

2021 1. ÇEYREK KONSOLİDE FİNANSAL SONUÇLAR SUNUMU

11 MAYIS 2021



aksa
ENERJİ

2021 YIL SONU HEDEFLERİNİN % 25'İNDEN FAZLASI 1Ç2021'DE GERÇEKLEŞTİRİLDİ

Temel Göstergeler – 1Ç 2021

Milyon TL

1Ç2021 – 1Ç2020



Net Satışlar

1Ç21

2.144

1Ç20

1.847

Yıllık değişim

%16



FAVÖK

483

371

%30



Net Kâr

208

74

%179



Net Finansal Borç

2.697

2.632 (*)

%2

1Ç2021 - 4Ç2020



Net Satışlar

1Ç21

2.144

4Ç20

1.963

Çeyreksele değişim

%9



FAVÖK

483

408

%18



Net Kâr

208

115

%81

Performans Göstergeleri

1Ç2021 – 1Ç2020



Brüt Marj

1Ç21

%18

1Ç20

%16

Yıllık değişim

+2,3 pp



FAVÖK Marjı

%23

%20

+2,4 pp



Net Fin. Borç / FAVÖK

1,68x (**)

1,76x (*)



Net Fin. Borç / Özkaynak

%53

%57 (*)

-4,2 pp

(*) 2020 Yıl Sonu

(**) Yıllıklandırılmış EBITDA

Bölgesel Dağılım

Milyon TL

Çeyreksele- 1Ç2021

		Yurt İçi	Yurt Dışı	Yurt Dışı Oranı
	Net Satışlar	1.783	362	%17 
	FAVÖK	187	296	%61 
	Vergi Öncesi Kâr	66	196	%75 

Bölgesel Dağılım

		Yurt İçi	Yurt Dışı	Toplam	
Çeyrekssel – 2021 1. Çeyrek		Satış Hacmi (GWs)	5.309	202	5.511
		Satış Fiyatı (TL/MWsa)	354	1.891	410

Not: Şirket verisidir. SPK finansallarında uygulanan grup içi eliminasyonlar hariçtir.

Satış hacmi verisinde net satışlar baz alınmıştır.

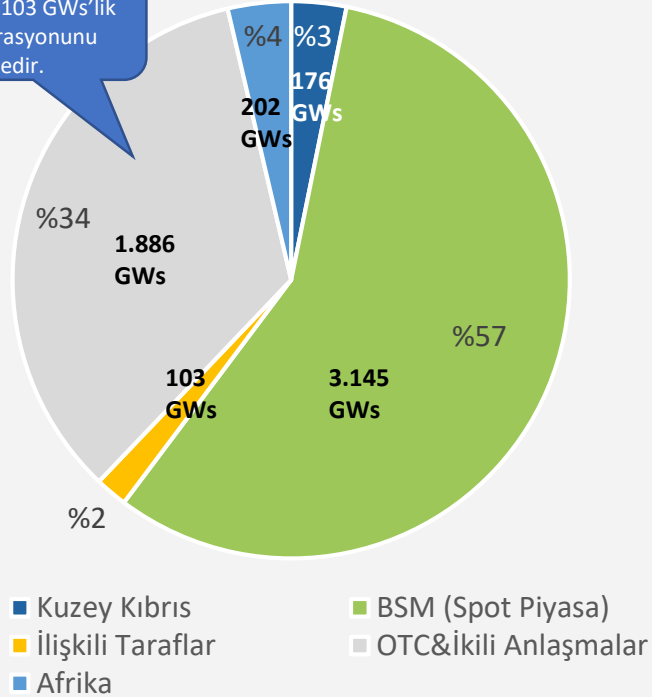
Yurt dışı operasyonlar yalnızca Afrika santrallerinden oluşmaktadır. Kuzey Kıbrıs, Irak ve Gürcistan'a ihracat faaliyetleri yurtiçi operasyonların içerisinde yer almaktadır.

SATIŞLARIN BÜYÜK BÖLÜMÜ TÜRKİYE'DEN KAYNAKLANIRKEN, AFRİKA'NIN KÂRLILIĞA KATKISI YÜKSEK OLDU

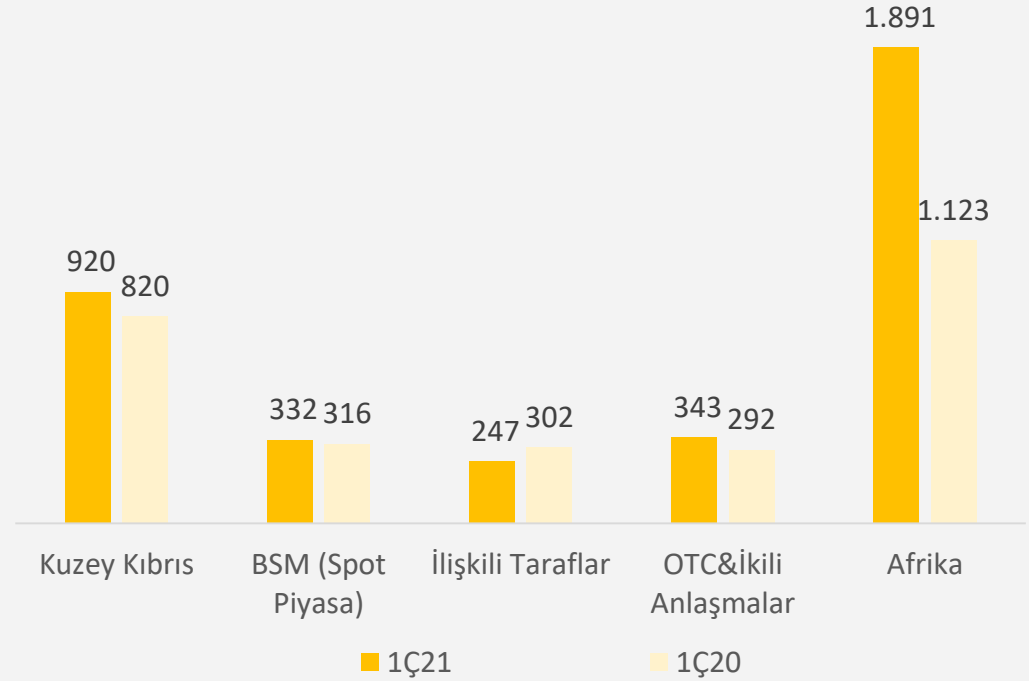
Satış Dağılımı

Satış Kanalına Göre Dağılım (1Ç21)

Irak'a 105 GWs ve Gürcistan'a 103 GWs'lik ihracat operasyonunu da içermektedir.



Satış Kanalına Göre Fiyatlar (TL/MWsa)



Not: Şirket verisidir.

SPK finansallarında uygulanan grup içi eliminasyonlar hariçtir.

Satış hacmi verisinde net satışlar baz alınmıştır.

Bolu Göynük Santrali Temel Göstergeler

Enerji Kaynağı: Linyit Kömürü

Kurulu Güç: 270 MW

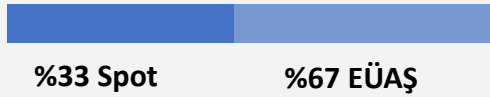
Üretim Hacmi (Brüt): 520 GWs (1Ç21)

Kapasite Kullanım Oranı: %89 (1Ç21)

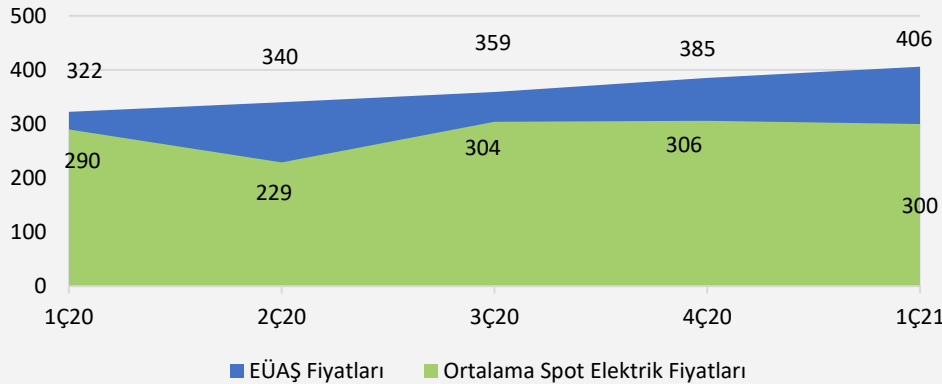
Kapasite Ödemesi: 15 Milyon TL (1Ç21)

EÜAŞ Fiyatı: 406 TL/MWsa (1Ç21)

Satış Dağılımı:



EÜAŞ vs Spot Elektrik Fiyatları (TL/MWsa)



Bolu Göynük Termik Enerji Santrali



- Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, satışlarının %67'sini dolar kuruna ve enflasyon oranına göre çeyrekssel olarak belirlenen fiyatlarla EÜAŞ'a yapmıştır.
- Santral ayrıca çevre mevzuatına uyum kapsamında %3 oranında ek teşvikten faydalanmaktadır.
- Bolu Göynük Termik Enerji Santrali, 24 Eylül 2020 tarihinde Covid-19 Güvenli Üretim Merkezi Sertifikası almaya hak kazanmıştır.
- EÜAŞ'ın 2021 yılı 2. çeyrek fiyatı 416 TL/MWsa olarak belirlenmiştir.

Antalya Santrali Temel Göstergeler

Enerji Kaynağı: Doğal Gaz

Kurulu Güç: 900 MW

Üretim Hacmi (Brüt): 1.226 GWs (1Ç21)

Kapasite Ödemesi: 19 Milyon TL (1Ç21)

Kapasite Kullanım Oranı: %69 (1Ç21)



- %59 verimlilikle çalışan baz yük enerji santrali
- Üretilen elektriğin % 85'i spot piyasaya satılırken kalan % 15 ise ikili anlaşmalarla satılmıştır.
- 2021 yılı ilk çeyreğinde 19 Milyon TL'lik kapasite ödemesi alınmıştır.
- Santralde kullanılan doğal gazın %70'i BOTAŞ'tan %30'u özel sektörden tedarik edilerek optimizasyon sağlanmıştır.

Kuzey Kıbrıs Santrali Temel Göstergeler

Enerji Kaynağı: Akaryakıt

Kurulu Güç: 153 MW

Üretim Hacmi (Brüt): 178 GWs

Kapasite Kullanım Oranı: %54

Enerji Satış Anlaşması Fiyatı: 920 TL/MWsa (1Ç21)

Sözleşme Bitiş Tarihi: 2024 (+3 yıl uzatma opsiyonu)



- Kuzey Kıbrıs Kalecik Akaryakıt Enerji Santrali'nde 153 MW toplam kurulu gücün 120 MW'lık bölümü, ABD Doları bazlı garantili kapasite bedeli kapsamındadır.

Yurt Dışı Operasyonlar – Temel Göstergeler



**Gana Akaryakıt
Enerji Santrali**

- Mali Akaryakıt Enerji Santrali'nde 40 MW kurulu gücün 30 MW'ı EUR cinsinden garantili kapasite bedeli kapsamındadır.
- Ocak'21'de Mali Hükümeti ile olan sözleşme 3 yıllığına 20 MW ek kapasite ile uzatılmış olup , ek kapasitenin 2021 yılı ikinci çeyreğinde devreye girmesi beklenmektedir. 20 MW kurulu gücün ürettiği elektrik de EDM tarafından garantili kapasite bedeli üzerinden Euro cinsinden satın alınacaktır.



**Madagaskar Akaryakıt
Enerji Santrali**

- Gana Akaryakıt Enerji Santrali'nde 370 MW kurulu gücün 332 MW'ı ABD Doları cinsinden garantili kapasite bedeli kapsamındadır.
- Santral ayrıca spot piyasaya yaptığı satışlardan da gelir elde etmektedir.
- Santralin motorlarının çift yakıta (doğal gaz/akaryakıt) dönüşümüne ilişkin yatırımların 2021 yılı içerisinde tamamlanması beklenmektedir.



**Mali Akaryakıt
Enerji Santrali**

- Madagaskar Akaryakıt Enerji Santrali'nde 66 MW'ın 60 MW'ı ABD Doları cinsinden garantili kapasite bedeli kapsamındadır.
- Jirama'ya ait Madagaskar CTA-2 Akaryakıt Enerji Santrali (24 MW) ise Ocak 2024 tarihine kadar Aksa Enerji tarafından işletilecektir.
- Santralde üretilen elektrik, ABD Doları cinsinden garantili alım anlaşması kapsamında Jirama'ya (CTA-2 Santrali sahibi) satılmaktadır.

ÖZBEKİSTAN'DAKİ 740 MW BÜYÜKLÜĞÜNDEKİ SANTRAL YATIRIMLARININ 2021 YIL SONUNDA FAALİYETE GEÇMESİ BEKLENMEKTEDİR

Özbekistan Projesi - Temel Göstergeler

- Özbekistan Enerji Bakanlığı ile Özbekistan'ın başkenti Taşkent'te 240 MW kurulu güçte bir doğal gaz kombine çevrim santrali kurulması ve santralde üretilen elektriğin garantili kapasite bedeli karşılığında 25 yıl boyunca satışını içeren anlaşma, Mayıs 2020'de imzalanmıştır.
- 20 Ocak 2021'de, yukarıda belirtilen anlaşma, 230 MW kurulu güçte kapasite artışı ile tadil edilmiş olup, bu anlaşmaya ilave olarak Buhara'da 270 MW kurulu güçte doğal gaz kombine çevrim santrali kurulmasına yönelik ayrı bir anlaşma imzalanmıştır. Her iki anlaşma da santrallerde üretilen elektriğin Amerikan Doları bazında garantili kapasite bedeli karşılığında 25 yıl boyunca satışını içermektedir.
- Santrallerin kurulması için gerekli ekipmanın Aksa Enerji'nin mevcut santrallerinden taşınması planlanmaktadır. Bu strateji ile;
 - Düşük yatırım harcaması beklenmektedir.
 - Atıl ekipmanların değerlendirilmesi yoluyla gelirlerde ve toplam üretim hacminde artış hedeflenmektedir.
- Enerji üretiminde kullanılacak doğal gazın temini Özbekistan'ın gaz tedarik şirketi Uztransgaz tarafından sağlanacaktır
 - Düşük ticari risk
 - Tedarik için nakit veya kredi ihtiyacı yok
 - Doğal gazın iletimi için lojistik ihtiyacı yok
 - Depolama alanına ihtiyaç yok

12 AY İÇERİSİNDE TAMAMLANMASI
BEKLENMEKTEDİR



Kongo Projesi- Temel Göstergeler

- 21 Ocak 2021 tarihinde, Aksa Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı Aksa Energy Company Congo ile Kongo Cumhuriyeti arasında Pointe - Noire şehrinde bulunan 50 MW kurulu güce sahip doğal gaz santralinin 30 yıl süre ile işletme hakkına yönelik bir imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır.
- Mevcut santraldeki 50 MW'lık kurulu gücün, kapasite artışı yatırımı ile 100 MW'a çıkarılması planlanmaktadır.
- Santralde kullanılacak doğal gazın Kongo Cumhuriyeti yerel doğal gaz rezervlerinden tedarik edilmesi beklenmektedir.
- Üretilen elektriğin mevcut iletim sistemi üzerinden Demokratik Kongo Cumhuriyeti'ne ihraç edilmesi planlanmaktadır.



Konsolide Özet Gelir Tablosu

	1Ç21	1Ç20	Yıllık değişim
MM TL			
Hasılat	2.144	1.847	%16
Satışların Maliyeti	(1.748)	(1.548)	%13
Brüt Kâr	396	299	%33
Genel Yönetim Giderleri	(25)	(25)	% 0
Pazarlama Giderleri	(1)	(1)	%67
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8	0.5	%1608
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(7)	(5)	% 35
Esas Faaliyet Kârı	371	268	%38
Değer Düşüklüğü Zararları	(10)	(5)	%97
Finansman Gelirleri	36	100	%-64
Finansman Giderleri	(134)	(273)	%-51
Vergi Öncesi Kâr	262	89	%194
Vergi Giderleri	(20)	18	a.d
Ana Ortaklık Net Kârı	208	74	%179

Konsolide Özet Bilanço

	1Ç21	2020	Yılbaşından bu yana
MM TL			
Nakit ve Nakit Benzerleri	43	314	%-86
Ticari Alacaklar	2.927	2.706	%8
Stoklar	151	138	%9
Toplam Dönen Varlıklar	3.449	3.464	%0
Maddi Duran Varlıklar	6.061	5.655	%7
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	129	116	%11
Toplam Duran Varlıklar	6.370	6.039	%5
Toplam Varlıklar	9.818	9.503	%3
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.392	3.298	%3
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.306	1.580	%-17
Ödenmiş Sermaye	613	613	-
Özkaynaklar	5.120	4.625	%11
Toplam Kaynaklar	9.818	9.503	%3

İletişim-Yatırımcı İlişkileri

Pınar SAATCIOĞLU

Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Müdürü

pinar.saatcioglu@aksa.com.tr

+90 216 681 1053

Rüzgarlıbahçe Mh. Özalp Çıkması No:10 Kavacık / Beykoz, İstanbul

Bilgilendirme

Bu sunum sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmış olup, içerisinde Şirket yönetiminin gelecekteki bazı olaylara ilişkin mevcut görüşlerini yansıtan ileriye yönelik beyan ve ifadeler yer almaktadır. Bu beyanlarda yer alan beklenti ve öngörüler, makul olduğuna inanılmakla birlikte, bir takım varsayımlara dayanmaktadır. Bu varsayımlarda meydana gelebilecek çeşitli değişiklik ve değişkenler, tahmin edilenlerden önemli ölçüde farklılık gösterecek fiili sonuçlara neden olabilir.

Aksa Enerji bu sunumda yer alan bilgilerin doğruluğuna veya eksiksizliğine ilişkin hiçbir beyan veya taahhütte bulunmamaktadır. Sunum içeriğindeki bilgiler önceden bildirim yapılmaksızın değiştirilebilir. İşbu sunum veya içerisinde yer alan bilgiler yatırım tavsiyesi yahut Aksa enerji paylarına/tahvillerine ilişkin al-sat önerisi değildir. İşbu sunum ve/veya içerisindeki bilgiler izinsiz olarak kopyalanamaz, ifşa edilemez veya dağıtılamaz. Aksa Enerji, ileriye dönük beyanlar da dahil olmak üzere, işbu sunum içerisinde yer alan, açıkça veya üstü kapalı olarak ifade edilen hiçbir bir beyan veya ifadeye ya da eksik bilgilere ya da paylaşılan veya kullanıma sunulan diğer yazılı ve sözlü iletişimlere ilişkin hiçbir sorumluluk ve mesuliyet kabul etmemektedir. İşbu sunumun kullanılmasından kaynaklanabilecek herhangi bir zarardan Aksa Enerji veya müdürleri, yöneticileri, çalışanları veya üçüncü şahıslar hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.