

TÜRK TELEKOM GRUBU

**2Ç Sonuçları**

2015

# Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekom (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik ve eksiksizliğini garanti etmez.

Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişte dayanağı olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve bizim gerçek sonuçlarımız, performansımız ve başarılarımızın geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçlar, performans ve başarılardan farklı olmasına neden olabilecek diğer faktörleri içerir. Burada gerçek sonuçları yansıtmak için yer alan geleceğe yönelik ifadeleri, bu ifadeleri etkileyen varsayımlardaki ve faktörlerdeki değişiklikleri güncellemek için kanuni zorunluluklar dışında hiçbir yükümlülük üstlenmemekteyiz.

Bu sunum satış için bir teklif veya davet teşkil etmez, ya da hiçbir menkul kıymeti önceden talep etmek ya da almak için teklif teşviki içermez ve burada yer alan hiçbir bilgi herhangi bir kontrat ya da taahhüdün temelini oluşturmaz.

Bu sunumda yer alan bilgiler ya da bu bilgilerin eksiksizliği, gerçekliği ve doğruluğu herhangi bir amaç için güven vermeyebilir.

Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları ve diğer gerçek kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez.

FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu basın açıklamasında yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, satışların maliyetini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderleri, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat amortisman ve itfa giderlerini, diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde bulunan finansal gelirleri / (giderleri) (banka borçları hariç alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerini/(giderlerini), faiz gelirlerini / (giderlerini), reeskont gelirlerini / (giderlerini)), konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirleri ile azınlık paylarını içermemektedir.

## Operasyonel Gelişmeler

- Faturalı abone sayısındaki 200 bin artışla, net mobil abone kazanımı 99 bin oldu
  - Piyasadaki en yüksek faturalı abone oranı (50%)
  - Akıllı telefon penetrasyonu 62% ile piyasadaki en yüksek orana ulaştı
- 68 bin net genişbant abone kazanımı
  - Fiber (FTTH/B) ve hipernet (FTTC)'te 63 bin net abone artışı
  - Abone başına ortalama gelirden yıllık bazda %2,5 büyüme

## Finansal Gelişmeler

- Operasyonel olmayan UFRYK 12 gelirleri hariç satış gelirleri yıllık bazda %6,2'lik artışla 3,46 milyar TL'ye ulaştı
  - Mobil gelirler yıllık bazda %15; genişbant gelirleri yıllık bazda %6; kurumsal data gelirleri yıllık bazda %23 artış gösterdi.
- FAVÖK yıllık bazda %5,4 artışla 1,32 milyar TL'ye yükseldi
  - FAVÖK marjı %37 olarak gerçekleşti (Mobil FAVÖK yıllık bazda 4 puan artışla %18 olurken, sabit segment FAVÖK marjı %46 olarak gerçekleşti)
- Net kar Türk Lirasının Dolar ve Euro karşısında değer kaybetmesinden olumsuz etkilendi
- Yatırım harcamaları 467 milyon TL olarak gerçekleşti

# Konsolide Finansallar

TÜRK TELEKOM GRUBU

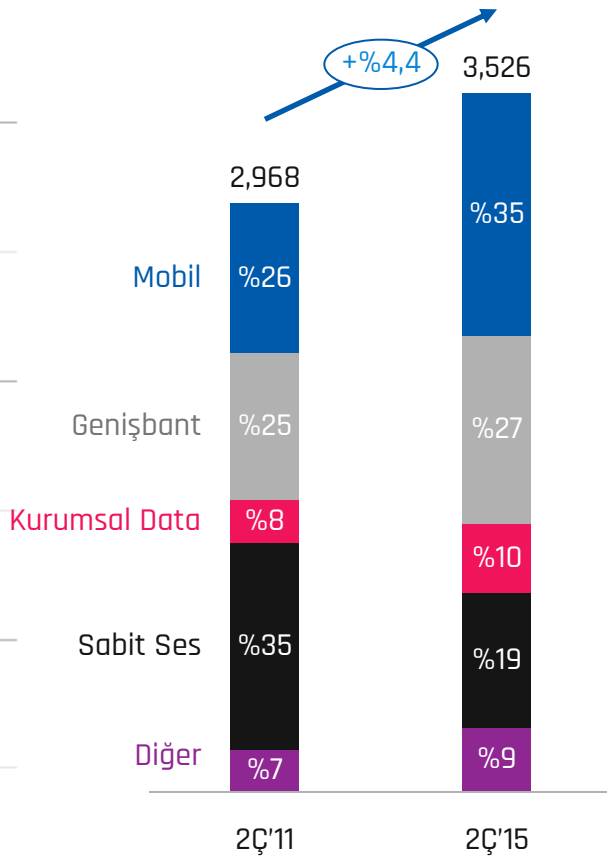
04

milyon TL	2Ç'14	1Ç'15	2Ç'15	Büyüme (Çeyreklik)	Büyüme (Yıllık)
Satış Gelirleri	3.300	3.434	3.526	%2,7	%6,9
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)	3.261	3.395	3.464	%2,0	%6,2
FAVÖK	1.253	1.329	1.320	-%0,7	%5,4
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>%38,0</i>	<i>%38,7</i>	<i>%37,4</i>		
Net Kar	801	27	335	%1158,4	-%58,1
Yatırım Harcamaları	298	313	467	%48,9	%56,9

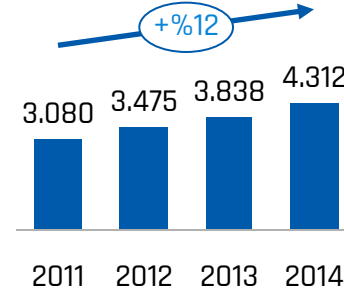
# Çeşitlenmiş Gelir Dağılımı

Gelirlerin %72'si hızlı büyüyen alanlardan

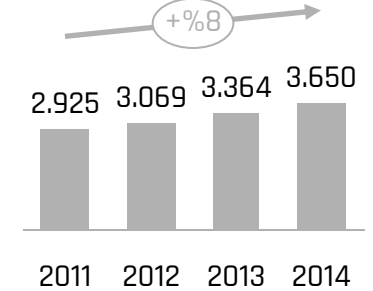
## Gelir Dağılımı (milyon TL)



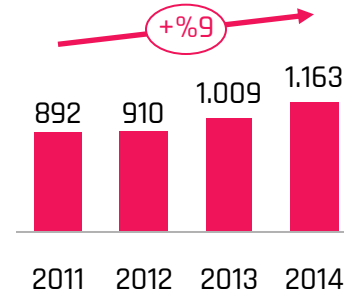
## Mobil (milyon TL)



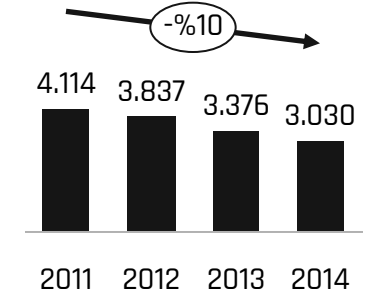
## Sabit Genişbant (milyon TL)



## Kurumsal Data (milyon TL)



## Sabit Ses (milyon TL)



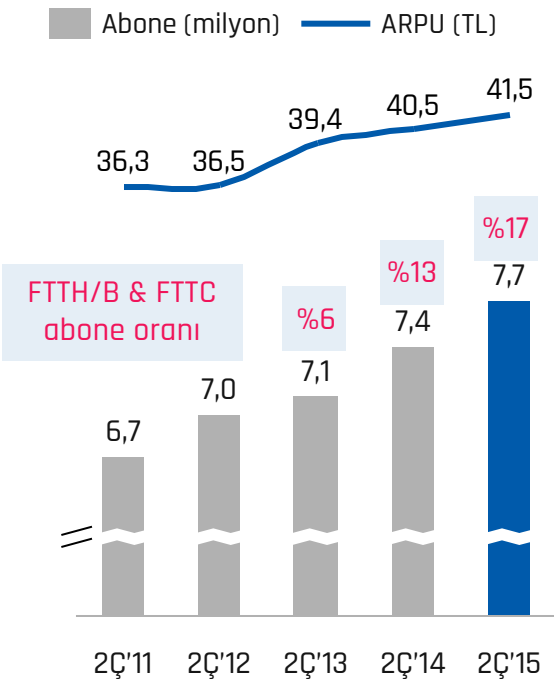
Not: Büyüme oranları yıllık bileşik büyüme şeklinde gösterilmiştir

# Yüksek Hızlı Genişbant

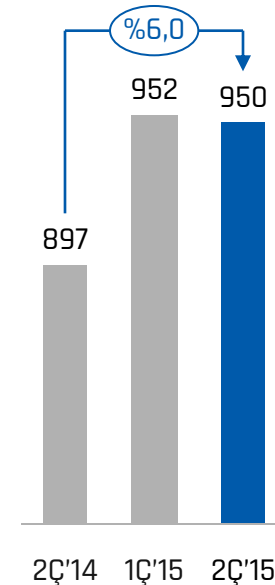
## Güçlü ARPU ve Abone Sayısı Dinamikleri

- Genişbant gelirleri ARPU ve abone sayısındaki artışla yıllık %6 artış kaydetti
- Abone başına ortalama gelirden 2Ç'15'te yıllık bazda %2,5 büyüme
- 2Ç'15'te 68 bin net abone kazanımı

### Genişbant ARPU ve Abone Sayıları



### Genişbant Gelir (milyon TL)

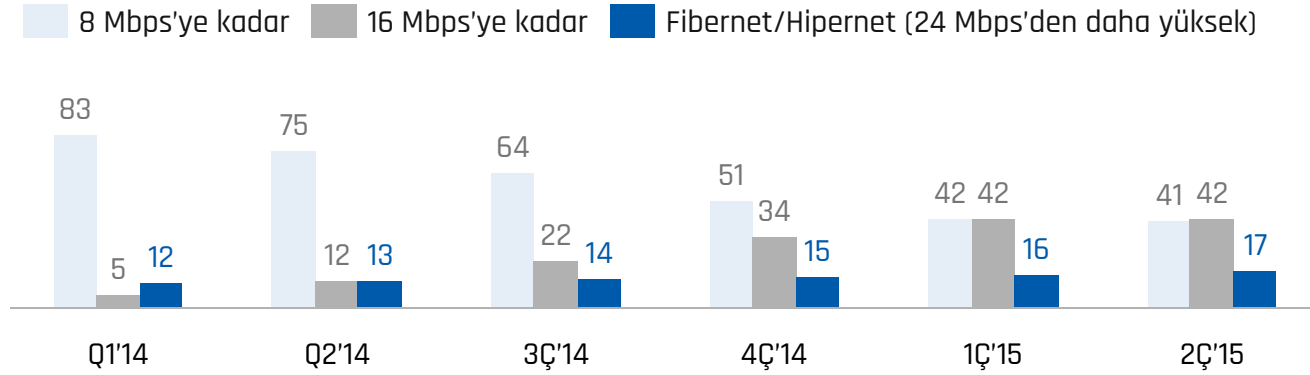


Note: FTTB/H: Binaya/eve kadar fiber. FTTC: Kabine kadar fiber

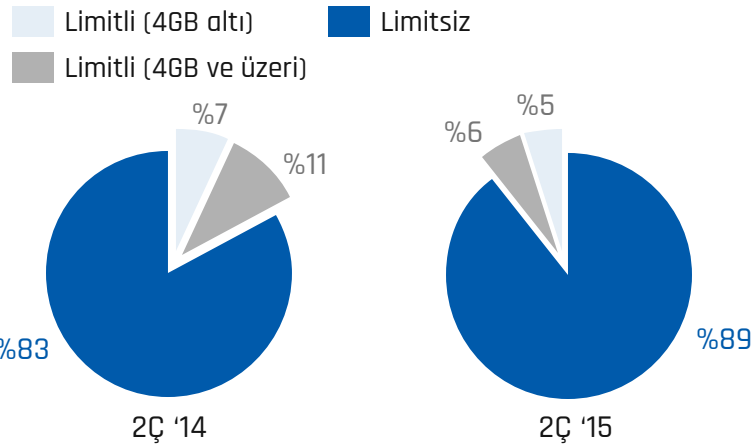
# Geniřbantta Üst Paketlere Geçiř

## Hız & Kapasite

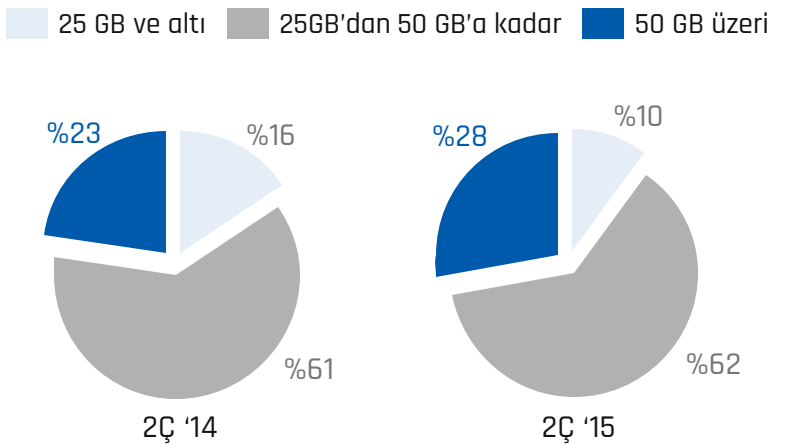
### Yüksek Hızlı Paketlerde Artan Abone Tabanı, % Abone Sayısı



### Kapasite, % Abone Sayısı



### Adil Kullanım Noktası, % Abone Sayısı



Not: Kapasite ve Adil Kullanım rakamları TNET'e aittir

# Fiber Network

## Türkiye'deki En Geniş Fiber Ağı

### Türk Telekom Fiber Ağı



### Alternatif Operatör<sup>1</sup>

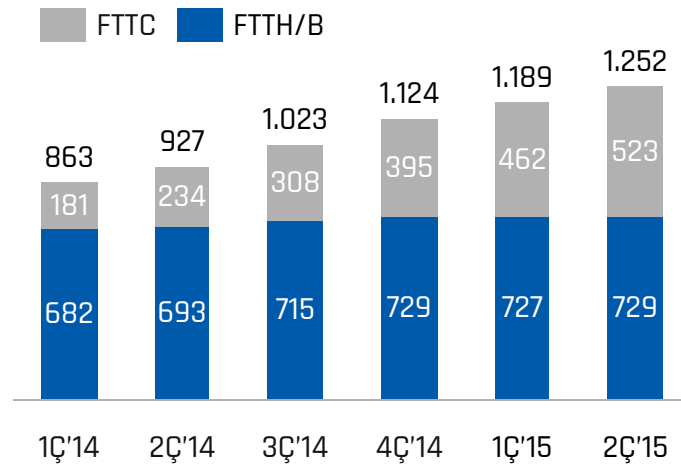


### Fiber Homepass

FTTC 8,2 milyon

FTTH/B 3,1 milyon

### Fiber Aboneleri (bin)



(1) Diğer operatörle ilgili bilgi kendi yayınından alınmıştır



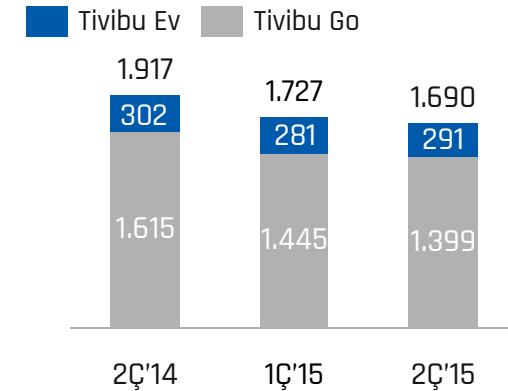
# TV Faaliyetleri

## Yeni özel içerik, yeni bir platform...

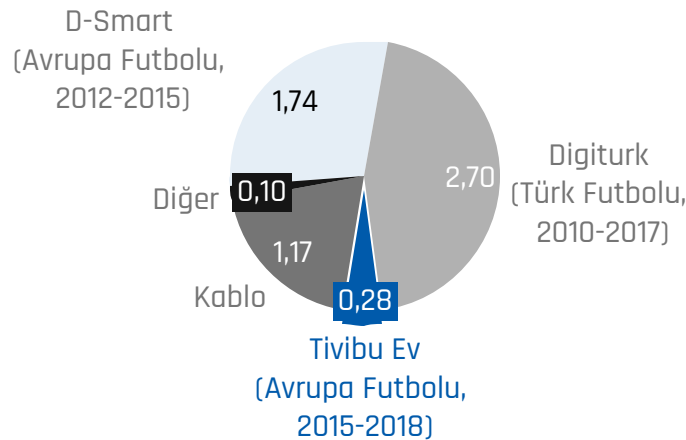
- Avrupa Ligi ve Şampiyonlar Ligi yayın hakları 2015 yılından başlayarak 3 yıl süre ile TTNET'in
- IPTV'e ek olarak, daha geniş kapsama alanı sağlayan Uydu TV Platformu kuruldu
- Türkiye'nin ilk ve lider internet TV ve IPTV hizmeti
- Çoklu ekran tecrübesi: TV | Tablet | Masaüstü | Dizüstü | Akıllı Telefon
- 200'ün üzerinde TV kanalı ve 5000'den fazla içerik arşivi ile yüksek kaliteli içerik (sinema, dizi, spor)



## Tivibu Aboneleri (bin)



## TV Pazarı Aboneleri<sup>1</sup> (milyon)



## Mevcut Paketler

Paket	Kanal	Arşiv	Fiyat* (TL)
Sinema Paketi	194	+5000	19,0
Süper Paket	216	+5250	39,0

\*24 ay kontratlı fiyatlar

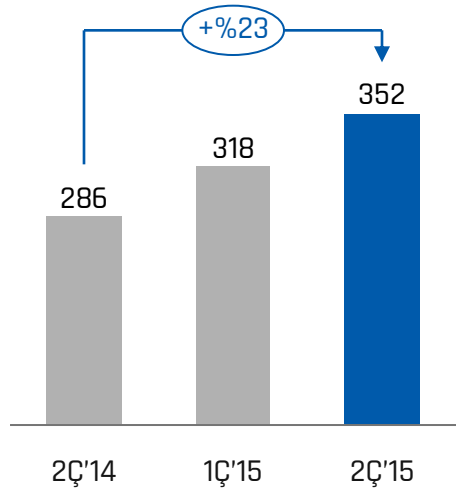
1) Kaynak: BTK 1Ç'15 raporu - Abonelik sözleşmelerinin sayısı

# Kurumsal Data

## Sabit Hat Büyümesine Destek

- 2015 ikinci çeyrekte toplam sabit hat gelirlerinin %15'i kurumsal datadan sağlandı
- 2015 ikinci çeyrekte gerçekleşen yıllık bazda %23 büyüme büyük ölçüde metro ethernet gelirleri ile sağlandı

### Kurumsal Data Geliri (milyon TL)



### Bulut Servisleri

Cloud Security Alliance'ın üyesi olan Türk Telekom Bulut Servisleri altında yer alan BuluTTGöz, BuluTTKonferans, BuluTT Ölçüm, BuluTT Akademi, BuluTT Radyoloji, BuluTT eposta gibi hizmetler sunmaktadır



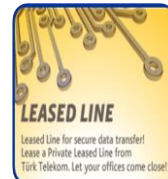
### Metro ethernet

Fiber optik kablo üzerinden, 5Mbps ile 10Gbps arasında, ölçeklenebilir, esnek, düşük maliyetli ve her türlü veri akışına imkan veren teknolojidir



### TT VPN

Türk Telekom tarafından sağlanan TT VPN, uçtan uca, çok noktadan çok noktaya hızlı ve güvenilir bağlantı sağlar. TT VPN ile Türkiye'nin her yerindeki ofislerinizi tek bir platformda bir araya getirebilir, sanal ağ üzerinden hızlı ve güvenli veri aktarımında bulunabilirsiniz



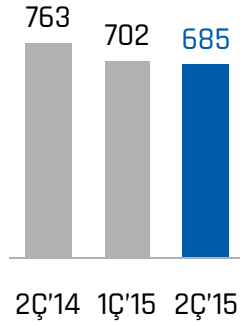
### Kiralık Devre

Müşterinin özel kullanımına ayrılmış, iki uç arasında noktadan noktaya sabit ve sürekli bilgi transferini fiziksel katmanda gerçekleştiren data devresidir

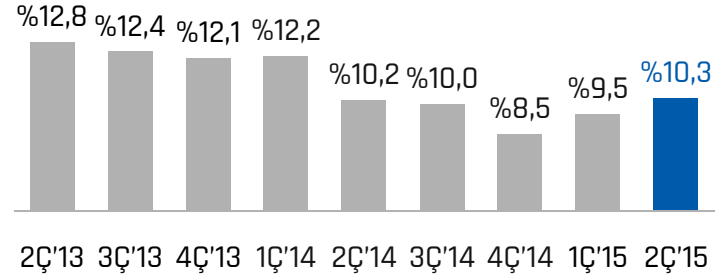
# Sabit Ses

## Satış Gelirlerindeki Düşüş İyileşti

### Sabit Ses Gelirleri (milyon TL)

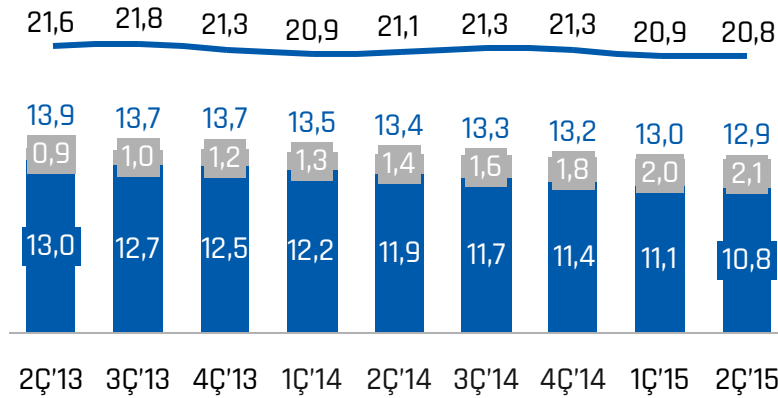


### Gelir Düşüş Oranı (Yıllık)



### Erişim Hattı & ARPU

■ Yalın DSL (milyon) ■ Sabit Ses Hattı (milyon) — Sabit Ses ARPU (TL)



# Mobil

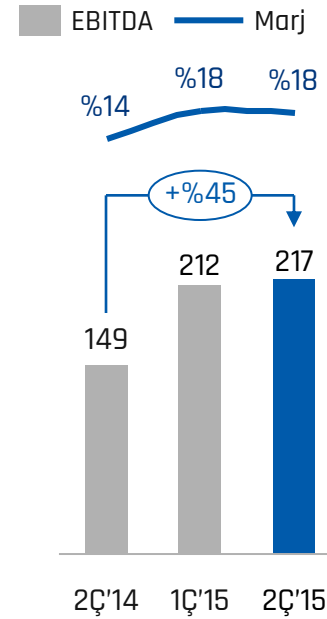
## Güçlü Gelir Büyümesi ve İyileşen Karlılık

- Satış gelirleri 2. çeyrekte yıllık bazda %15 artış gösterdi - en yüksek çeyreklik satış geliri kaydedildi
- FAVÖK yıllık bazda %45 arttı
- FAVÖK marjı gelir ve abone kazanımındaki artış ile yıllık bazda 4 puan artış kaydetti

### Gelir (milyon TL)



### FAVÖK (milyon TL) & Marj



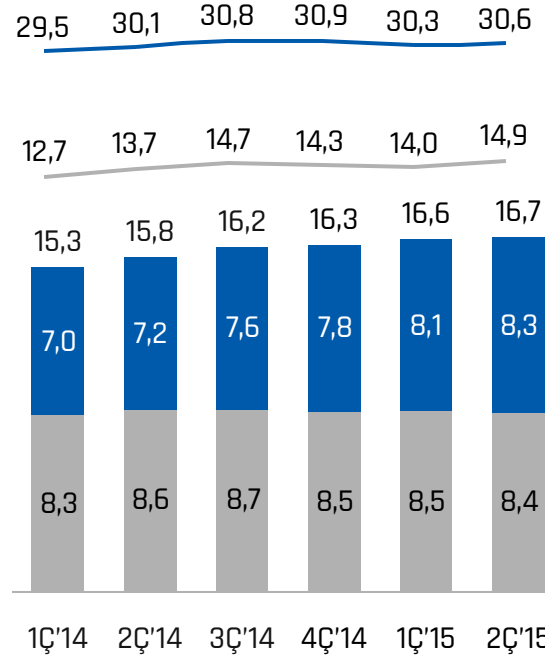
# Mobil

## Faturalı Abone Öncülüğünde Güçlü Net Abone Kazanımı

- 2015 ikinci çeyreğinde 99 bin net abone kazanımı
- 200 bin net faturalı abone kazanımı ile faturalı abone oranı %50'ye yükseldi - 1Ç'15 itibarıyla piyasadaki en yüksek faturalı abone oranı

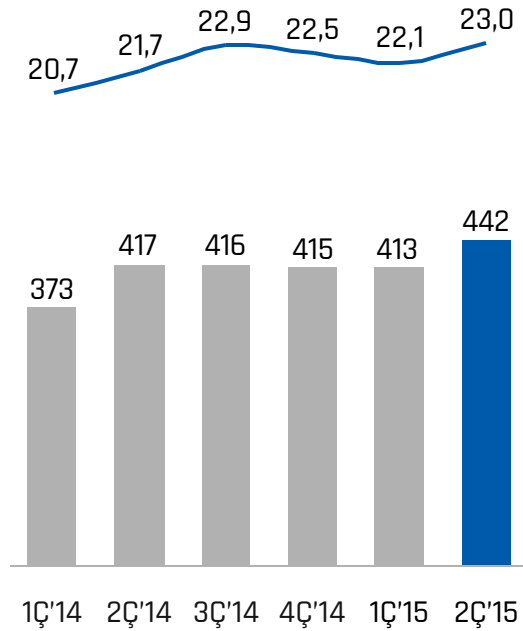
### Abone & ARPU

■ Faturalı (milyon) — Postpaid ARPU (TL)  
 ■ Ön Ödemeli (milyon) — Prepaid ARPU (TL)



### Kullanım Dakikaları ve ARPU

■ Kullanım Dakikaları — ARPU (TL)

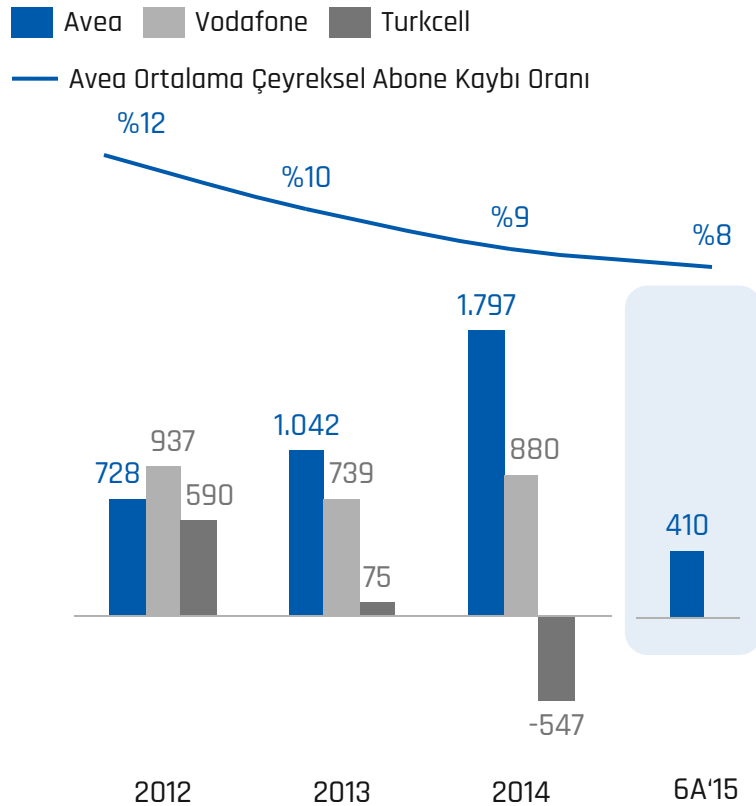


# Abone Dinamikleri

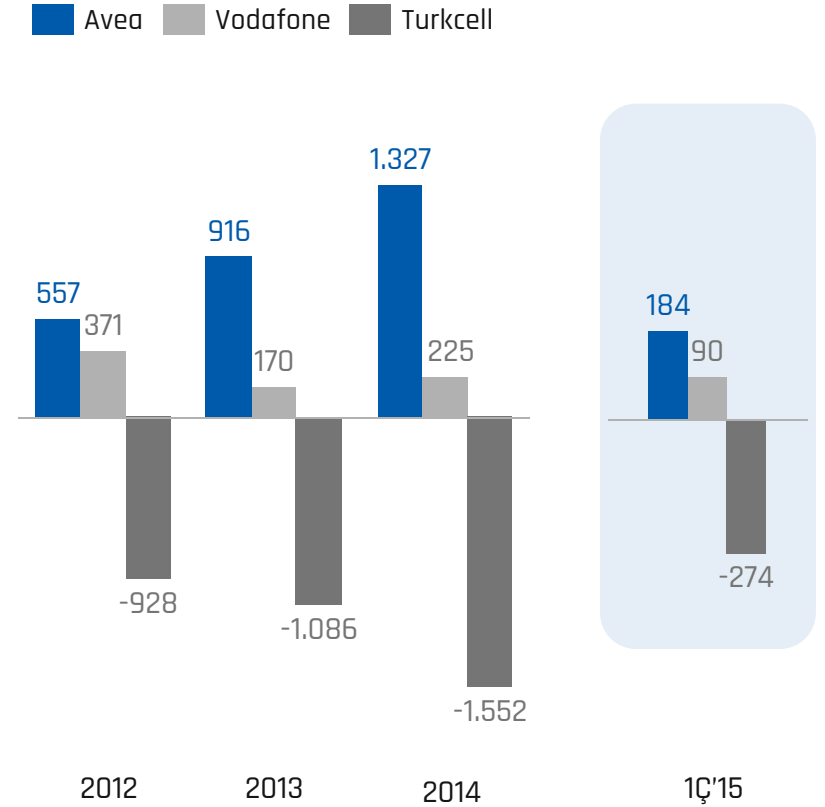
## Avea - En Fazla Tercih Edilen Operatör

- 2Ç'15'te kazanılan 99 bin net abone sayısının 40 bini mobil numara taşıma ile sağlandı
- Yüksek net abone kazanımı ile eş zamanlı olarak abone kaybı oranında iyileşme

### Net Abone Kazanımı (bin) & Abone Kaybı



### Mobil Numara Taşıma ile Abone Kazanımı (bin)

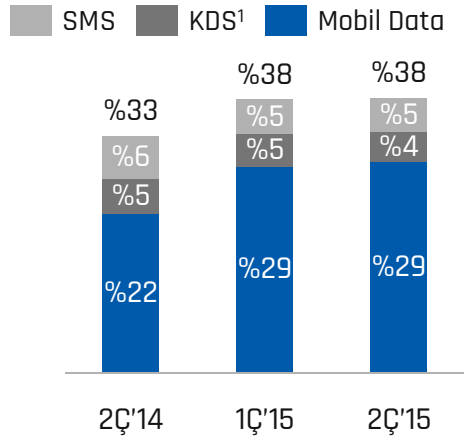


# Mobil Data & Akıllı Telefon

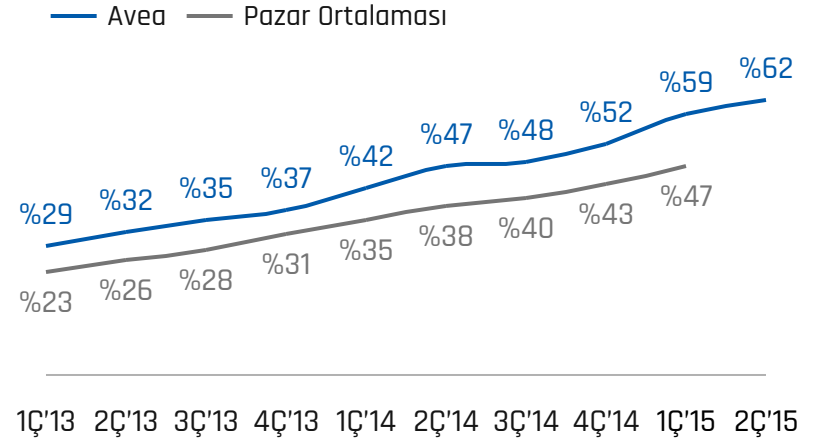
## Yüksek büyüme devam ediyor

- Mobil data gelirleri 2015 ikinci çeyrekte yıllık bazda %48 ve çeyreklik bazda %8 artış gösterdi
- Akıllı telefon penetrasyonunda güçlü liderlik
- Mobil servis gelirlerinin neredeyse üçte birini mobil data oluşturuyor

### Data Gelirleri (Servis Geliri Payları)



### Akıllı Telefon Penetrasyonu



(1) KDS: Katma Değerli Servisler

# Konsolide

## Özet Kar/Zarar Tablosu

Milyon TL	2014 2Ç	2015 1Ç	2015 2Ç	Yıllık Değişim	Çeyreklik Değişim
<b>Gelirler</b>	<b>3.300</b>	<b>3.434</b>	<b>3.526</b>	<b>%7</b>	<b>%3</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>1.253</b>	<b>1.329</b>	<b>1.320</b>	<b>%5</b>	<b>-%1</b>
FAVÖK Marjı	%38	%39	%37		
<b>Faaliyet Karı</b>	<b>783</b>	<b>805</b>	<b>788</b>	<b>%1</b>	<b>-%2</b>
Faaliyet Karı Marjı	%24	%23	%22		
<b>Finansal Gelirler / (Giderler)</b>	<b>246</b>	<b>-737</b>	<b>-339</b>	<b>a.d</b>	<b>-%54</b>
Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri)	304	-714	-308	a.d	-%57
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	-24	7	-9	-%64	a.d
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	-35	-31	-22	-%35	-%27
<b>Vergi Gideri</b>	<b>-237</b>	<b>-63</b>	<b>-125</b>	<b>-%47</b>	<b>%99</b>
<b>Net Kar</b>	<b>801</b>	<b>27</b>	<b>335</b>	<b>-%58</b>	<b>%1158</b>
Net Kar Marjı	%24	%1	%10		

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında USD/TRY:2,6863; EUR/TRY:2,9822 kurları kullanılmıştır



# Konsolide

## Özet Bilanço

TL Millions	30.06.2014	31.03.2015	30.06.2015
<b>Total Assets</b>	<b>18.810</b>	<b>20.673</b>	<b>19.803</b>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar <sup>1</sup>	4.434	4.720	4.692
Maddi Varlıklar <sup>2</sup>	8.042	8.058	8.042
Diğer Varlıklar <sup>3</sup>	4.537	4.888	5.078
Hazır Değerler	1.796	3.008	1.991
<b>Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler</b>	<b>18.810</b>	<b>20.673</b>	<b>19.803</b>
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	2.206	1.136	1.318
Faize Tabi Yükümlülükler <sup>4</sup>	9.110	9.967	10.421
Kıdem Tazminatı Karşılığı	654	572	594
Diğer Yükümlülükler <sup>5</sup>	3.579	5.738	4.210

(1) Maddi olmayan duran varlıklar şerefiyeyi içermez

(2) Maddi varlıklar mülk, bina veya arazi, ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerir

(3) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: Ticari Alacaklar, İlişkili Taraflardan Alacaklar, Diğer Cari Varlıklar ve Ertelemiş Vergi Varlığı

(4) Kısa ve uzun vadeli borçları ve finansal kiralamalardan kaynaklanan kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir

(5) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Ertelemiş Vergi Borcu, Ticari Ödemeler, Karşılıklar, Gelir Vergisi Ödemesi, İlişkili

Taraflara Ödemeler, Diğer Kısa Vadeli Ödemeler, Kıdem Tazminatı Karşılığı ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

# Konsolide

## Özet Nakit Akımı

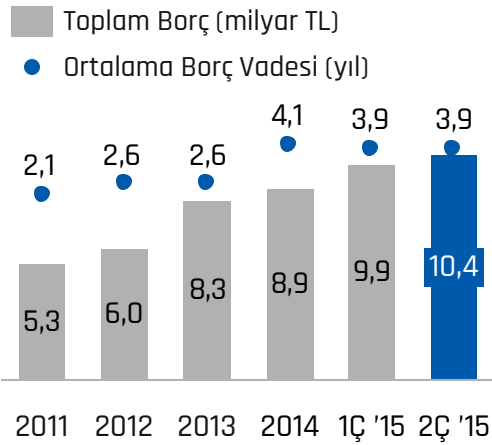
Milyon TL	2014 2Ç	2015 1Ç	2015 2Ç	Yıllık Değişim	Çeyrekse Değişim
<b>İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı</b>	<b>832</b>	<b>500</b>	<b>1,226</b>	<b>47%</b>	<b>145%</b>
<b>Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı</b>	<b>-279</b>	<b>-251</b>	<b>-450</b>	<b>61%</b>	<b>79%</b>
Yatırım Harcamaları	-322	-265	-478	48%	80%
Diğer Yatırım Faaliyetleri	43	14	28	-36%	98%
<b>Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı<sup>1</sup></b>	<b>-216</b>	<b>181</b>	<b>-1,803</b>	<b>735%</b>	<b>a.d</b>
<b>Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Değişim<sup>2</sup></b>	<b>337</b>	<b>431</b>	<b>-1,028</b>	<b>a.d</b>	<b>a.d</b>

(1) Dönem başı bilanço kalemlerindeki kur farkı gelir gideri dahildir

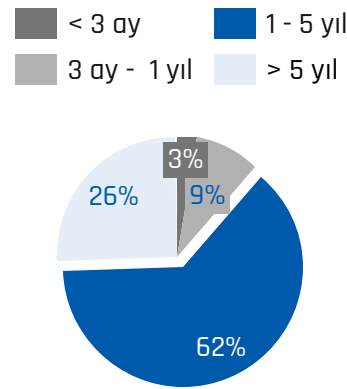
(2) Rehinli mevduat, net nakit pozisyonunun değil işletme faaliyetlerinin içindedir

# Borç Bilgisi

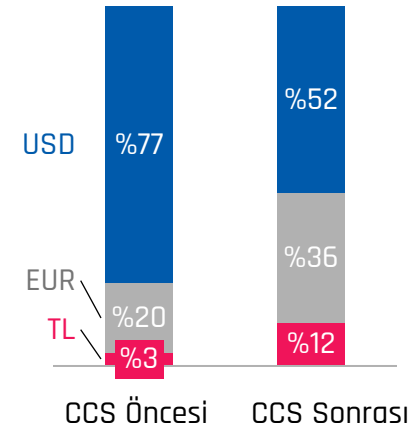
## Ortalama Borç Vadesi



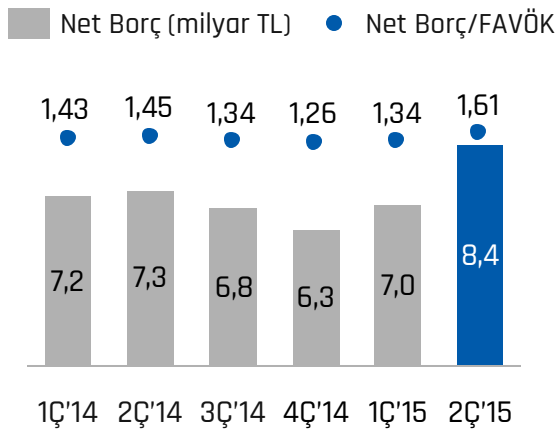
## Vade Dağılımı



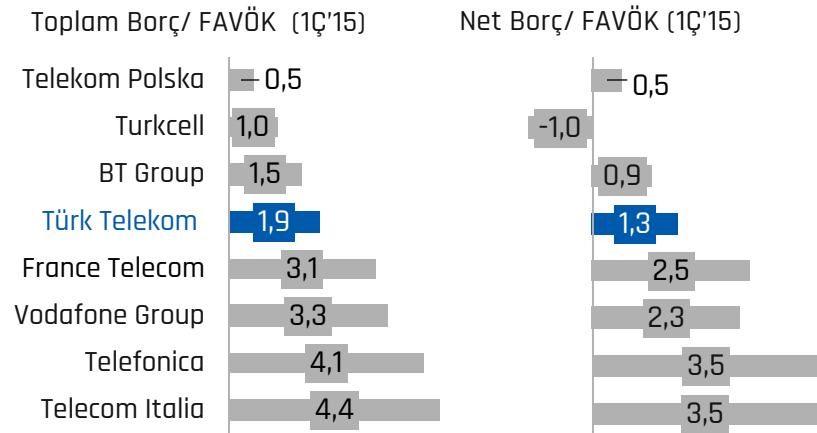
## Para Birimi Dağılımı



## Net Borç



## Eş değer şirketlerin medyanından daha düşük borç



Temmuz 2015'te 125 milyon Dolar değerindeki borç Euro'dan TL'ye swap edilmiştir.

# Teşekkürler

## TÜRK TELEKOM YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

- [ir@turktelekom.com.tr](mailto:ir@turktelekom.com.tr)
- +90 (212) 309 96 30
- [www.twitter.com/ttkomir](https://www.twitter.com/ttkomir)
- [www.ttyatirimciiliskileri.com.tr](http://www.ttyatirimciiliskileri.com.tr)