

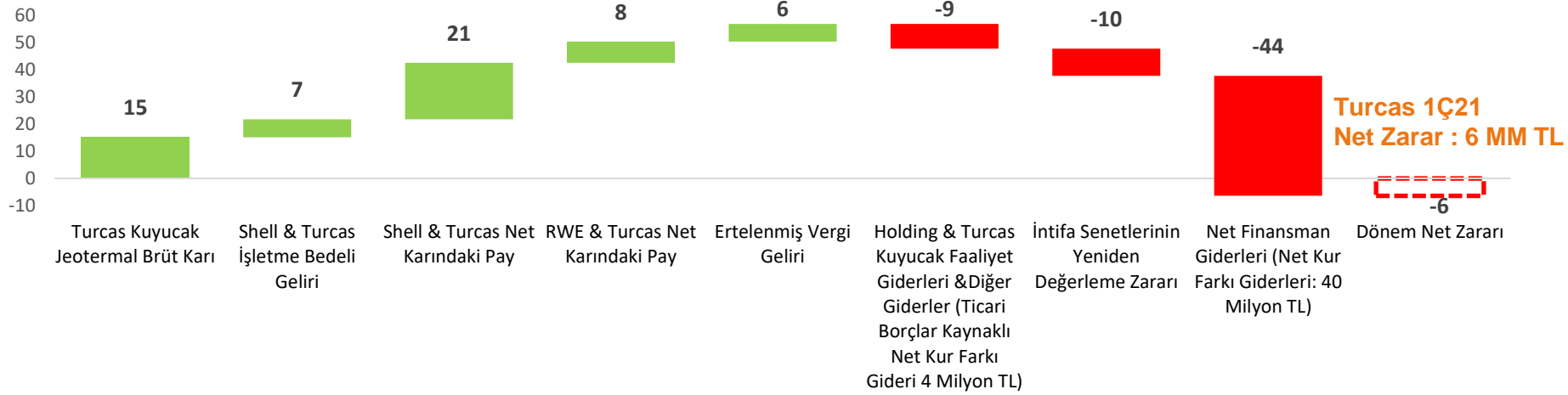


1Ç 2021 Finansal Sonuçlar Sunumu



1Ç 2021 Finansal Sonuçlar- CEO Mesajı

Turcas Petrol UFRS Konsolide Net Kar/Zarar Etkenleri (1Ç21)



Turcas Petrol CEO- Sn. Batu Aksoy'un Mesajı:



- 2020 yılı ilk çeyrek finansal sonuçlarında öne çıkanlar:
- (+) Jeotermal elektrik üretimi alanındaki bağlı ortaklığımız Turcas Kuyucak'ın hem FAVÖK hem de Net Kar seviyesinde artarak devam eden olumlu katkısı,
- (+) Shell & Turcas'ta iyileşen performansla birlikte elde edilen Net Kar,
- (+) RWE & Turcas'ın iyileşen performansı sayesinde elde edilen Net Kar,
- (-) Türk Lirası'nda yaşanan değer kaybı sebebiyle yabancı para kaynaklı kredilerden oluşan kur farkı zararları,

1Ç 2021 Sonuçlar - Özet



1.284
bin m3
satış
hacmi⁽¹⁾



8.816
MM TL
Net Satış



494
MM TL
FAVÖK



69
MM TL
Net Kar



1.409
milyon
kWsaat
Elektrik
Üretimi



750
MM TL
Net
Satış



30
MM TL
FAVÖK



26
MM TL
Net Kar



24
milyon
kWsaat
Elektrik
Üretimi



21
MM TL
Net
Satış



17
MM TL
FAVÖK⁽²⁾



1,4
MM TL
Net Kar

- (1) İstasyonlar kanalıyla Tüketicilere ve Kurumlara Yapılan Satışlar, Ticari Akaryakıt Satışları, LPG, Madeni Yağ satışları dahil, Üçüncü Parti Tedarik Satışları hariçtir.
(2) 4 MM TL'lik yatırımlarla ilgili ticari borçlar kaynaklı kur farkı gideri, finansman giderleri içerisinde izlenmiştir.



İş Kolları Bazında Performans

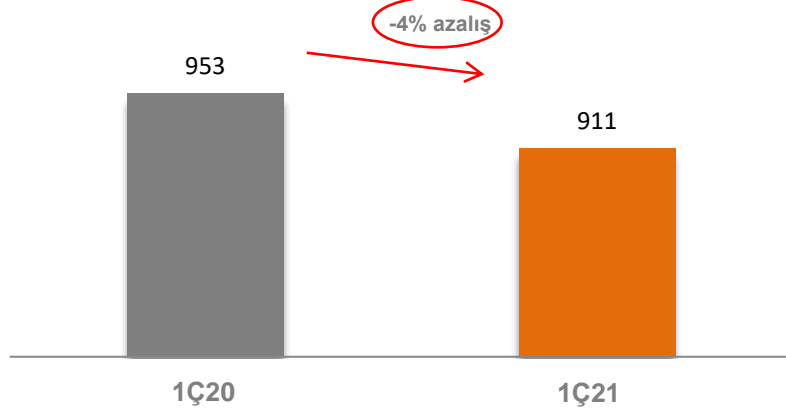
MM TL	Akaryakıt İş Kolu			Elektrik Üretim İş Kolu					
	Shell & Turcas (Turcas payı: %30)			RWE & Turcas (Turcas payı: %30)			TKJ (Turcas payı: %100)		
	Net Satışlar	FAVÖK	Net Kar/Zarar	Net Satışlar	FAVÖK	Net Kar/Zarar	Net Satışlar	FAVÖK (*)	Net Kar/Zarar
1Ç21	8.861	494	69	750	30	26	21	17	1,4
1Ç20	8.467	13	-219	537	-5	-23	14	10	-5
4Ç20	9.554	307	-17	430	61	42	25	20	11

*Gösterilen 3 dönem için de yatırımlar ile ilişkili ticari borçlar kaynaklı kur farkı gideri, finansman giderleri içerisinde izlenmiştir.

Shell & Turcas – 1Ç21 Temel Göstergeler

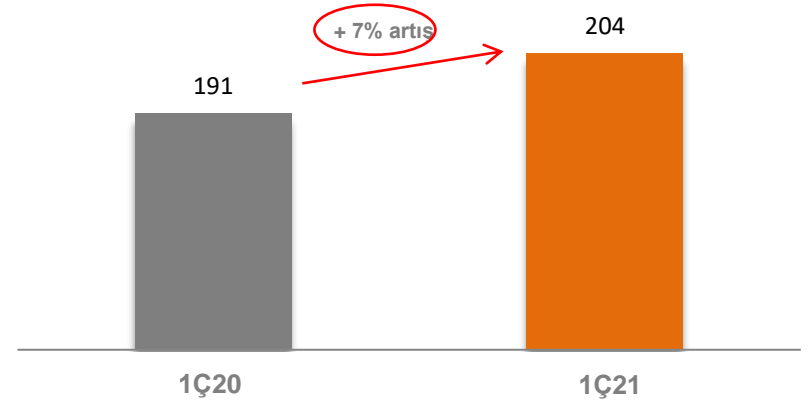
Kanopi Altı (İstasyon) Satışlar

Bin m3



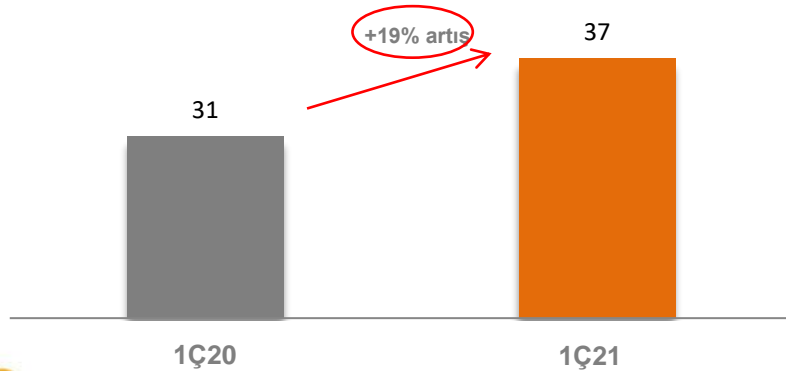
Ticari Akaryakıt Satışları

Bin m3

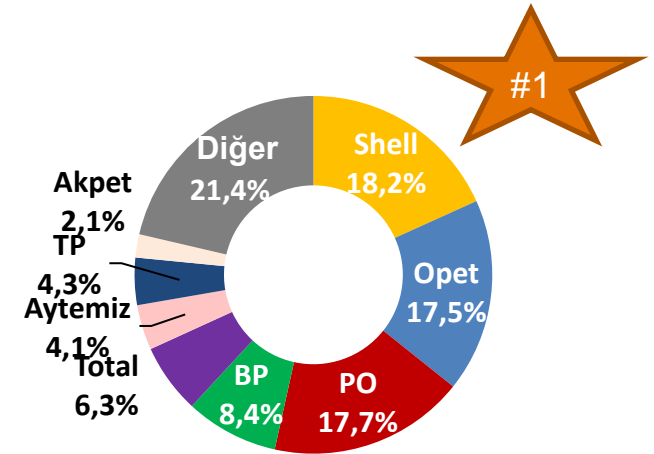


Madeni Yağ Satışları

Bin m3



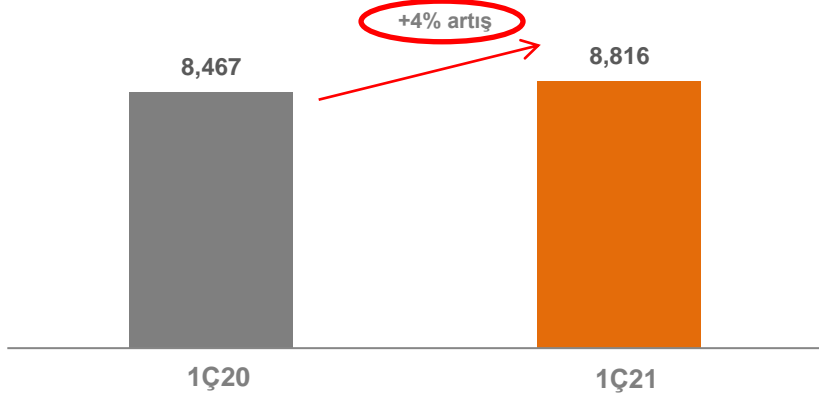
Kanopi Altı (İstasyon) Pazar Payı (1Ç21)



Shell & Turcas – 1Ç21 Temel Göstergeler

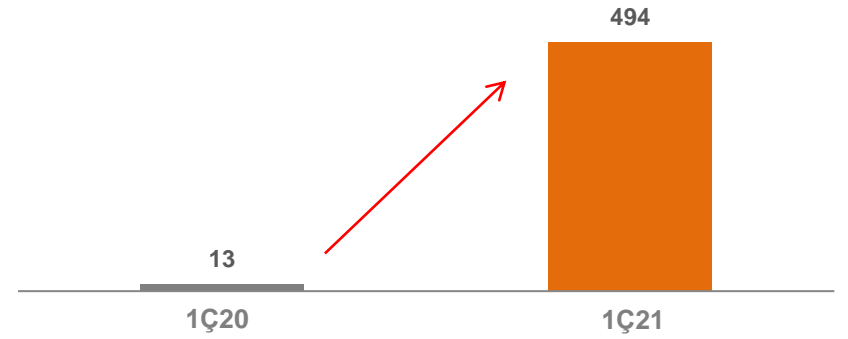
Net Satışlar

MM TL



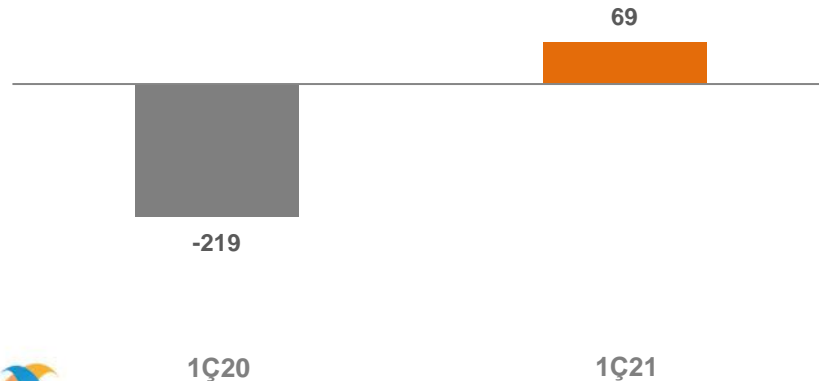
FAVÖK

MM TL



Net Kar / Zarar

MM TL



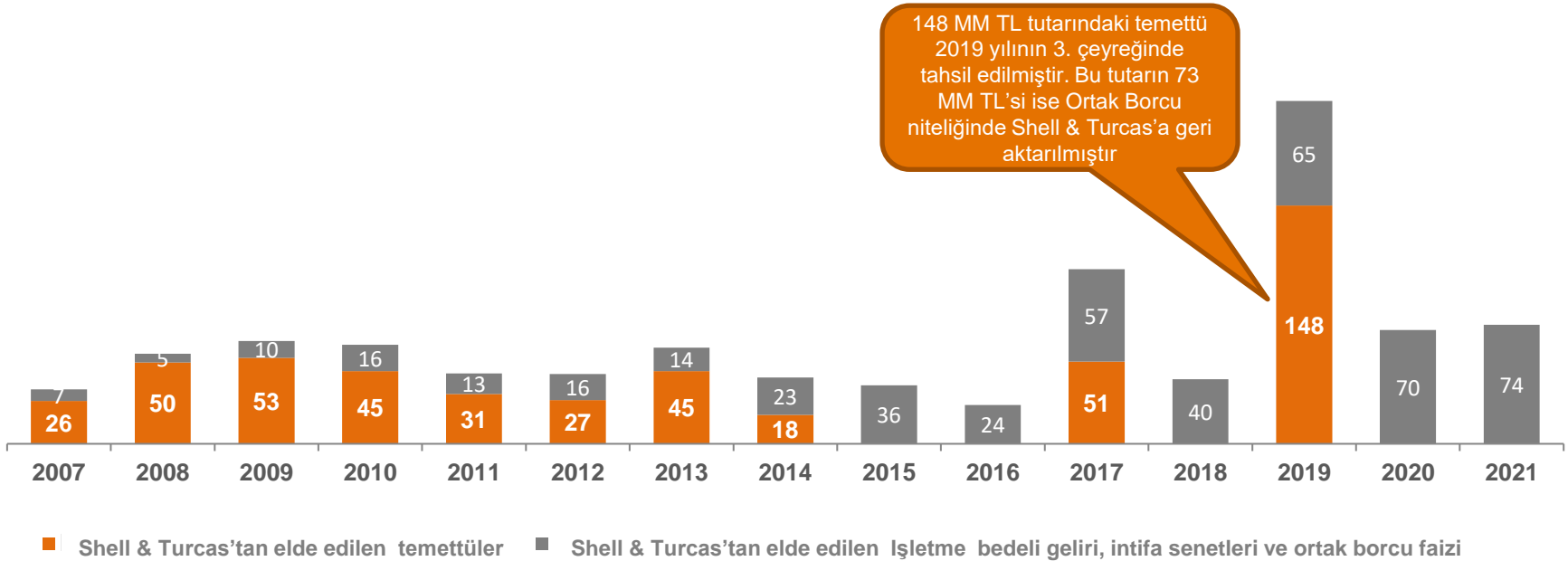
Shell & Turcas 1Ç21 Özet

- Artan petrol fiyatları ve kapanmaların karşı etkisi sonucu düşen satış hacimleri sonucunda satışlar %4 artış göstermiştir.
- FAVÖK, ağırlıklı olarak petrol fiyatlarındaki artış sonucunda gerçekleşen stok yeniden değerlendirme kazançları ile önemli ölçüde artış göstermiştir.
- Finansman maliyetlerinde artış kaydedilmesine rağmen Net Kar pozitif seviyeye çekilmiştir.

Shell & Turcas'tan Elde Edilen Kesintisiz Nakit Girişleri

Temettü & İşletme Bedeli Geliri & İntifa Senetleri & Ortak Borcu Faizi

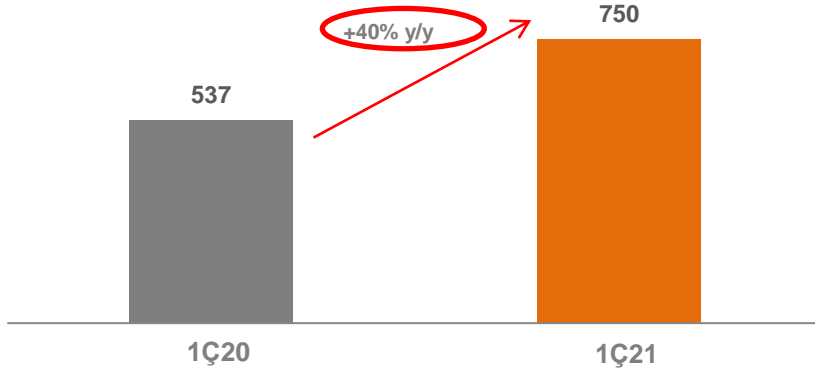
MM TL



RWE & Turcas – 1Ç21 Temel Göstergeler

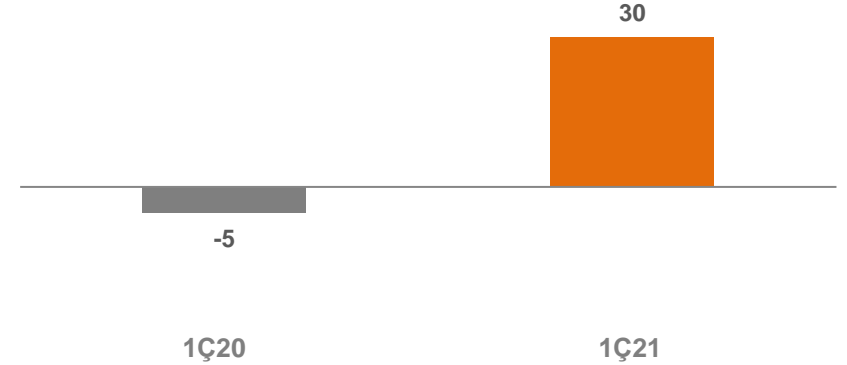
Net Satışlar

MM TL



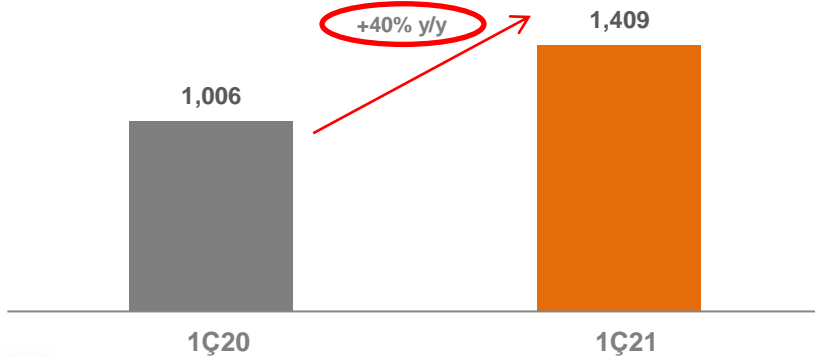
FAVÖK

MM TL



Elektrik Üretimi

GWsaat



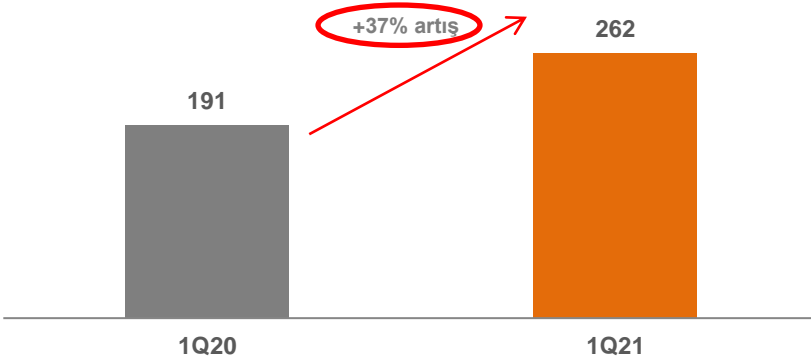
RWE & Turcas 1Ç21 Özet

- Gaz tedarikinin özel sektör & BOTAS'tan karşılanmasıyla ulaşılan esneklik sayesinde Kapasite Kullanım Oranı yükselerek ilk çeyrekte %82'e ulaşmıştır. (1Ç20 : %74) Böylelikle elektrik üretimi %40 artışla ilk çeyrek sonu itibariyle 1.409 Gwsaat'e ulaşmıştır.
- 2021 yılı ilk çeyreğinde 16,6 MM TL Kapasite Mekanizması Ödemesi alınmıştır. (1Ç20: 15,6 MM TL)
- FAVÖK 2021 birinci çeyrekte önemli performansı sayesinde 30 MM TL olarak gerçekleşmiştir. (1Ç20 : -5 MM)
- 2021 ilk çeyreği itibariyle 26 MM TL Net Kar elde edilmiştir. (1Ç20 : -23 MM TL)

RWE & Turcas – 1Ç21 Temel Göstergeler

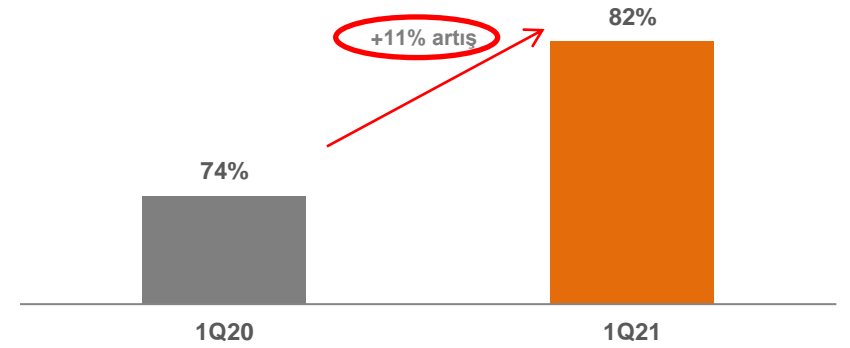
Doğalgaz Tüketimi

mcm

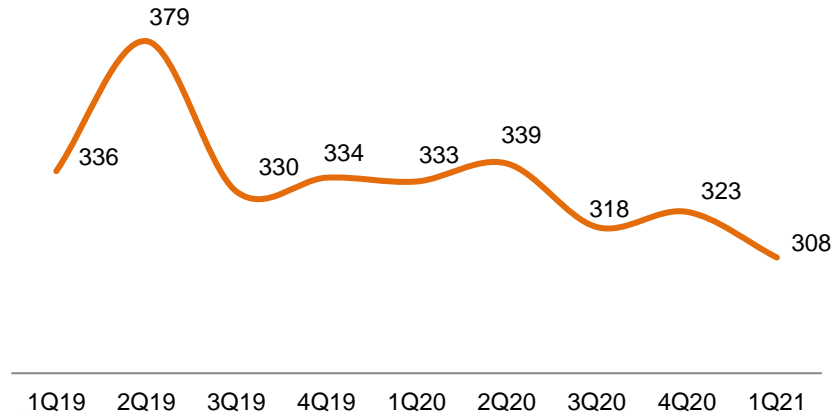


Kapasite Kullanım Oranı

%

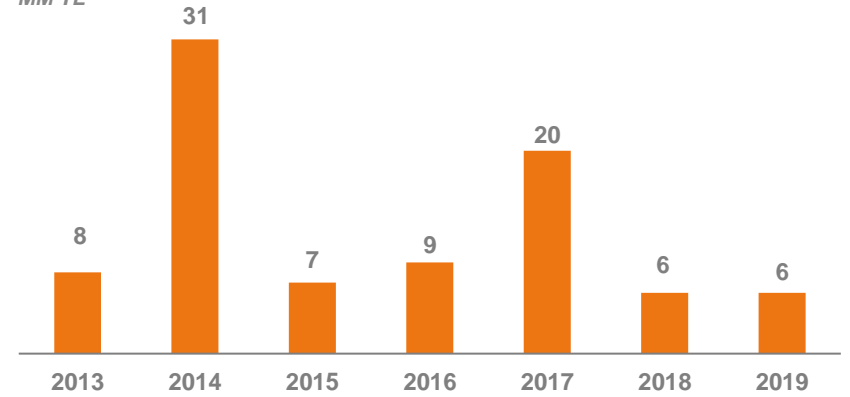


RTG Ortalama Elektrik Satış Fiyatı (TL/MWsaat)



RWE & Turcas'tan elde edilen Nakit Girişleri (Ortak Borcu Geri Ödemeleri)*

MM TL



*İlgili ortak borcu RWE & Turcas JV tarafından 2019 yıl sonu itibarıyla tamamen geri ödenmiştir.

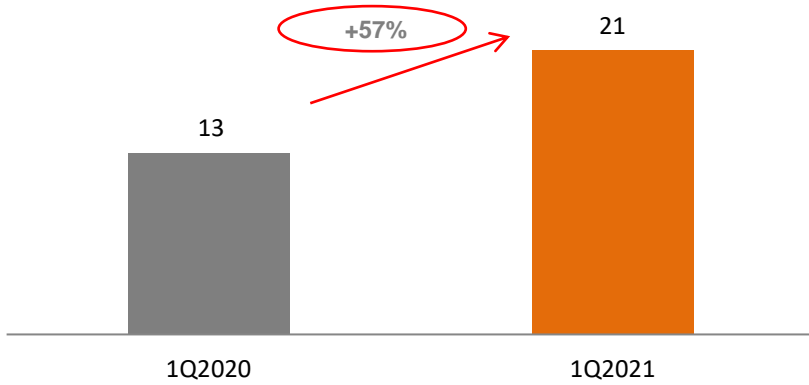
Kaynak: RWE & Turcas UFRS konsolide finansallar. Nakit girişleri RWE & Turcas'ın Turcas'a yaptığı ortak borcu geri ödemelerinden oluşmaktadır.



Turcas Kuyucak Jeotermal Santrali-1Ç20 Temel Göstergeler

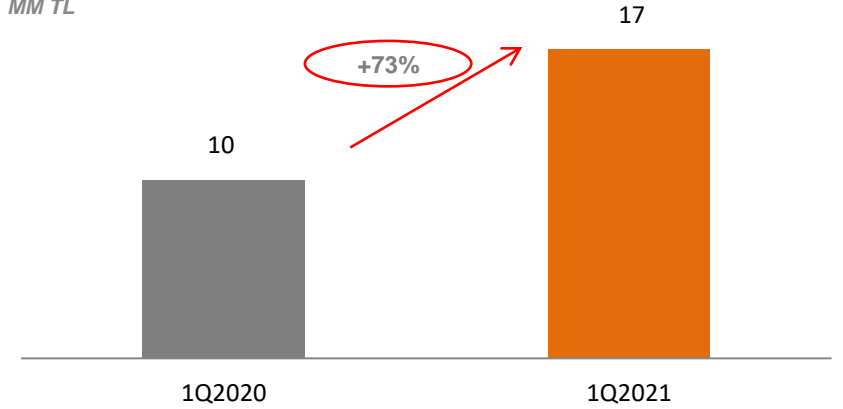
Net Satışlar

MM TL



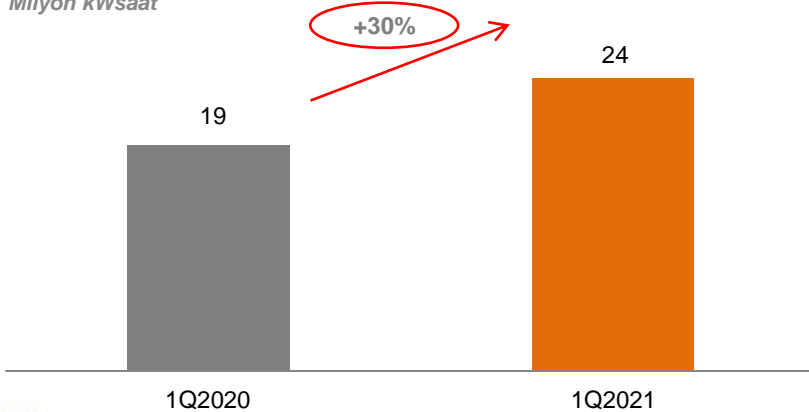
FAVÖK*

MM TL



Elektrik Üretimi

Milyon kWsaat



Turcas Kuyucak Jeotermal Santrali 1Ç21 Özet

- Teşvik sistemindeki Dolar bazlı alım garantisi (11,8 Dolar sent / kwsaat) sayesinde, Turcas Kuyucak finansal sonuçları Turcas konsolide FAVÖK'e olumlu etki etmiştir,
- Uzun vadeli Proje Finansmanı kredisinin borç servisi TKJ'nin güçlü nakit yaratımı sayesinde başarıyla devam etmektedir,
- Elektrik üretimi artışına önemli ölçüde sürekli katkıda bulunan ve FAVÖK maksimizasyonu sağlayan ilave bir üretim kuyusu ve 2 adet kuyu içi pompa Temmuz 2020'de santrale bağlanmıştır. Bu sayede Temmuz 20' – Mart 21' dönemi elektrik üretimi önceki senenin aynı dönemine kıyasla %46 artış göstermiştir.



Kaynak: Turcas Kuyucak UFRS mali tabloları

* Yatırımlar ile ilişkili ticari borçlar kaynaklı kur farkı gideri, finansman giderleri içerisinde izlenmiştir.



Potansiyel Projeler

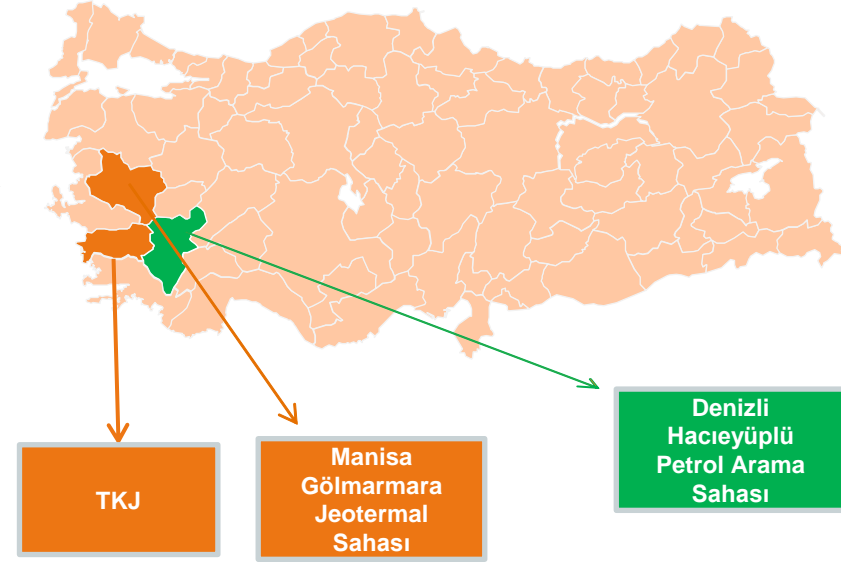
Jeotermal Enerji

Turcas, aşağıda bahsi geçen projelerle jeotermal enerji alanında büyüme planlamaktadır:

- 1. Mevcut TKJ Santrali:** Üretim kapasitesini ve böylelikle FAVÖK'ü artırmak amacıyla 2021 2. Çeyrek başında bir üretim kuyusunda daha elektrikli kuyu içi pompa devreye alınarak buhar ve jeotermal akışkan miktarı maksimize edilmiştir, bir üretim kuyusu kuyu içi pompalı üretim için temizlenerek yedeğe alınarak sürdürülebilir yüksek üretimin korunması sağlanacaktır. Birleşik tesisler yönetmeliği çerçevesinde ruhsat alanında fotovoltaik güneş enerjisi tesisi kurulması için izin ve lisans tadili süreçleri başlatılmıştır.
- 2. Manisa Sahası:** Turcas, Türkiye'nin batısında yer alan 4.958,68 hektarlık Manisa Gölümanara sahasında jeotermal enerji santrali projesi geliştirmektedir. 2018 yılının ikinci çeyreğinde keşif amaçlı sığ sondaj yapılmış olup, 30 yıllık işletme ruhsatı alınmıştır. 2021 yılından itibaren uygulanacak Yenilenebilir Enerji Destek Mekanizmasının açıklanması sonrası sahada elektrik üretim tesisi inşa fizibilitesi güncellenmektedir.

Petrol Araştırma (Denizli)

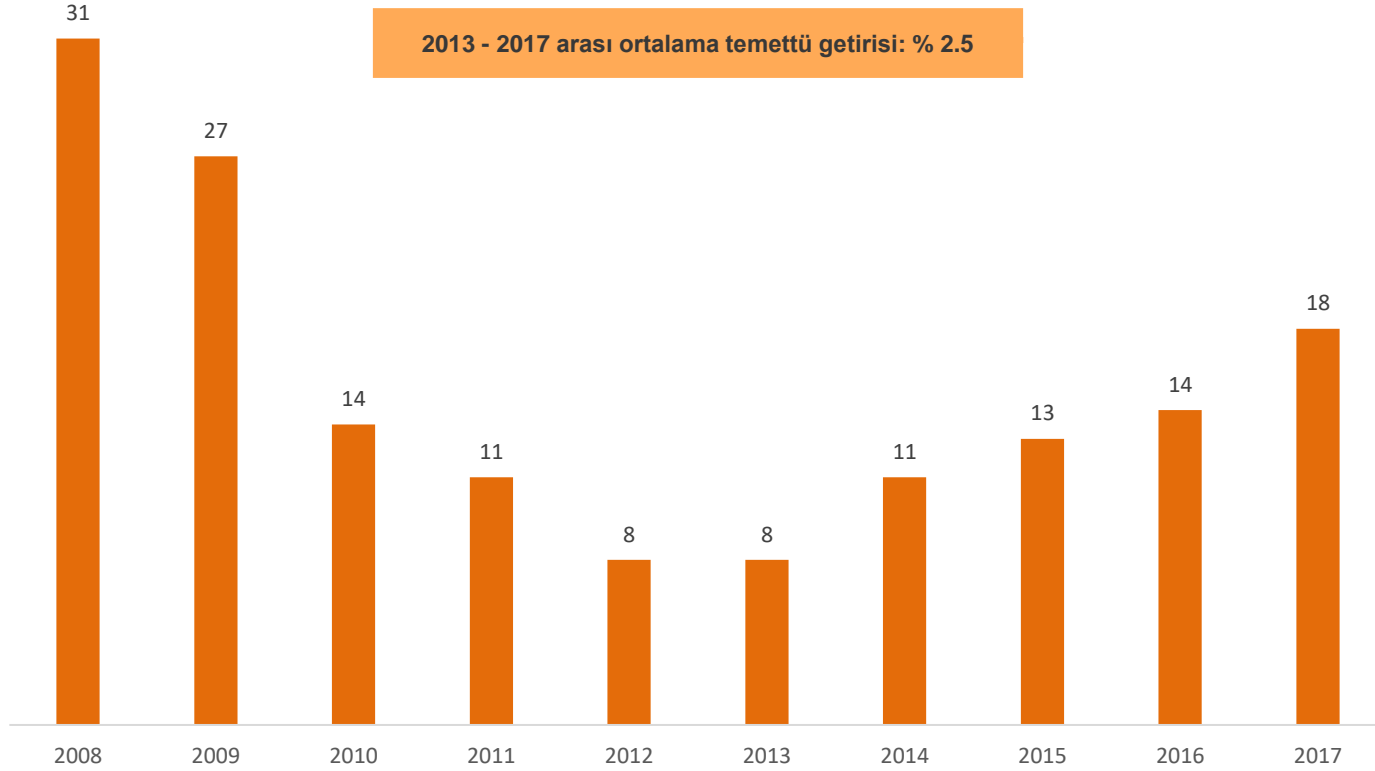
- 2017 yılının ilk çeyreğinde 2.600 metre derinlikte, Denizli Hacıyüplü'de gerçekleştirilen jeotermal kaynak arama kuyusu sondajı sonuçlarına göre, elektrik üretimi için gerekli termik sıcaklığa ulaşamamıştır. Ancak, 700-900 metre derinlikte petrol bulguları gözlemlenmiştir. 2018 yılında jeolojik ve jeofizik çalışmalar tamamlanmıştır. Petrol Arama Ruhsatı, 02.05.2018 tarihinde yetkili birimlerden temin edilmiştir.
- Sahada geliştirme faaliyetleri ve alternatif ortaklık çalışmaları sürdürülmektedir.



Nakit Temettü Dağıtımı

Turcas tarafından pay sahiplerine ödenen temettüler

Milyon TL

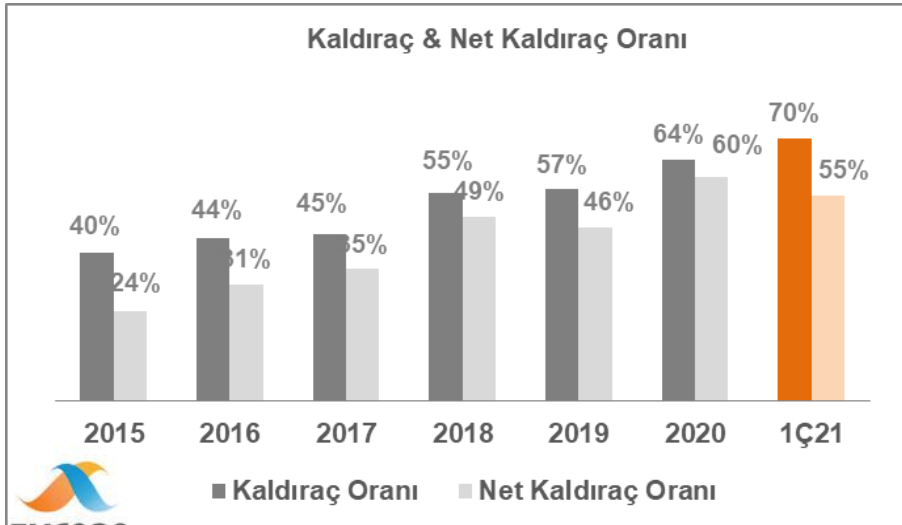


Turcas Konsolide Finansal Tablolar

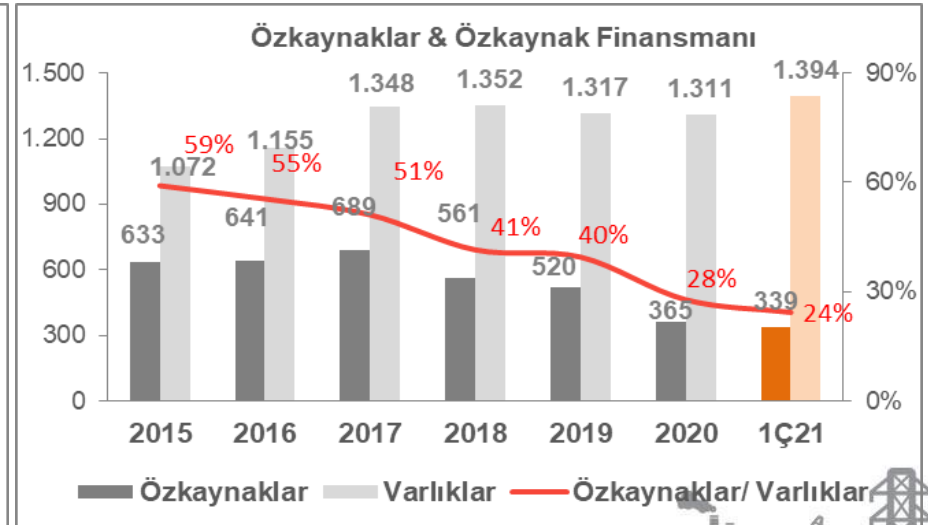
UFRS Konsolide Finansal Tablolar & Finansman Oranları

Bilanço, milyon TL	2020	1Ç2021	Yıllık değişim	Gelir Tablosu, milyon TL	1Ç2020	1Ç2021	Yıllık Değişim
Nakit & Nakit Benzerleri	102	214	111%	Gelirler (Elektrik Satışları)	13	21	57%
İlişkili Taraflardan UV Alacaklar (STAS'tan)	73	73	0%	Brüt Kar	9	15	74%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (STAS & RTG)	689	718	4%	Diğer Faaliyet Gelirleri (Net)	18	4	-78%
Duran Varlıklar (TKJ Yatırım Harcamaları)	279	278	0%	Faaliyet Giderleri	-6	-8	33%
Finansal Varlıklar (Intifa Senetlerinin Gerçeğe Uygun Değeri, G.SYF yatırımı)	121	61	-49%	Faaliyet Karı	20	11	-45%
Toplam Varlıklar	1.311	1.394	6%	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	5	-8	-264%
KV Finansal Yükümlülükler (RTG&TKJ PF kredileri)	170	188	10%	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karındaki Paylar	-73	29	139%
UV Finansal Yükümlülükler (RTG&TKJ PF kredileri)	715	793	11%	Shell & Turcas	-66	21	132%
Özkaynaklar	365	339	-7%	RWE & Turcas	-7	8	212%
Toplam Yükümlülükler & Özkaynaklar	1.311	1.394	6%	Finansman ve Vergi Öncesi Kar	-47	31	166%
Net Borç	783	766	-2%	Net Finansman Giderleri	-48	-44	-8%
				Net Kur Farkı Giderleri	-40	-44	10%
				Vergi Öncesi Kar	-95	-13	86%
				Vergi	4	6	52%
				Net Kar/Zarar	-91	-6	93%

Not: İlişkili Taraflardan UV alacaklar, Shell & Turcas'tan ortak borcu alacaklardır.

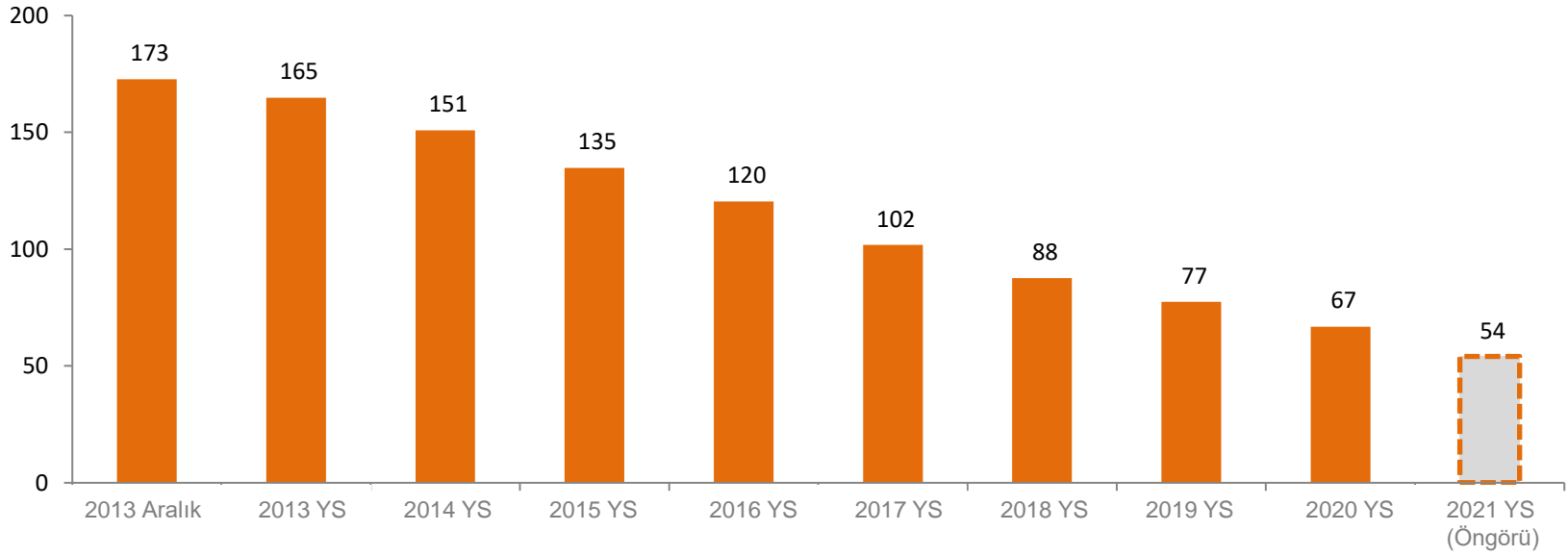


Not: Kaldıraç = Finansal Yükümlülükler / Toplam Aktifler, Net Kaldıraç = Net Borç / Toplam Aktifler



Borçluluk Seviyesinde Azalma Devam Ediyor

Milyon EUR Denizli Kombine Çevrim Gaz Santraline İlişkin Proje Finansmanı Kredisinin Anapara Bakiyesi Gelişimi



- 1Ç21 itibarıyla, Denizli Kombine Çevrim Gaz Santraline ilişkin Proje Finansmanı kredisine ilaveten Turcas Kuyucak Jeotermal Santraline ilişkin alınan kredinin anapara bakiyesi 27,6 Milyon ABD Doları ve 10,2 Milyon Avro'dur. Kalan vade ise 8,75 yıldır.



Teşekkürler!

Bize Ulaşın

Mert GÖKNAR

Finans ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü

E-posta: mert.goknar@turcas.com.tr

Tel: +90 212 259 00 00 / Dahili: 1243

Arif ŞAHİN

*Kurumsal Finansman ve Yatırımcı
İlişkileri Müdür Yardımcısı*

E-posta: arif.sahin@turcas.com.tr

Tel: +90 212 259 00 00 / Dahili: 1238

