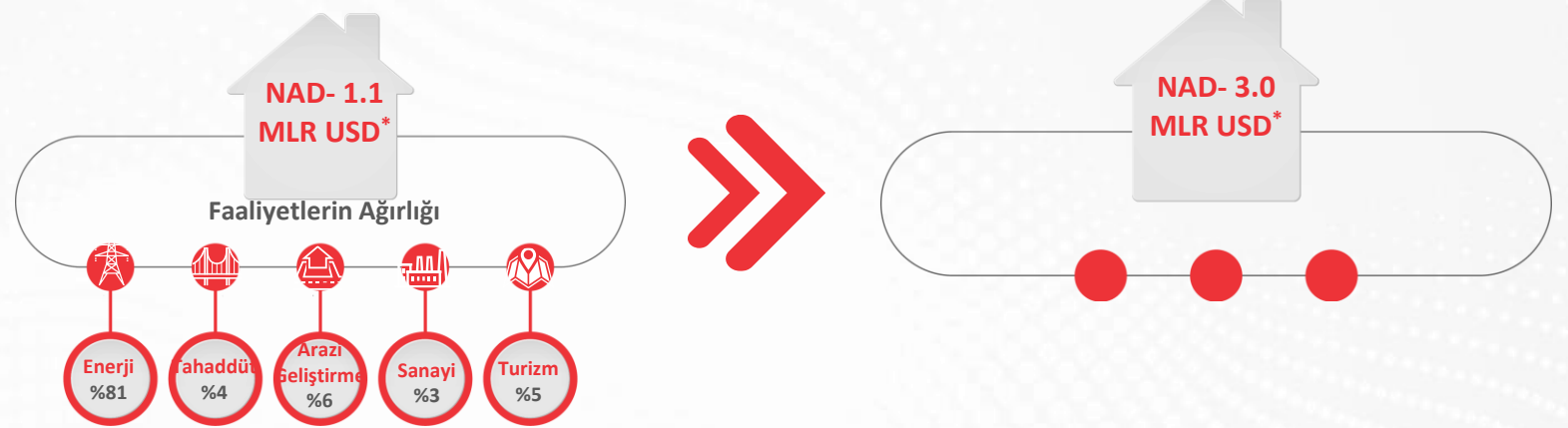
Strateji

The background features a light gray gradient with intricate white dot patterns. These dots are arranged in dense, wavy lines that flow across the frame, creating a sense of movement and depth. The overall aesthetic is clean, modern, and technical.

Alarko Hedef Değişikliği

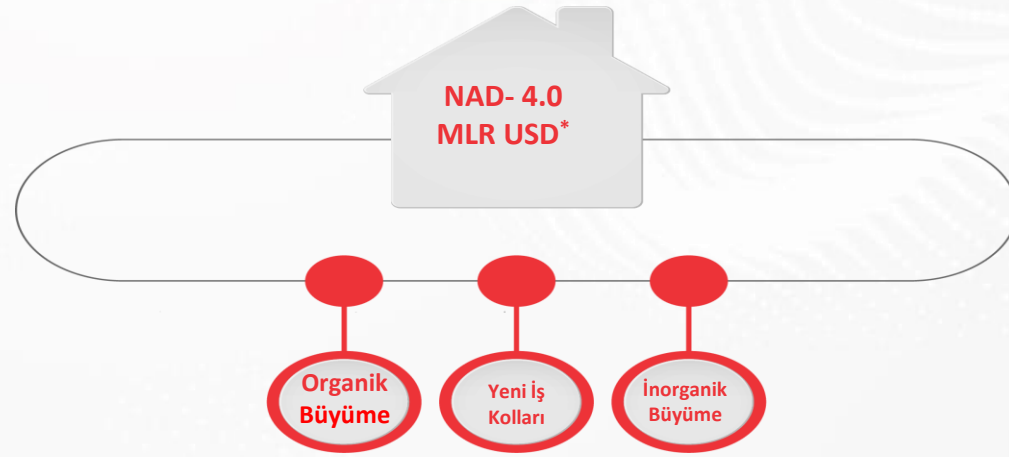
2030 Vizyonu

* 1 Ocak 2022 tarihli vizyon paylaşımı



2028 Hedef

Yeni Hedef - 2028



Büyüme Fırsatları

Organik & İnorganik Büyüme



Enerji

Portföy Geliştirme Planları
& Enerji Depolama
Yatırımları



Arazi Genişletme

Turizm Odaklı Yatırımlar
Yeni Otel Alımları ile Hillside
Markasının Büyütülmesi



Sanayi & Ticaret

Su Basınçlandırma Sistemi, Su
Pompası ve Broiler Yatırımları



Alarko Tarım

Yurt Dışı Sera Yatırımları
Gübre Yatırımları



Alarko Yatırım

Düzenli Portföy Yatırımları



Alarko Havacılık

Dönüşüm Projesi



Tarım

360 Derecede Değer Yaratımı...

- Alarko Holding, 2023 yılında stratejik planlaması doğrultusunda “Tarım” sektörü olarak belirledi
- Alarko Tarım faaliyetleri 4 başlıkta yürütülmektedir
- Seracılık, Gübre , Tohum ve Gıda Sanayi
- Hedef 2028 yılında dünyada seracılık sektöründe kapasite bakımından ilk 10’da yer almak
- Türkiye’de jeotermal enerjiye dayalı seracılık faaliyeti yürütmek
- Seracılık faaliyetlerini yurtdışında büyütmek
- Gübre faaliyetlerinin katma değerli alanlarında aktif olmak: Mikro granül ve Organomineral gübre üretimi
- Alarko ve Pazar için tohum üretimi
- B2B Kurutulmuş Gıda üretimi

Kesintisiz
Üretim

Yüksek
Teknoloji ve
Yüksek
Verim

Sağlıklı &
Sürdürülebilir
Tarım

Doğal
Kaynak
Kullanımı

İstihdam ve
İhracat Artışı

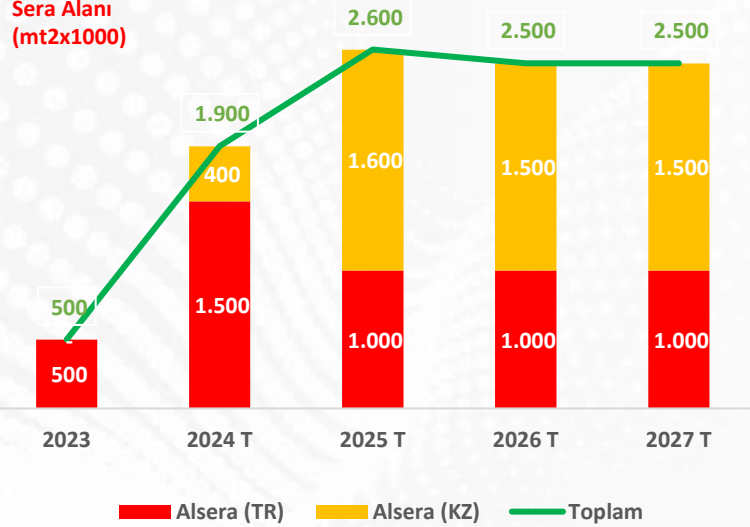


Tarım

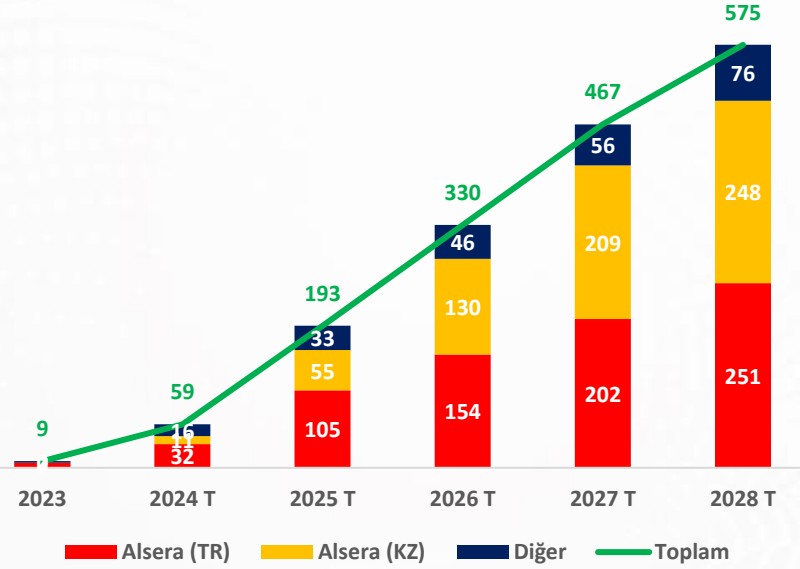
Yıllık Sera Kapasitesi Gelişimi (mn mt2)

2028 yılında 10 mn mt2 sera kapasitesi

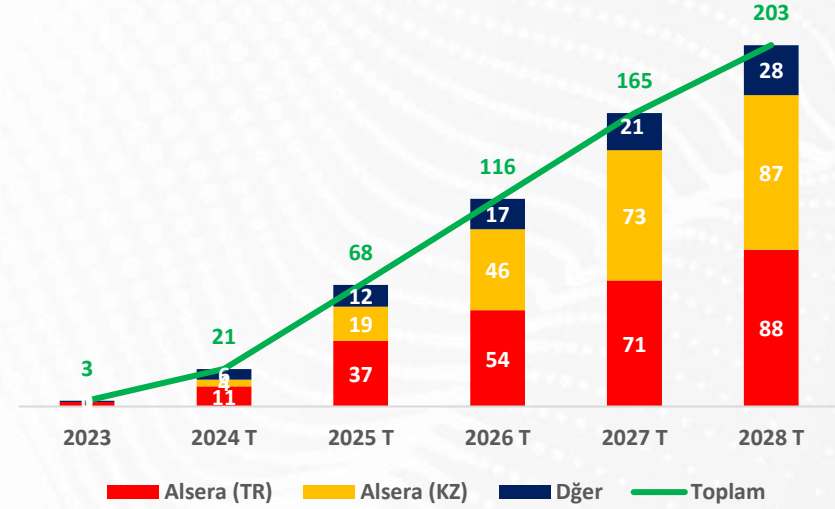
Yıl Sonu
Kümülatif
Sera Alanı
(mt2x1000)



Satış Geliri (mn USD)*



FAVÖK (mn USD)*



Yatırım

Çeşitlendirilmiş yatırım stratejisi ile değer yaratımı...

- ALSER 2023 yılı Temmuz ayında kuruldu

Sermaye:

- 2023 yıl sonu itibarıyla 550 milyon TL'lik bir portföy yatırımı
- Halka açık şirketlere yıllık 20 milyon dolarlık yatırım

Özel Sermaye Yatırımları:

- Yatırımlar yaparak özel şirketlerin hızlı büyümesine iştirak etme ve yararlanma
- Özel Sermaye yatırımları için her yıl 15 mio USD sermaye yatırımı
- Çeşitlendirilmiş, stratejik odaklı likit yapı

Girişim Sermayesi:

- Yeni teknolojilerin keşfi ve mevcut faaliyetlere entegrasyonu ile yeni küresel yatırımlar aracılığıyla ek değer ve sinerji yaratmak
- Şirketlere erken aşamalarda (Tohum/Seri A/B/C) yatırım yapma stratejisi
- Beş temel sektör içinde teknoloji destekli işlere odaklanma:

Alarko Sermaye Yatırımları

Özel Sermaye Yatırımları

Girişim Sermayesi Yatırımları



Konut



Ulaşım/Lojistik ve
Tedarik Zinciri



Fintek



Dijital
Pazaryeri



Sağlık

Enerji – Enerji Depolama Yatırımı

Yeni nesil batarya teknolojisini yenilikçi yaklaşımlarla geliştirmek...

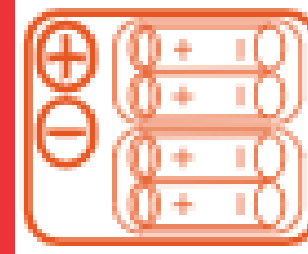
- Dünyanın önde gelen batarya üreticilerinden Gothion ile ortaklık
- Bilgi transferi ile birlikte Türkiye'de bir Ar-Ge merkezi kurulması
- Türkiye'de münhasırlık ve EMEA bölgesine ihracat potansiyeli
- 2 aşamalı yatırım planlaması

Faz 1

- 1 GWh kapasiteli Batarya Depolama Sistemi Montaj Tesisi Kurulumu
- Şebeke ölçekli ve ticari kullanım için batarya paketleri
- İlk ürünler 2025 yılının ilk yarısında ürün lansmanı

Faz 2

- 5 GWh kapasiteli üretim tesisinin kurulumu
- Prizmatik Lityum İyon Pil Hücresi üretimi
- Yerel pazar penetrasyonu ve uluslararası pazar potansiyeli



2028 Yılında

**Holding'in bir portföy
yönetim merkezi olması
ve değerinin
4 milyar ABD dolarına
çıkarılması hedefi**

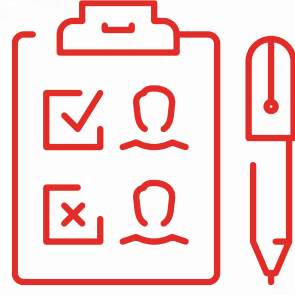


2028 Yılında



Mevcut Operasyonlar

%55



Yeni İş Alanları

%35



Alarko Yatırım

%10

Holding Arazi Portföyü

Ortaya çıkacak varlıklar...

Alarko Holding Arazi Portföyü (TL mn) – 31.12.2023

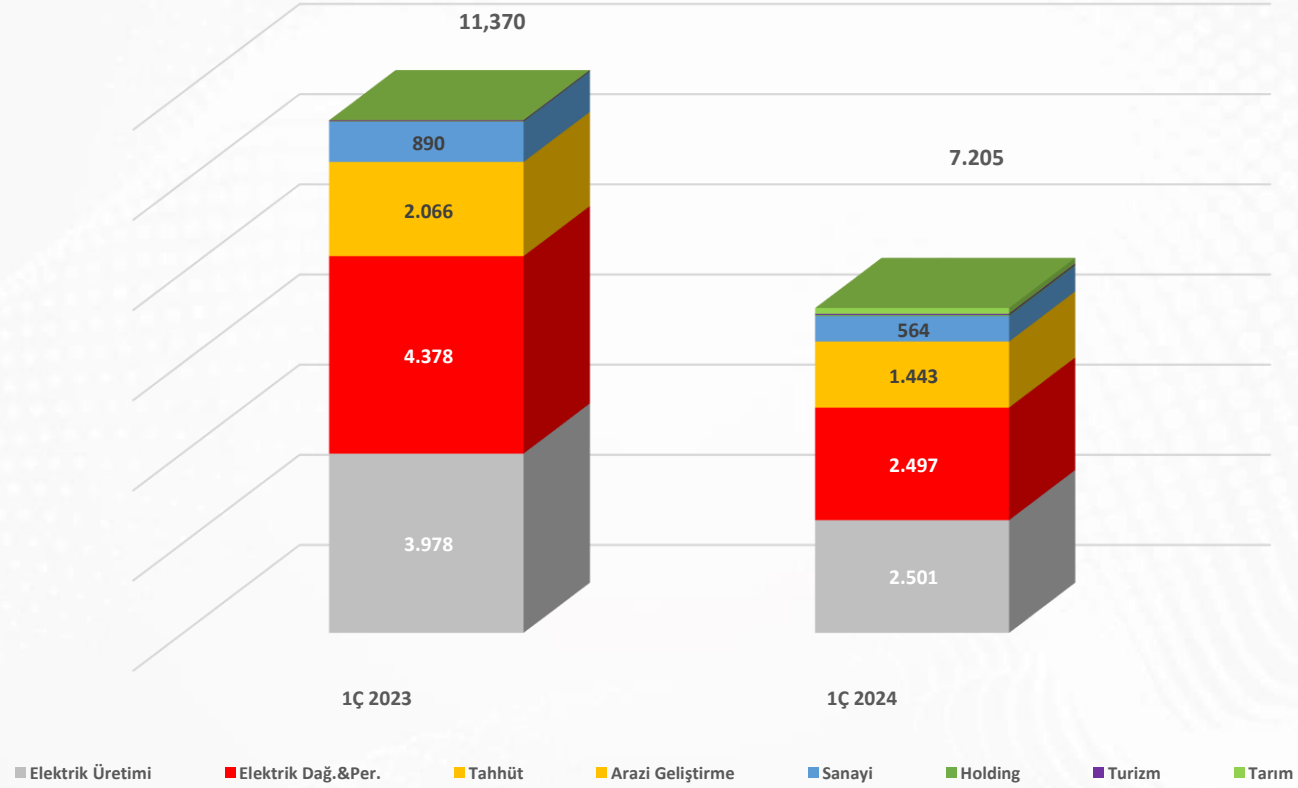
	Düz Defter Değeri	Ekspertiz Değeri
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		
Arazi - Antalya	-	225,8
Arazi- Sarıyer – İstanbul	-	549,8
Ofis - İstanbul	-	18,5
Arazi - Büyükçekmece – İstanbul	-	6,8
Ofis - Adana	-	6,5
Toplam	-	807,4
Stoklar		
Arazi - Büyükçekmece – İstanbul	53,4	678,4
Arazi - Orhanlı/Tuzla – İstanbul	671,5	2.803,2
Arazi - Sarıyer – İstanbul		
Toplam	724,9	3.481,6
Genel Toplam	724,9	4.289,0

Finansallar



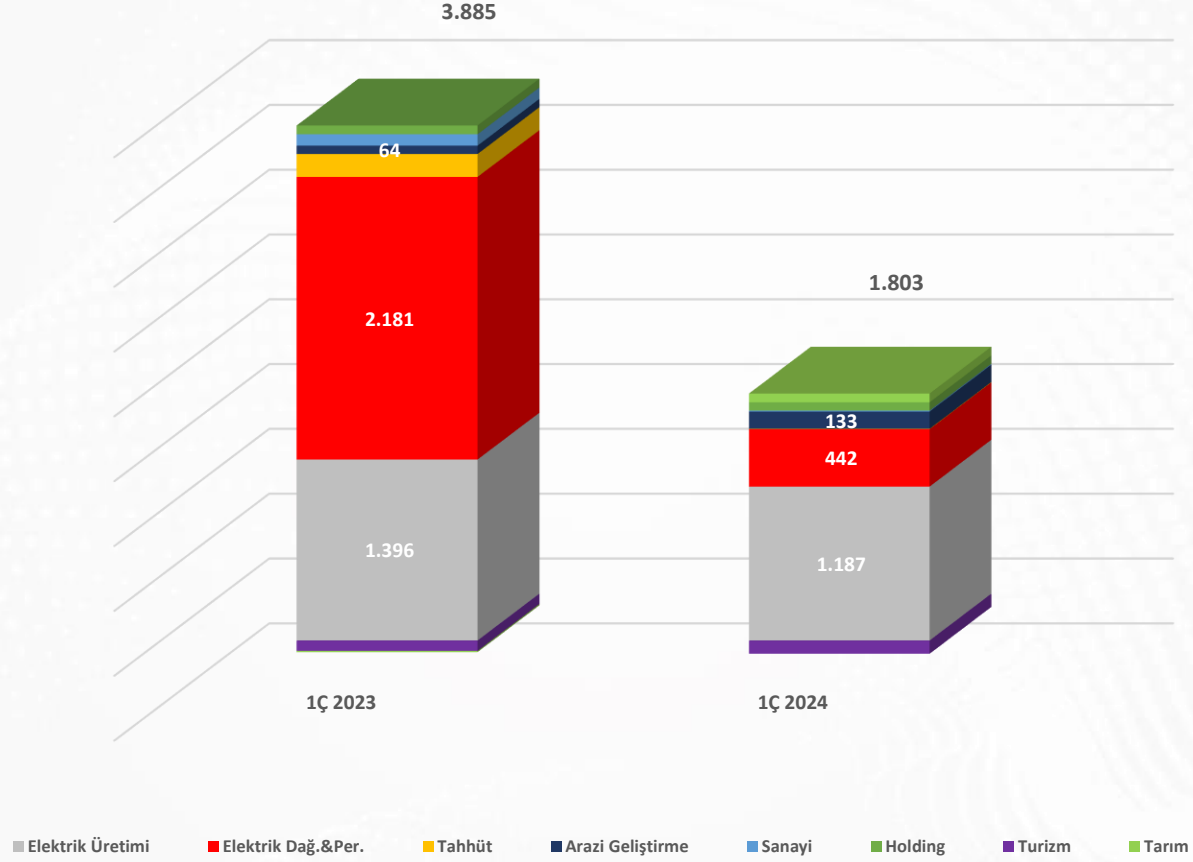
Kombine Finansal Sonuçlar

Kombine Ciro (TL mn)*



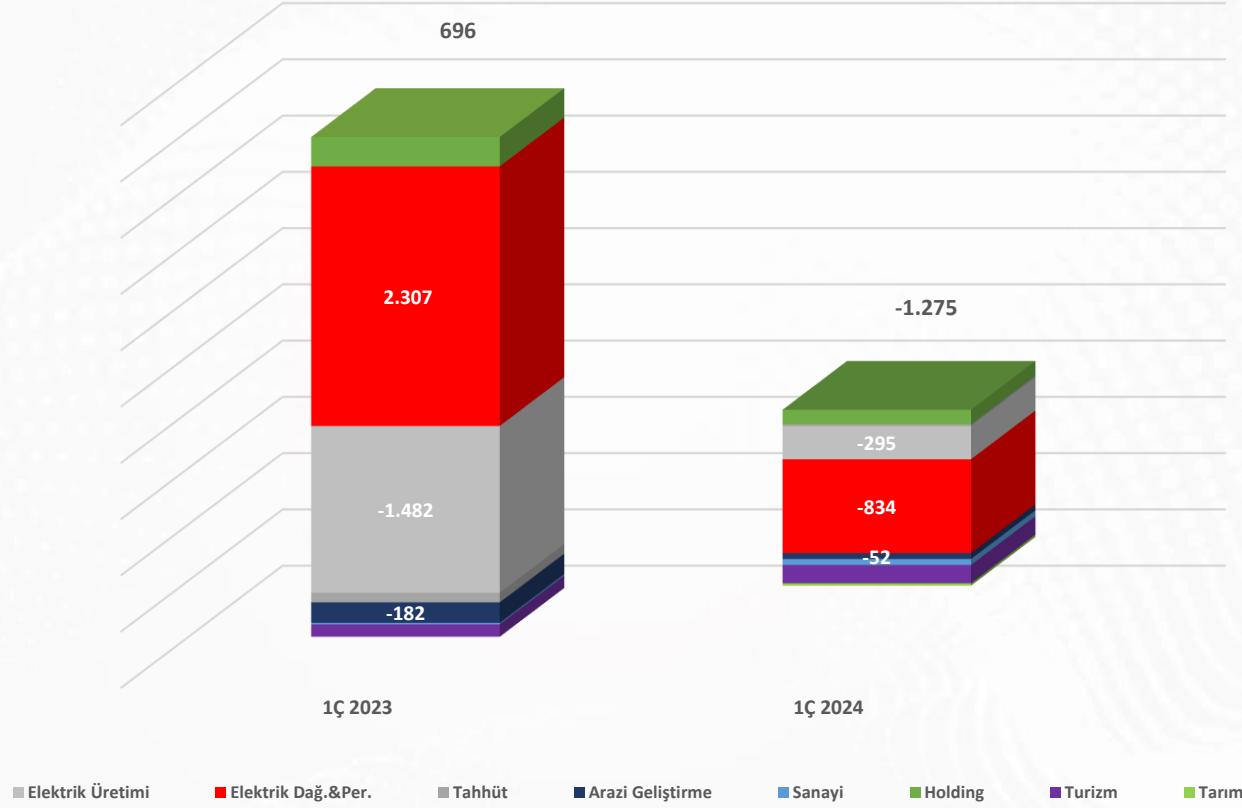
Kombine Finansal Sonuçlar

Kombine FAVÖK (TL mn)*



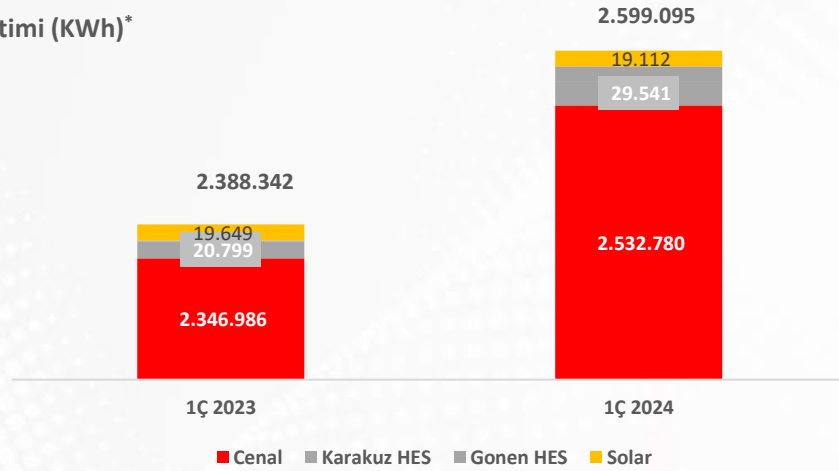
Kombine Finansal Sonuçlar

Kombine Net Kâr (TL mn)*

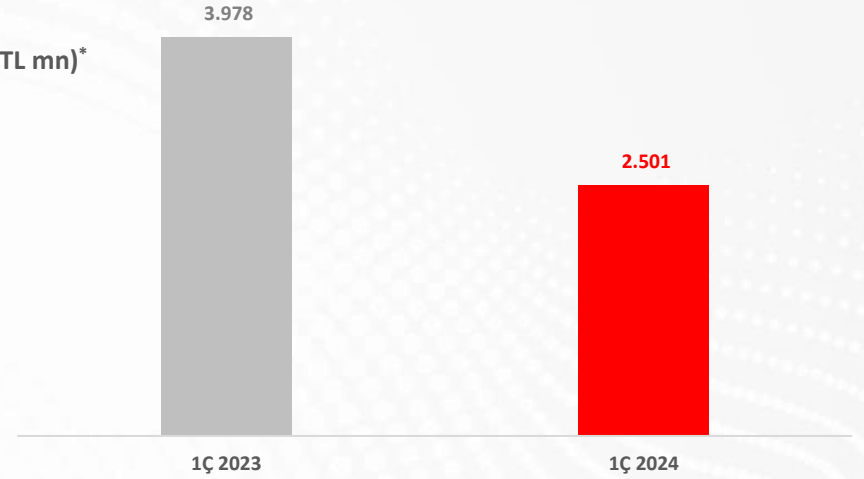


Dönem İçinde Elektrik Üretim Faaliyetleri

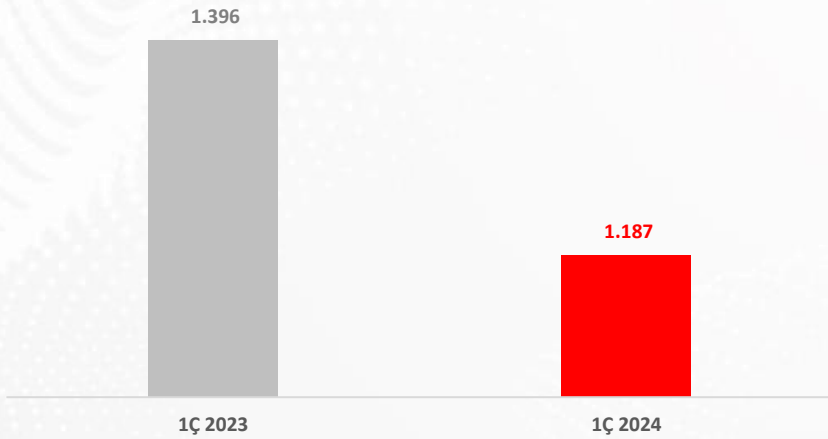
Net Elektrik Üretimi (KWh)*



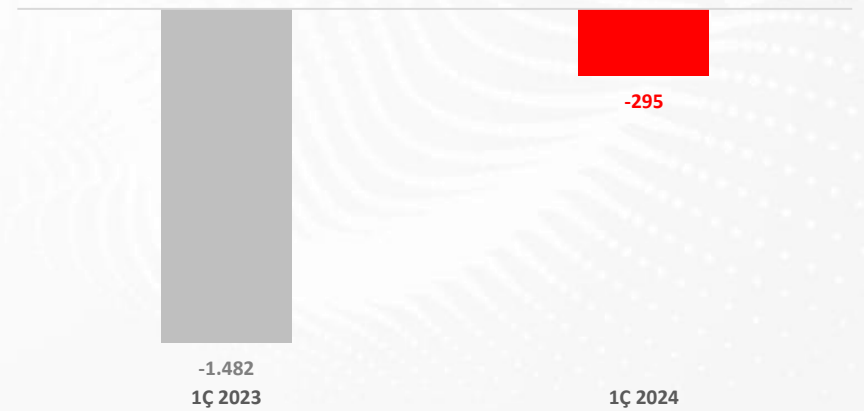
Satış Geliri (TL mn)*



FAVÖK (TL mn)*

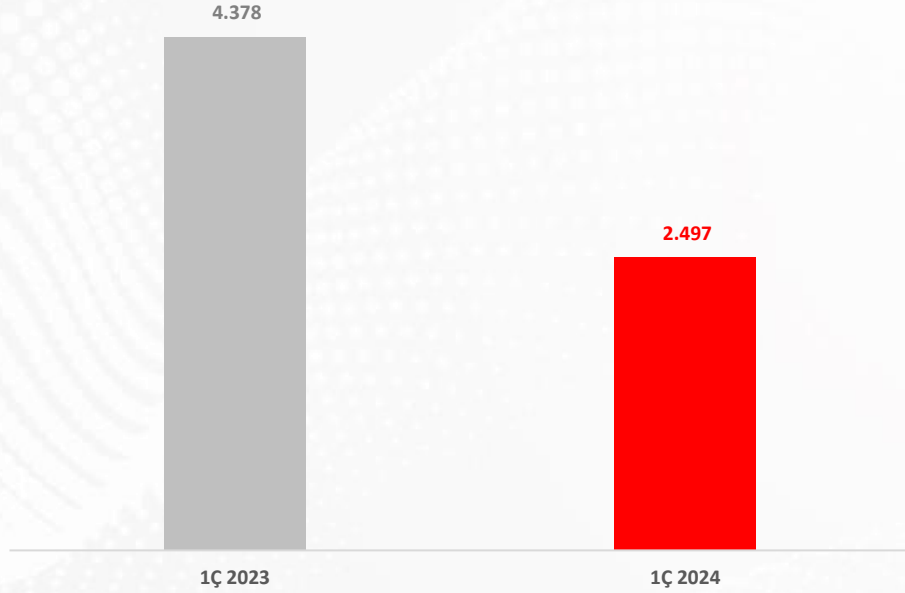


Net Kâr (TL mn)*

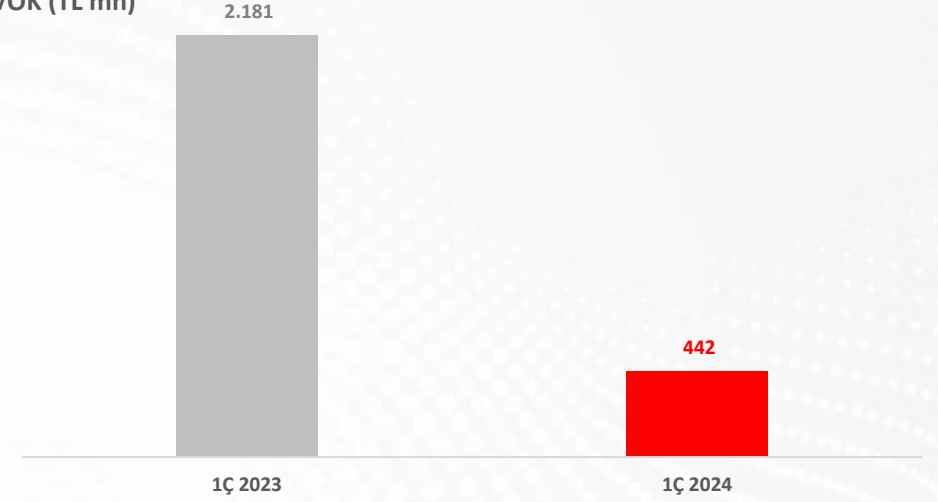


Dönem İçinde Elektrik Dağıtım ve Perakende Faaliyetleri

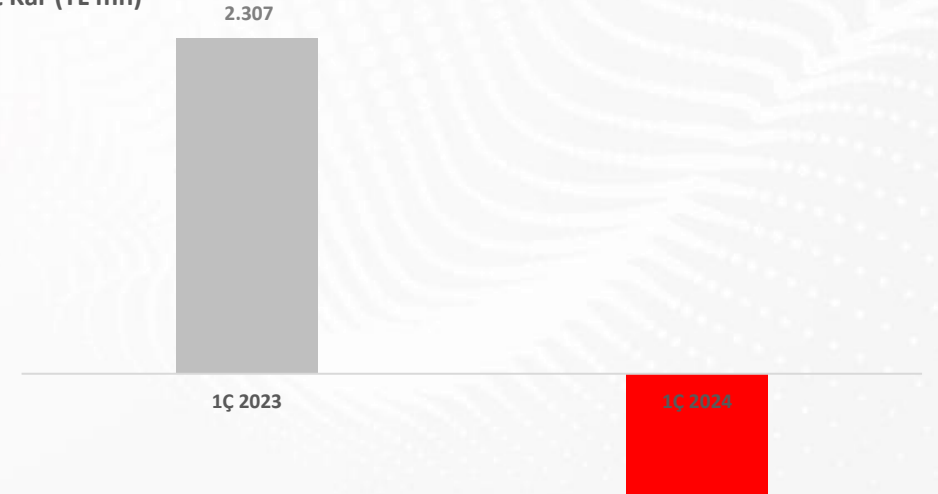
Satış Geliri (TL mn)*



FAVÖK (TL mn)*

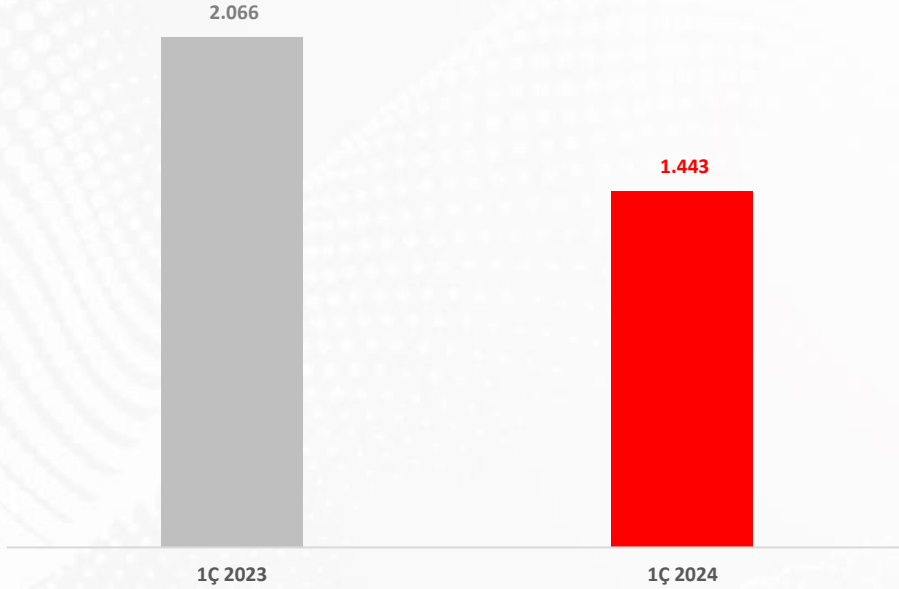


Net Kâr (TL mn)*

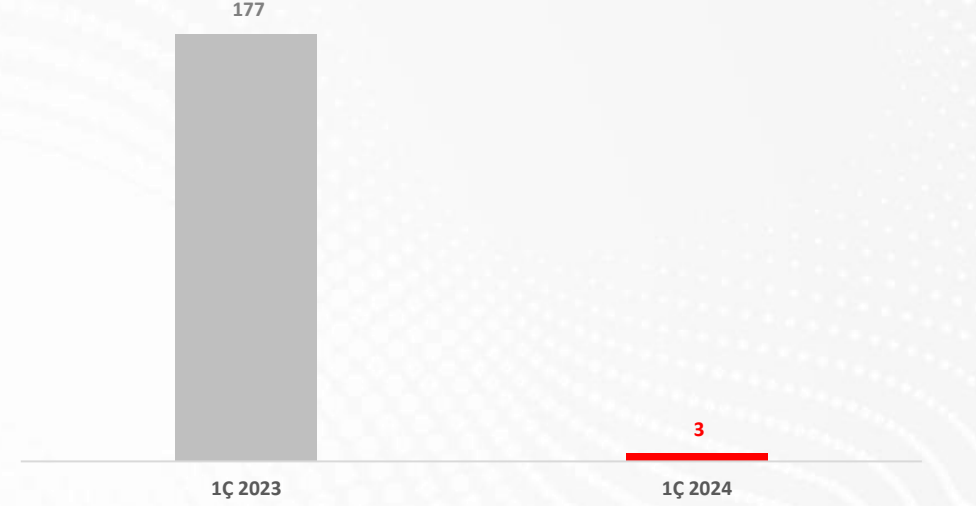


Dönem İçinde Taahhüt Faaliyetleri

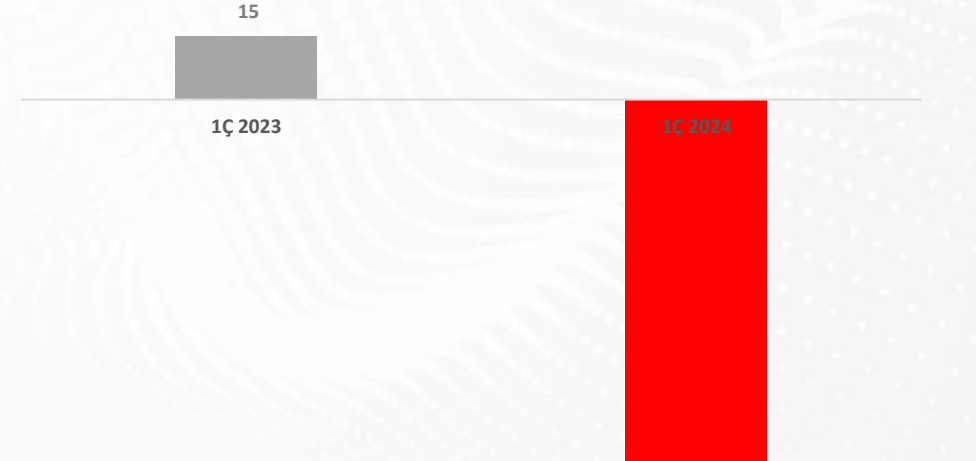
Satış Geliri (TL mn)*



FAVÖK (TL mn)*

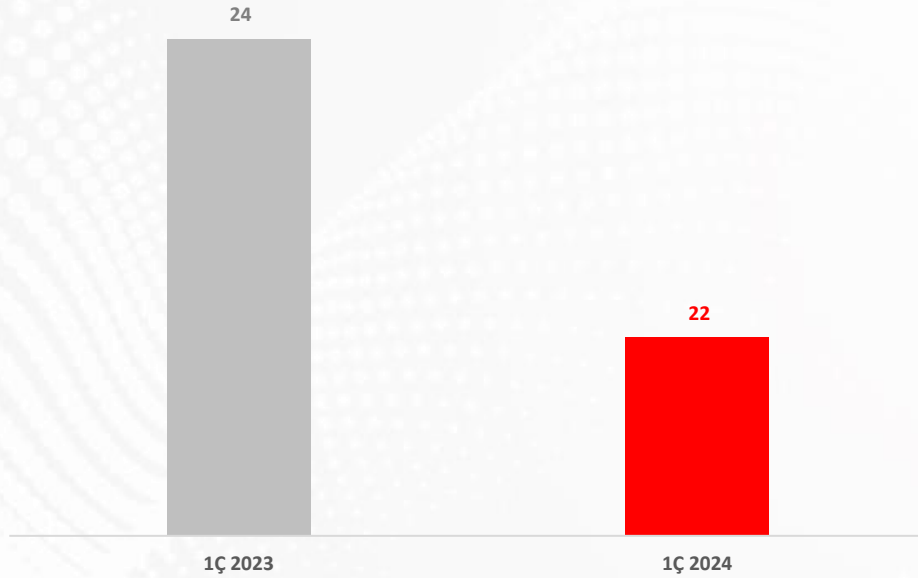


Net Kâr (TL mm)*

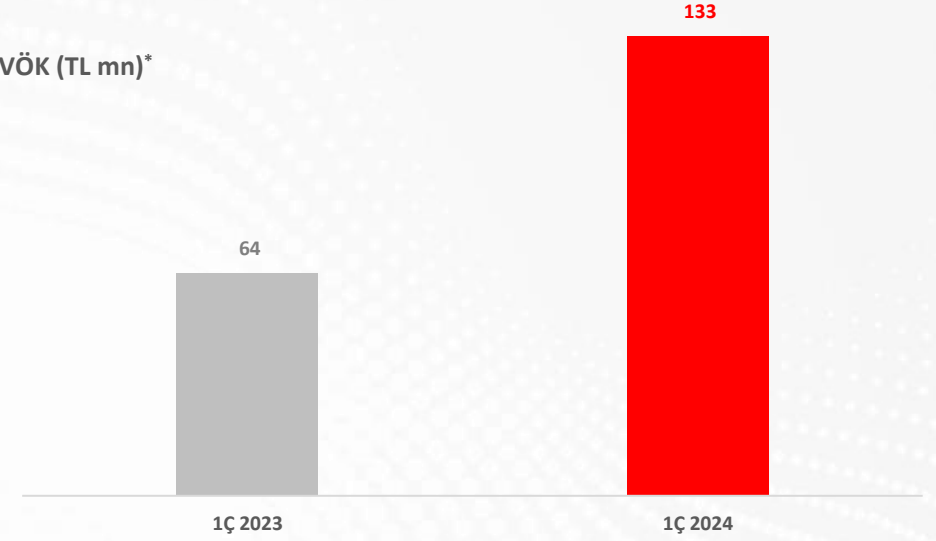


Dönem İçinde Arazi Geliştirme Faaliyetleri

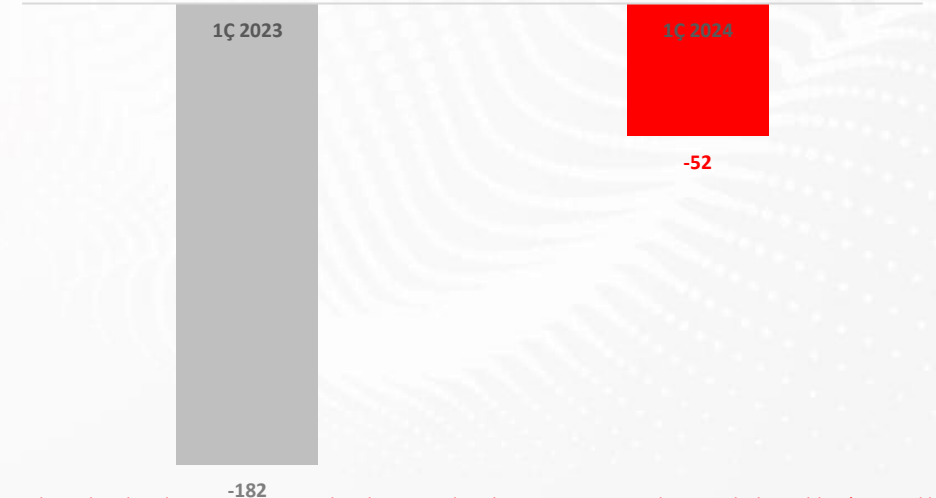
Satış Geliri (TL mn)*



FAVÖK (TL mn)*

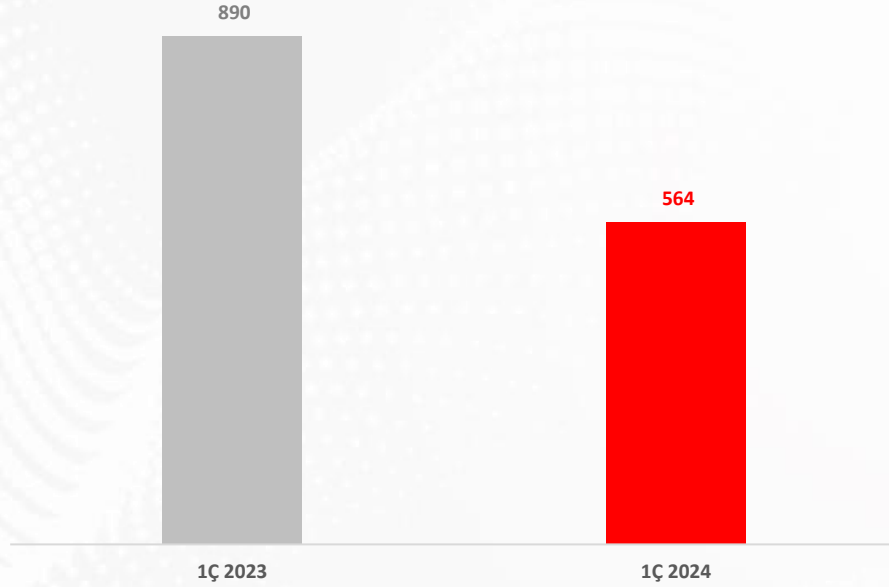


Net Kâr (TL mn)*

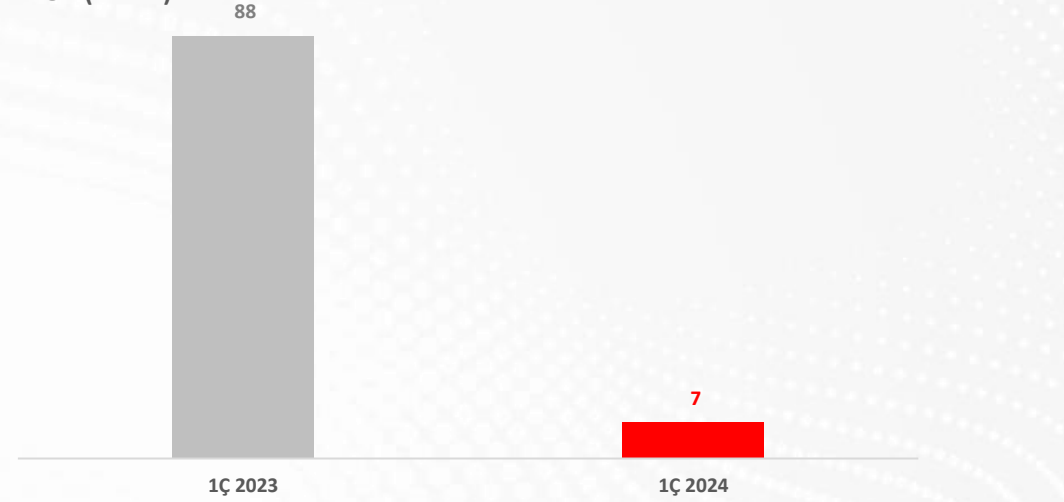


Dönem İçinde Sanayi Faaliyetleri

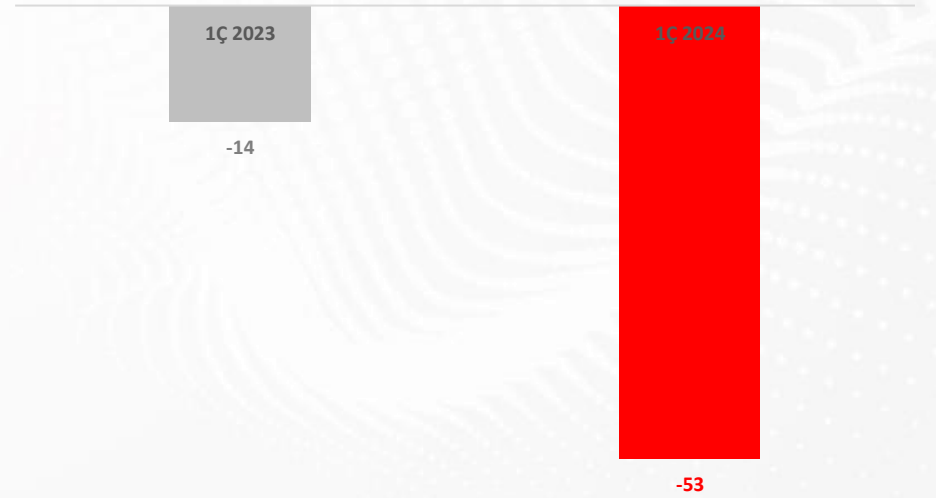
Satış Geliri (TL mn)*



FAVÖK (TL mn)*

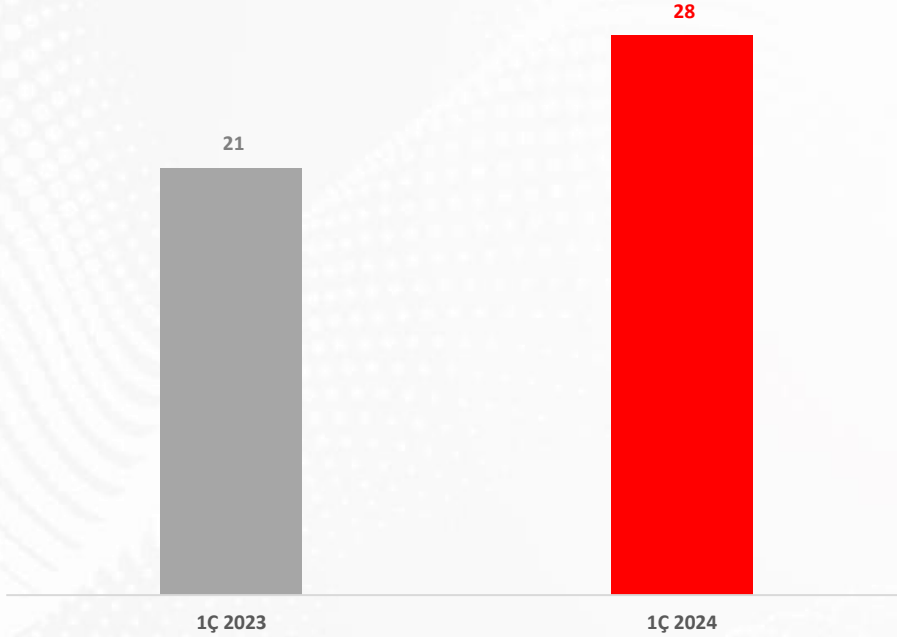


Net Kâr (TL mn)*

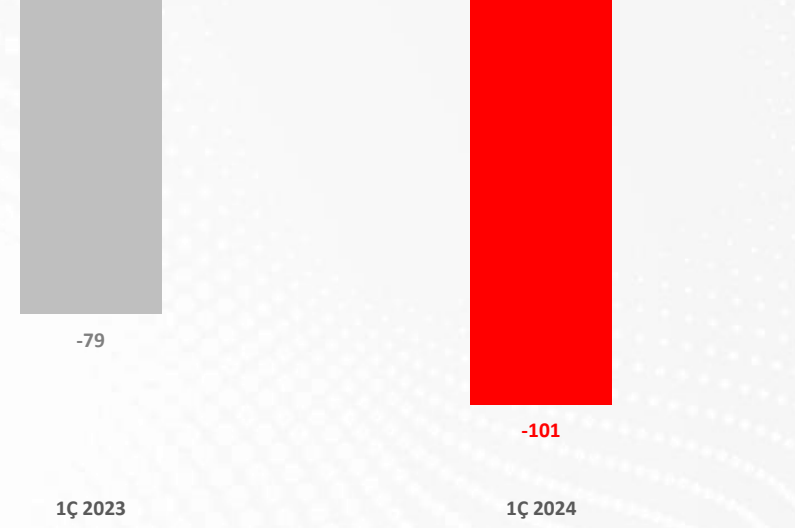


Dönem İçinde Turizm Faaliyetleri

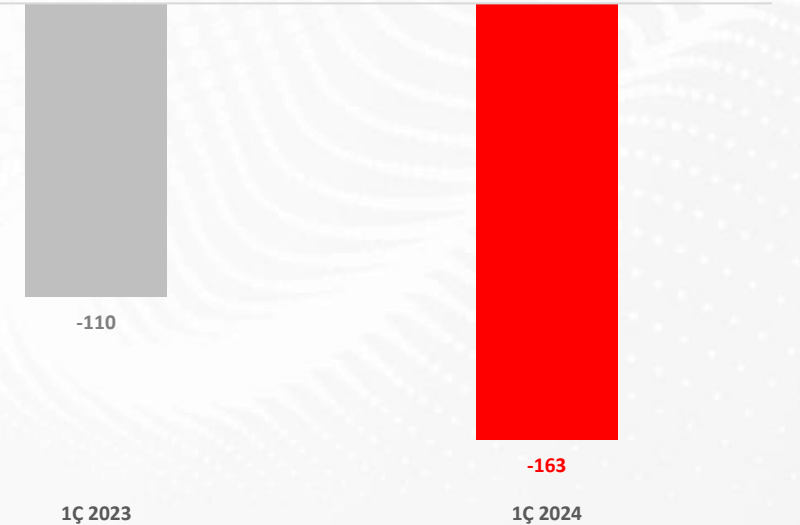
Satış Geliri (TL mn)*



FAVÖK (TL mn)*

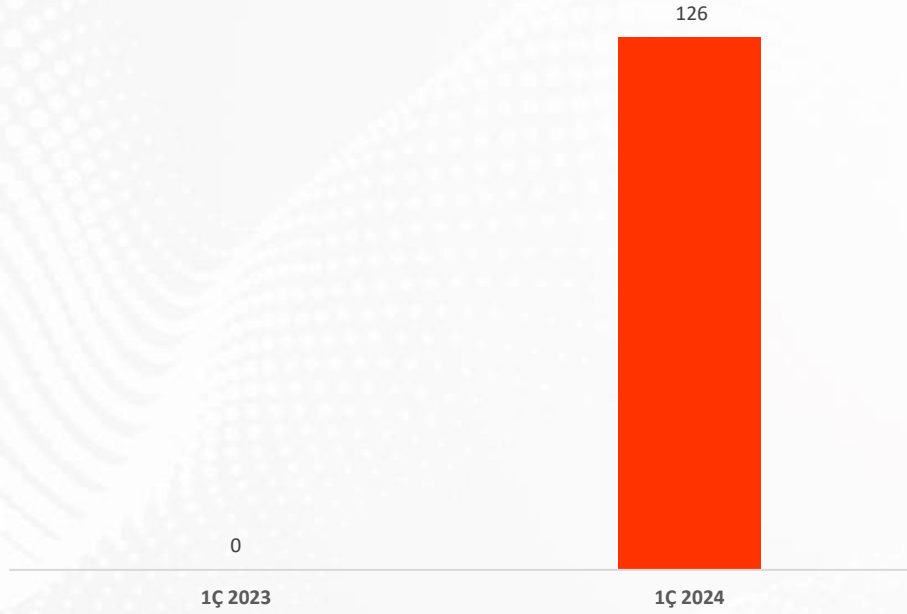


Net Kâr (TL mn)*

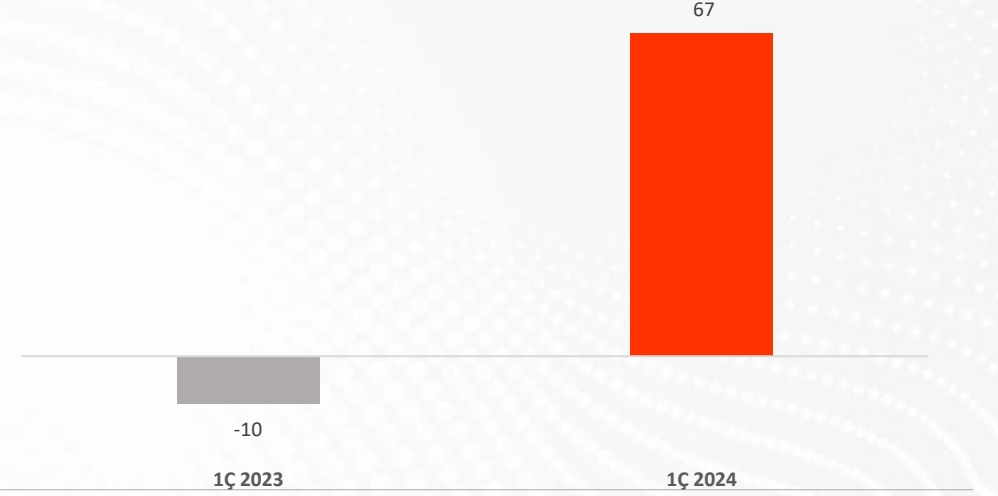


Dönem İçinde Tarım Faaliyetleri

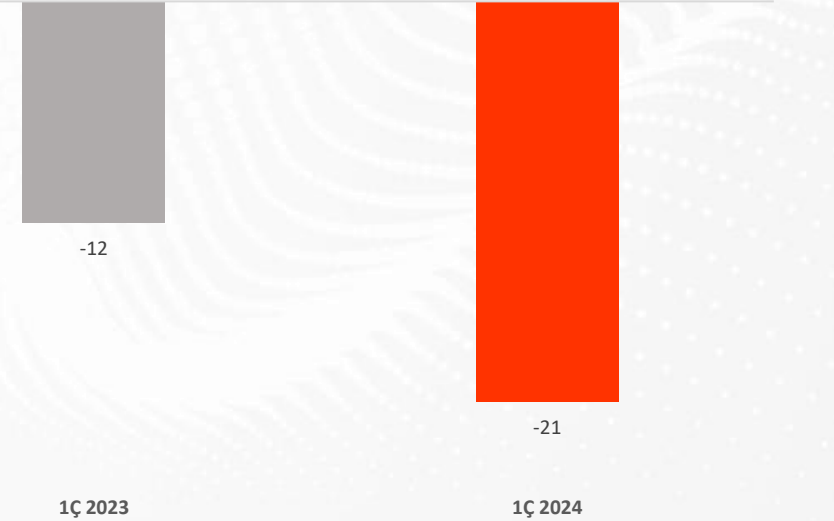
Satış Geliri (TL mn)



FAVÖK (TL mn)*



Net Kâr (TL mn)*



Kombine & Konsolide Finansal Sonuçlar...

Kombine Gelir Tablosu (TL mn)*

	1Ç 2024	1Ç 2023	Değişim
Satış Geliri	7.205	11.370	-37%
FAVÖK	1.803	3.885	-54%
FAVÖK Marjı	25%	34%	%18
Net Kâr	-1.275	684	n.m

Konsolide Gelir Tablosu (TL mn)

(TL mn)	1Ç 2024	1Ç 2023	Değişim
Satış Geliri	1.644	2.355	-30%
FAVÖK	464	415	12%
FAVÖK Marjı	28%	18%	
Net Kâr	-1.275	684	n.m

- Finansal göstergeler TMS-29 uygulamasından geçmiştir

Konsolide Finansal Sonuçlar...

Konsolide Bilanço (TL mn)*

	1Ç 2024	2023
Toplam Varlıklar	71.365	68.300
Dönen Varlıklar	18.679	18.071
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.584	3.767
Finansal Yatırımlar	7.165	7.425
Duran Varlıklar	52.686	50.230
Toplam Yükümlülükler	25.225	21.126
Kısa Vadeli Yükümlülükler	17.332	15.149
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6.919	5.704
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	190	182
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.489	2.584
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.595	658
Ödenmiş Sermaye	435	435
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynak	71.365	68.300

* Gösterilen rakamlar eliminyasyon sonrası kombine tutarlar olup, TMS – 29 Uygulanmış Alarko Holding'in iştiraklerdeki payıyla gösterilmiştir.

Feragat

Bu sunum yayınlandığı tarih itibarı ile geleceğe ilişkin belirli beklenti ve varsayımlara dayanan ileriye dönük ifadeler içerir ve bu beklenti ve varsayımların riske maruz olması nedeni ile gerçek sonuçlar bu sunumda belirtilen sonuçlardan farklı olabilir.

Bu risklerin pek çoğu Alarko Holding'in kontrol kabiliyetinin ve kesin olarak tahmin edebilme yeteneğinin ötesindedir, örneğin gelecekteki piyasa ve iktisadi koşullar, diğer piyasa katılımcılarının davranışları, edinilen işleri başarı ile entegre etmek veya beklenen maliyet azaltmalarını veya verimlilik artışlarını gerçekleştirmek bunlar arasında sayılabilir.

Okuyucular bu sunumda belirtilen geleceğe yönelik ifadeler gereğinden fazla itibar göstermemek konusunda uyarılmaktadırlar. Alarko Holding bu sunum tarihinden sonra meydana gelebilecek gelişmeler nedeni ile bu sunumda yer alan geleceğe yönelik ifadeler konusunda olabilecek herhangi bir revizyonu kamuya açıklama konusunda hiç bir taahhüt altına girmemektedir.

Bu sunum sadece bilgi verme amaçlıdır. Bu sunum resmi bir hisse halka arzı anlamına gelmez; bir izahname basılmayacaktır. Bu sunum, Alarko Holding'in izni olmadan hiçbir surette basılmayacaktır, yeniden üretilmeyecektir ve dağıtılmayacaktır.

Bu sunumdaki rakamlar daha iyi bir genel bakış verebilmek amacıyla yuvarlanmıştır. Sapmaların hesaplaması kesirleri de içeren figürlere dayanır. Bu nedenle yuvarlama farklılıkları oluşabilir.