

Türk Telekom

Yatırımcı Sunumu

2019 4Ç

Türk Telekom



Yasal Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekomünikasyon A.Ş. (Şirket) tarafından Türk Telekom Grubu şirketleri faaliyetleri ile ilgili olarak 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 başarılarından 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 gerek duyabilir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez. Bu sunumda belirtilen PSTN ve toptan genişbant hizmetleri Türk Telekomünikasyon A.Ş. tarafından, perakende internet hizmetleri TTNET A.Ş. tarafından, Mobil hizmetler TT Mobil İletişim Hizmetleri A.Ş. tarafından sunulmaktadır. Sunumda kullanılan Türk Telekom® markası, Türk Telekom Grubu şirketleri ortak markasıdır. Tüm grup şirketlerinin tüzel kişilikleri korunmaktadır. Sunumda yer alan veriler ile Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu tarafından açıklanan sektör verileri arasında farklar olabilecektir. Bu farklar finansal verilerin solo/konsolide olarak açıklanması ve ARPU için hesaplama metodlarında farklılıklar olmasından kaynaklanmaktadır.

Not: FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu sunumda yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, satışların maliyetini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderlerini, araştırma ve geliştirme giderlerini, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat amortisman, itfa ve değer düşüş giderlerini, diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde yer alan finansal gelirleri / (giderleri) (banka borçları hariç cari hesap kur farkı gelirleri/(giderleri), faiz ve reeskont gelirleri / (giderleri)) içermemektedir.

Net Abone Kazanımı

79%

Bilgilerinin grup şirketleri arasında paylaşılmasına izin veren abone oranı

Çoklu ürün sahipliği %63*

Yıllık bazda 3,2 yp artış

Genişbant

39 bin
4Ç '19

458 bin
2019

Tek seferlik etkiler hariç:
140 bin

Tek seferlik etkiler hariç:
559 bin

Mobil

186 bin
4Ç '19

1,4 mn
2019

Tek seferlik etkiler hariç:
356 bin

Tek seferlik etkiler hariç:
1,9 milyon

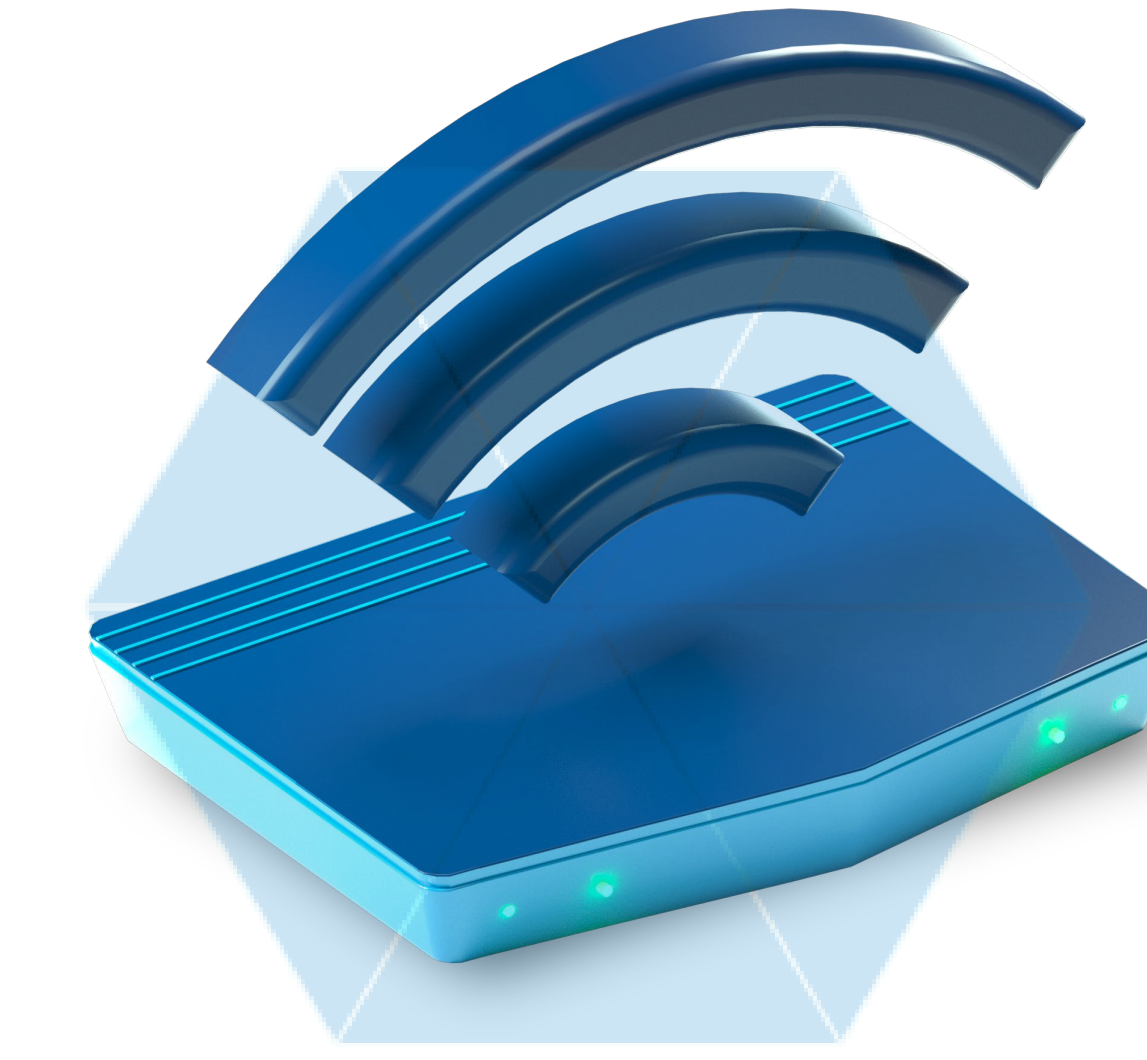
Sabit Ses

24 bin
4Ç '19

96 bin
2019

Tek seferlik etkiler hariç:
53 bin

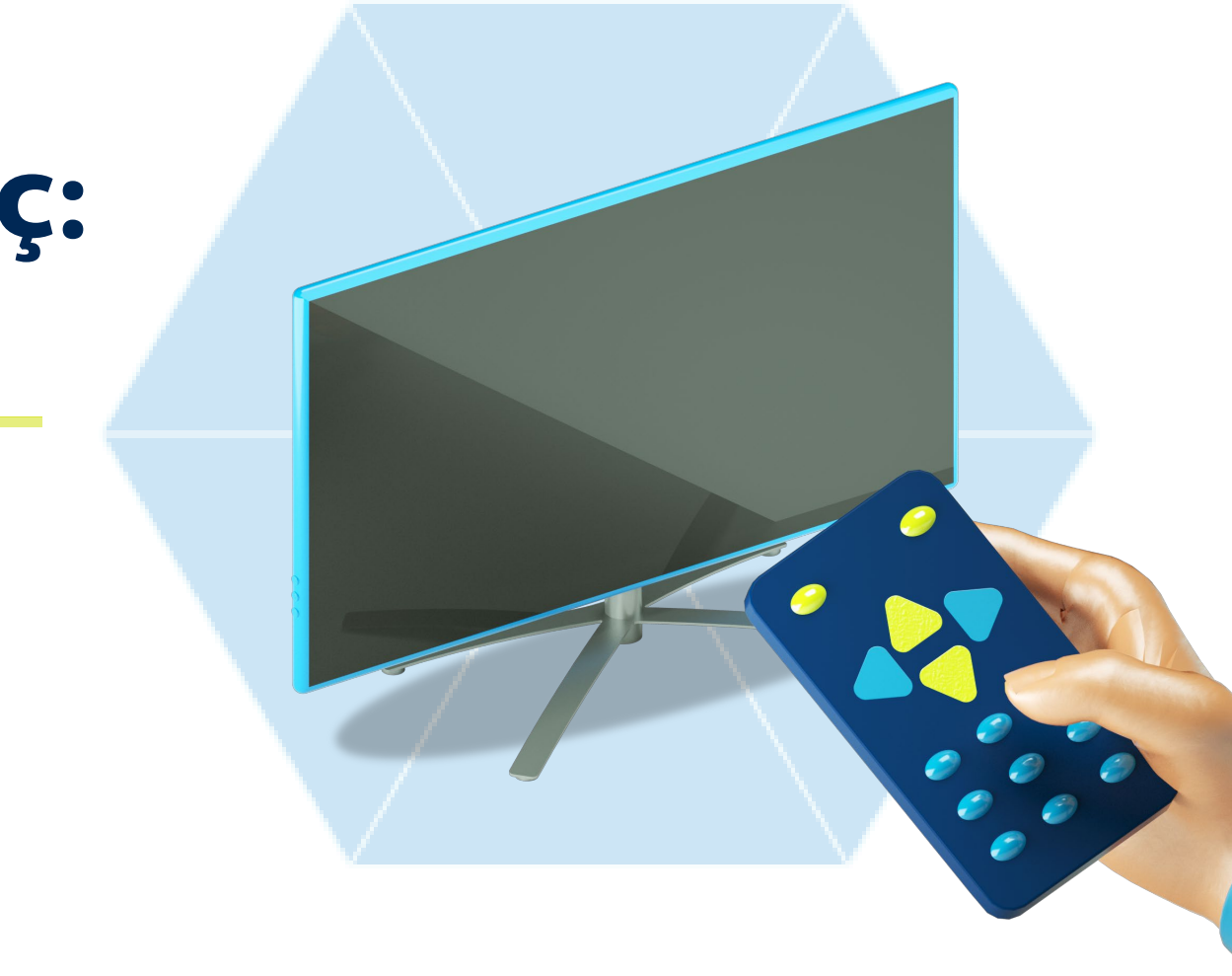
Tek seferlik etkiler hariç:
125 bin



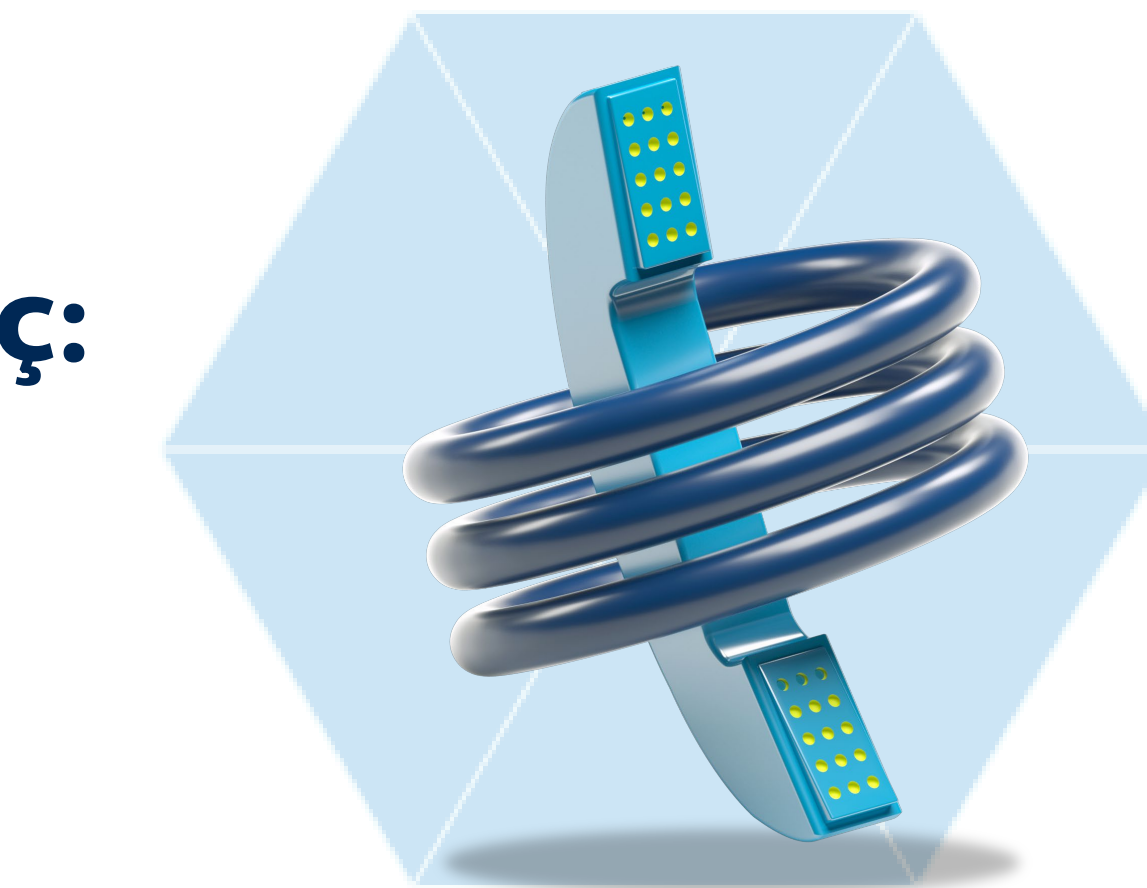
47,8mn
toplam
abone



2019'da
1,8mn
net
kazanım*



2019'da
2,4 mn
net kazanım*
Tek seferlik
etkiler
hariç



*Tivibu rakamları dahildir.

*Geçen yıl bilgi paylaşımına izin veren sabit tutulan alt abone tabanı içindir.
Not: Tek seferlik etkilerin detaylı açıklamaları için lütfen basın bültenine bakınız.

Finansal Performans

(milyon TL)	2018	2019	Büyüme (Yıllık)	4Ç' 2018	4Ç' 2019	Büyüme (Yıllık)
Satış Gelirleri	20.431	23.657	%15,8	5.398	6.284	%16,4
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	19.660	22.634	%15,1	5.220	5.990	%14,8
FAVÖK	8.436	11.170	%32,4	2.229	2.828	%26,9
FAVÖK Marjı	%41,3	%47,2		%41,3	%45,0	
Faaliyet Karı	4.701	6.424	%36,7	1.244	1.600	%28,6
Net Kar	(1.391)	2.407	a.d.	2.215	545	%(75,4)
Yatırım Harcamaları	4.087	4.940	%20,9	1.451	2.149	%48,2

(1) UFRYK 12 düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir.

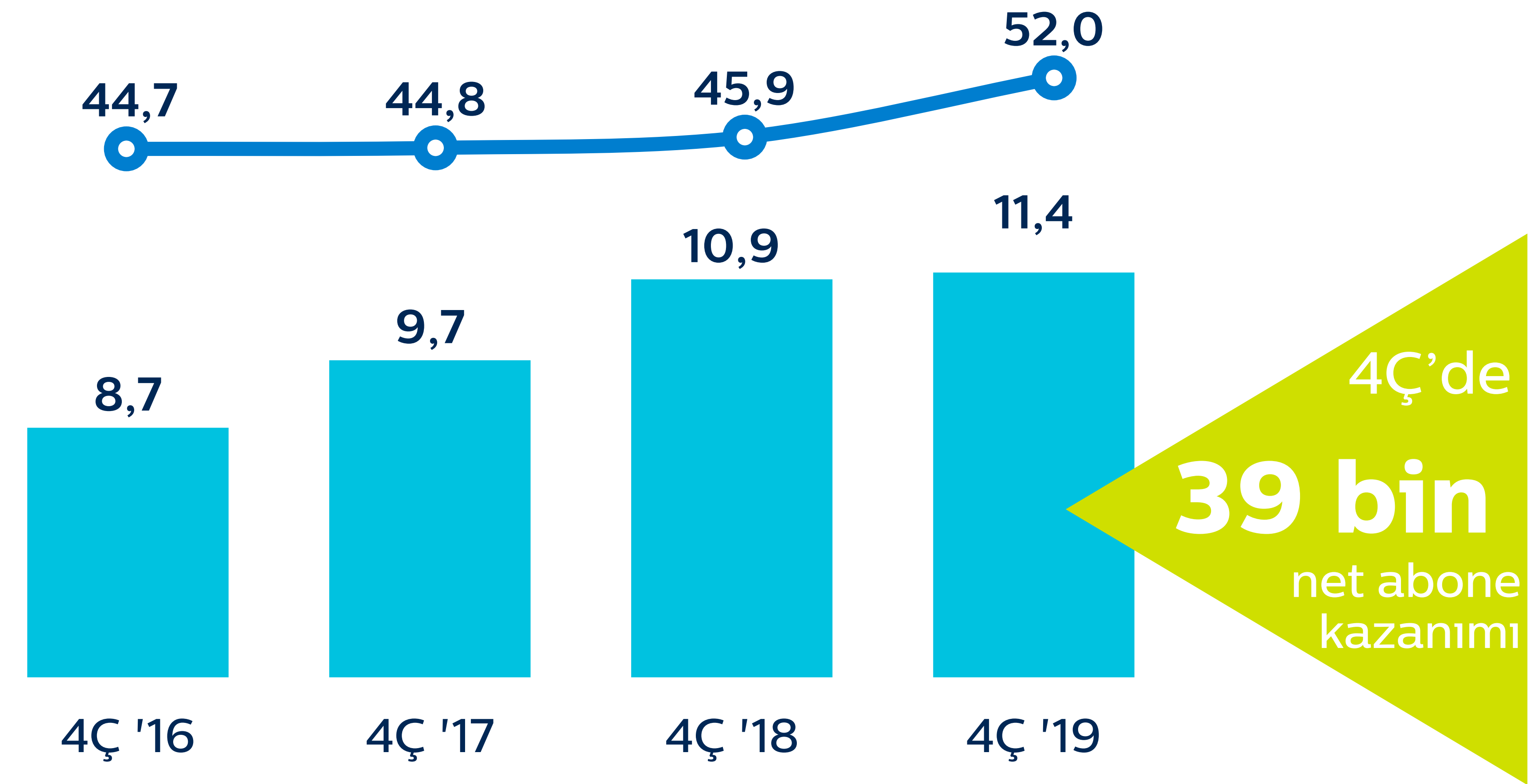
Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

Sabit Genişbant Performansı



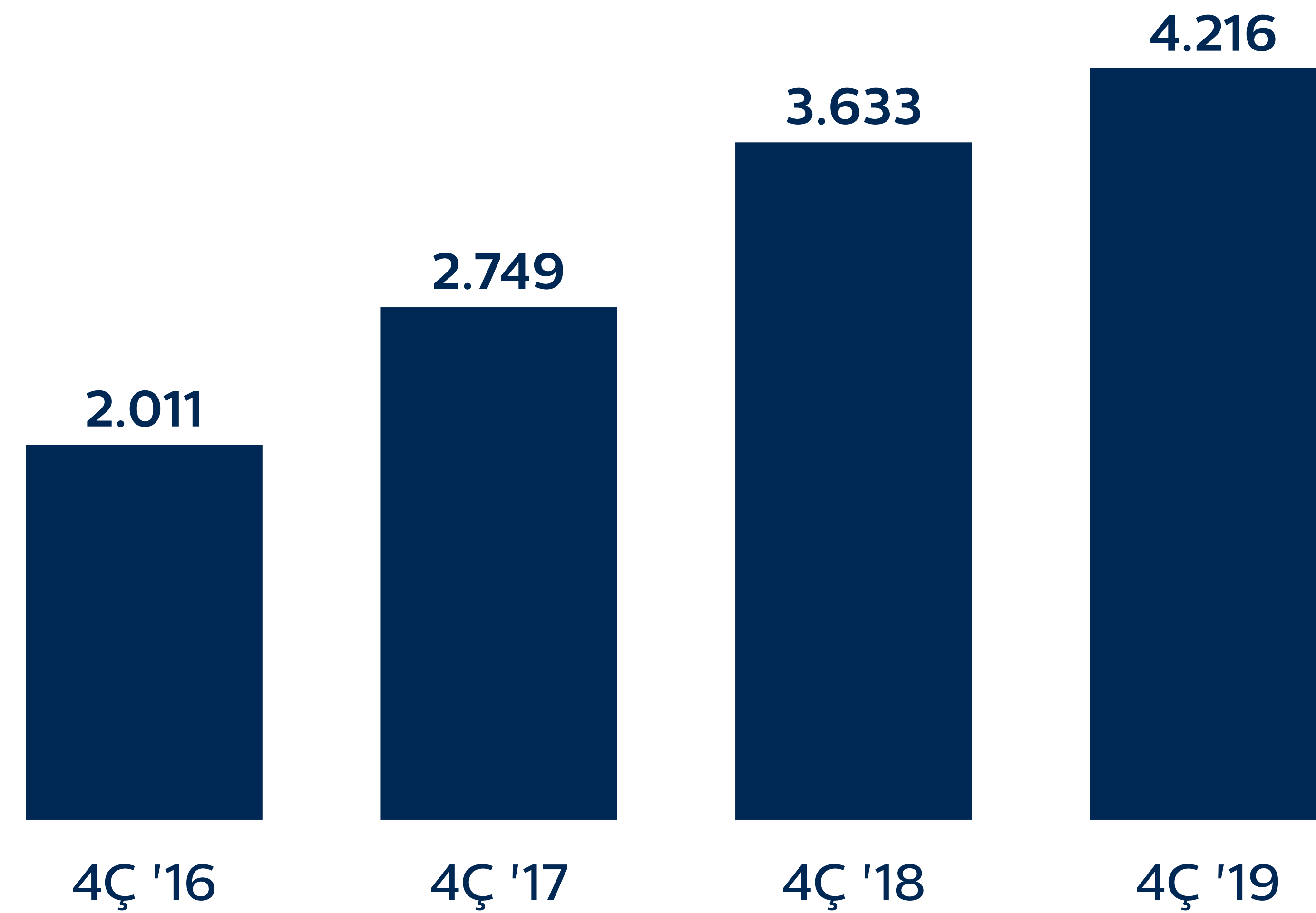
ARPU & Abone

■ Abone (milyon) ● ARPU (TL)



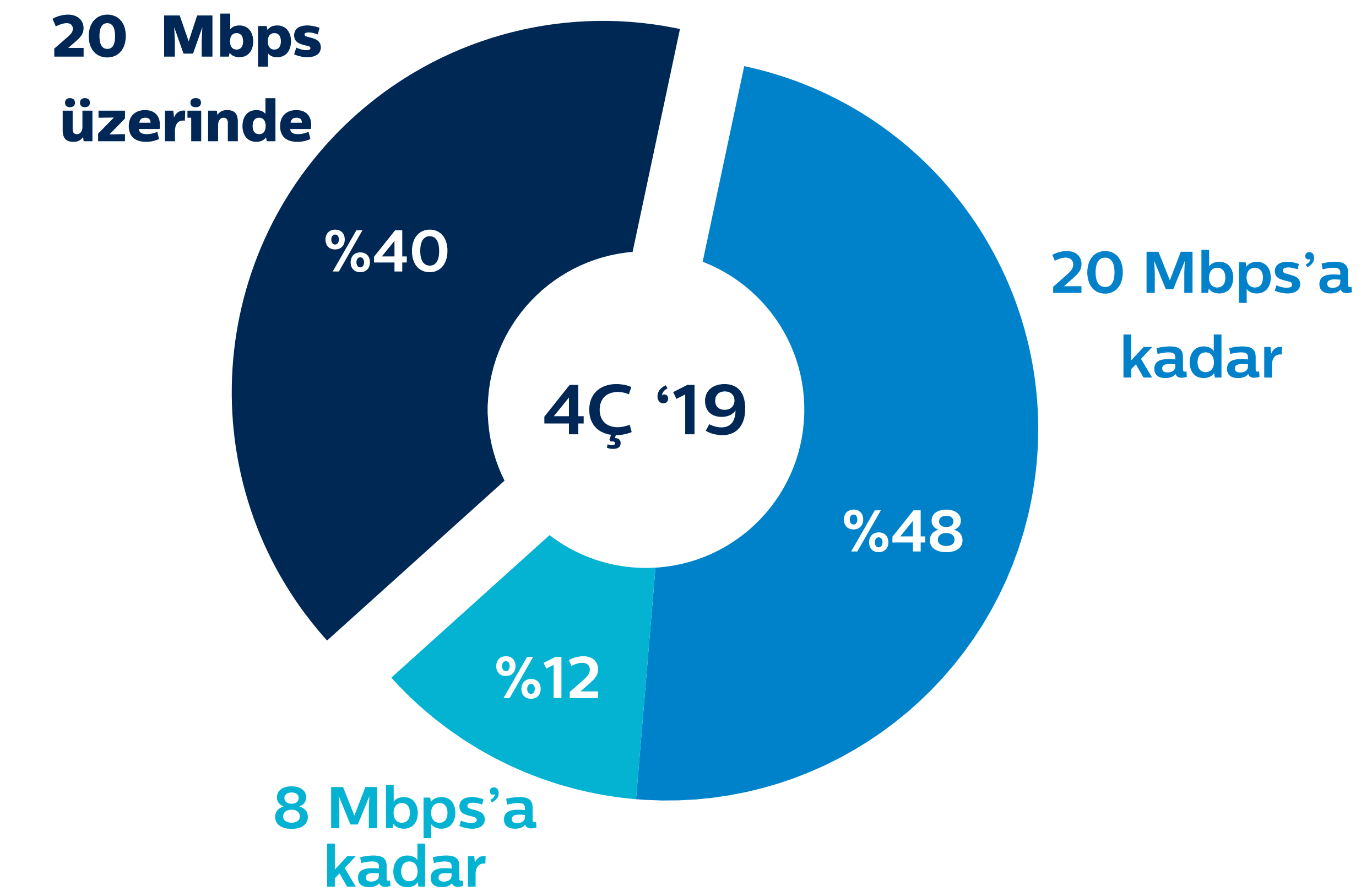
Fiber Abone

(bin)



Hız Dağılımı

(Abonelerin Yüzdesi)

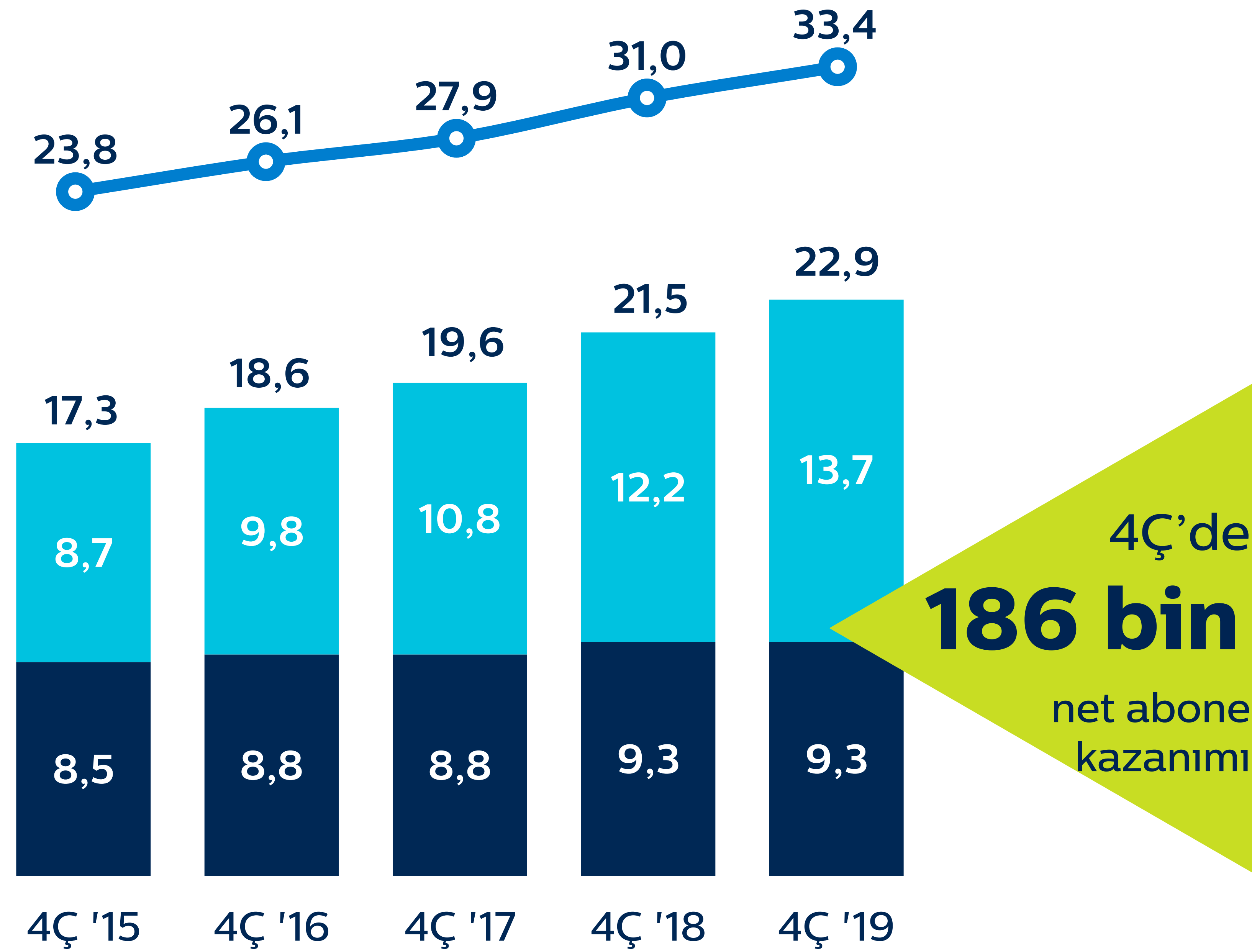


İnternet Bizden aboneleri hariç
Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

Mobil Performans

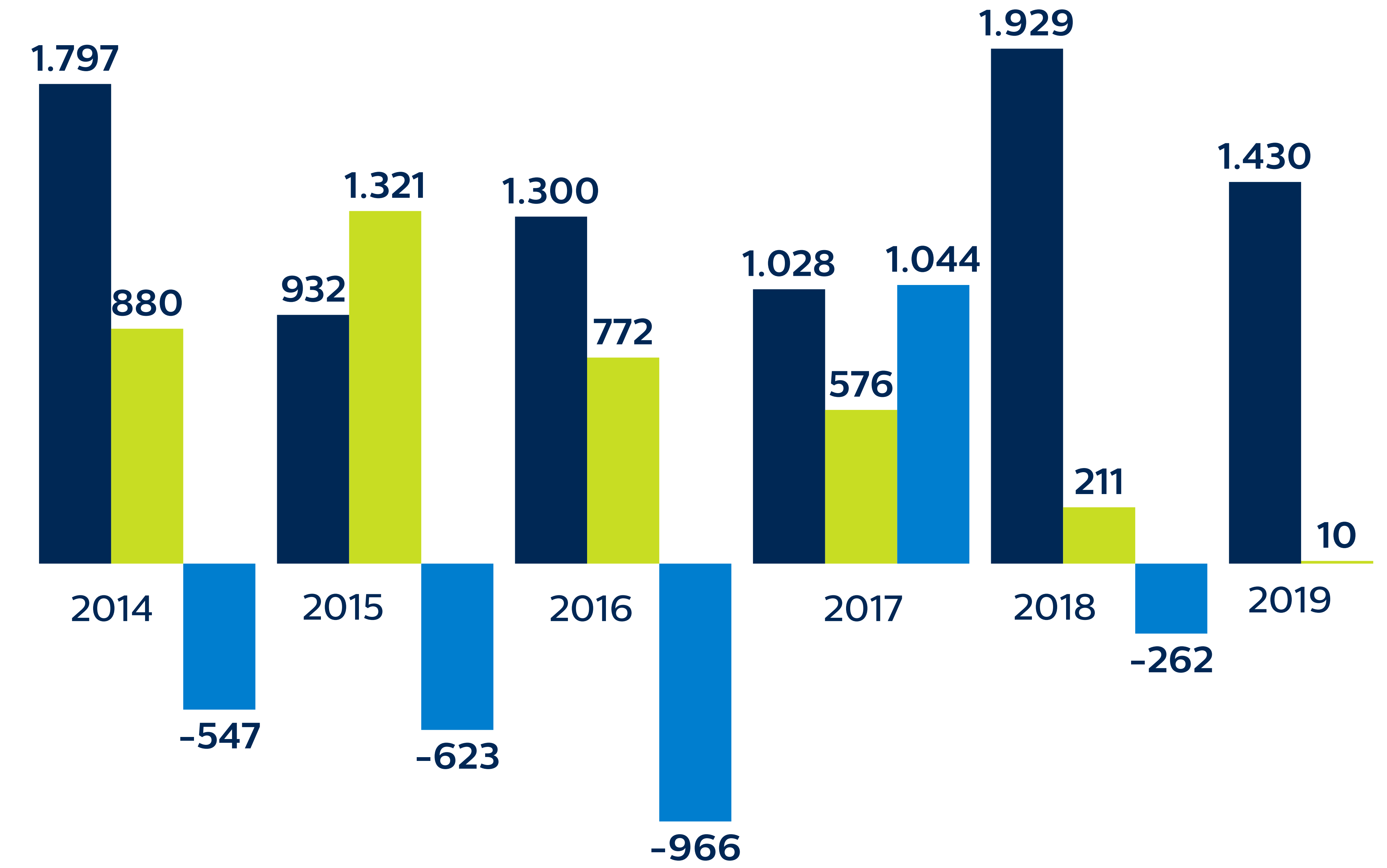
Büyüyen ARPU & Abone Bazı

- Karma ARPU (TL)
- Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)



Net Abone Kazanımları (bin)

- Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell



Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır.

Mobil Data

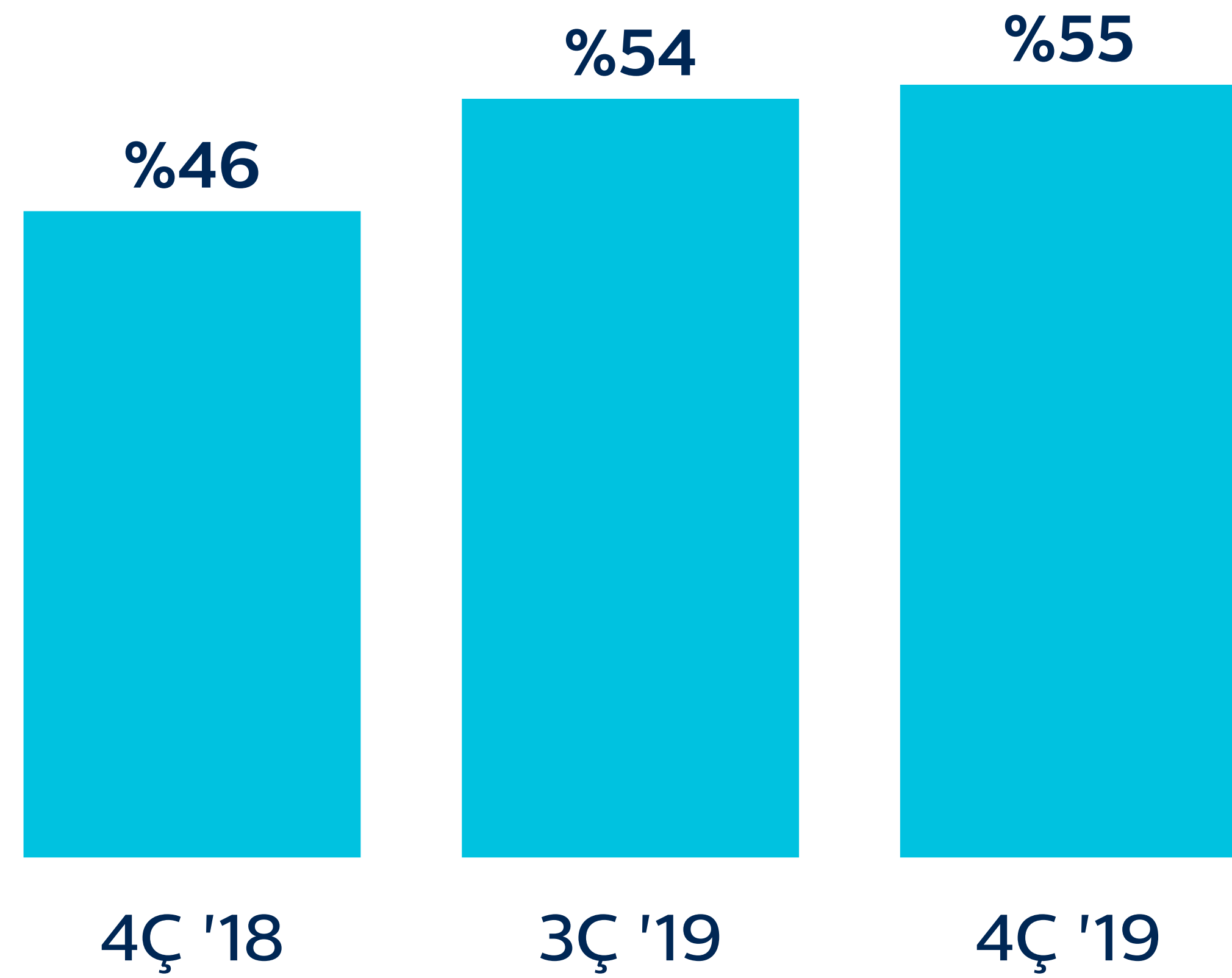
Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)

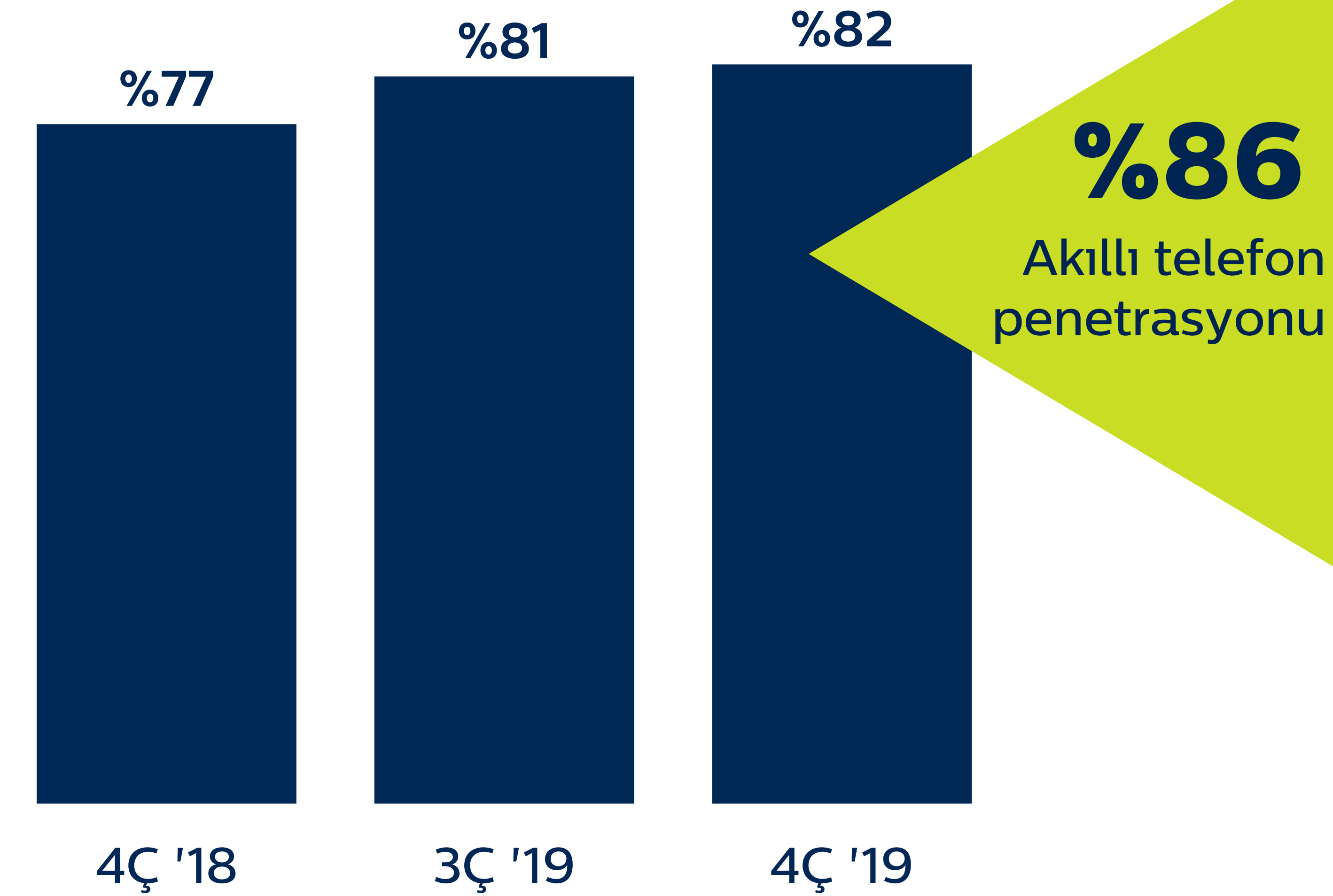


LTE Aboneleri*

(Toplam abone içindeki payı)

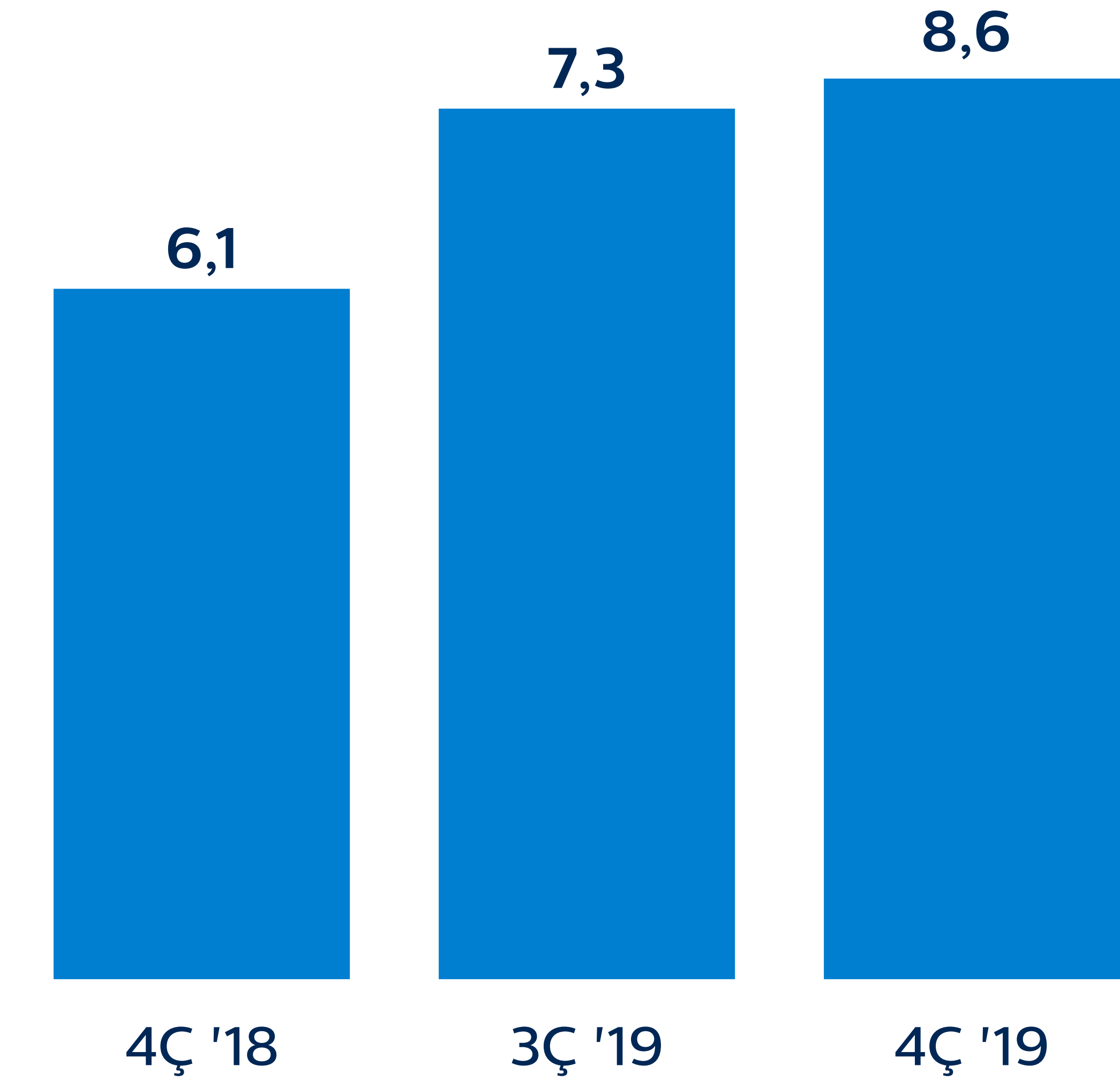


LTE Uyumlu Akıllı Telefon**



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(LTE kullanıcı başına GB)



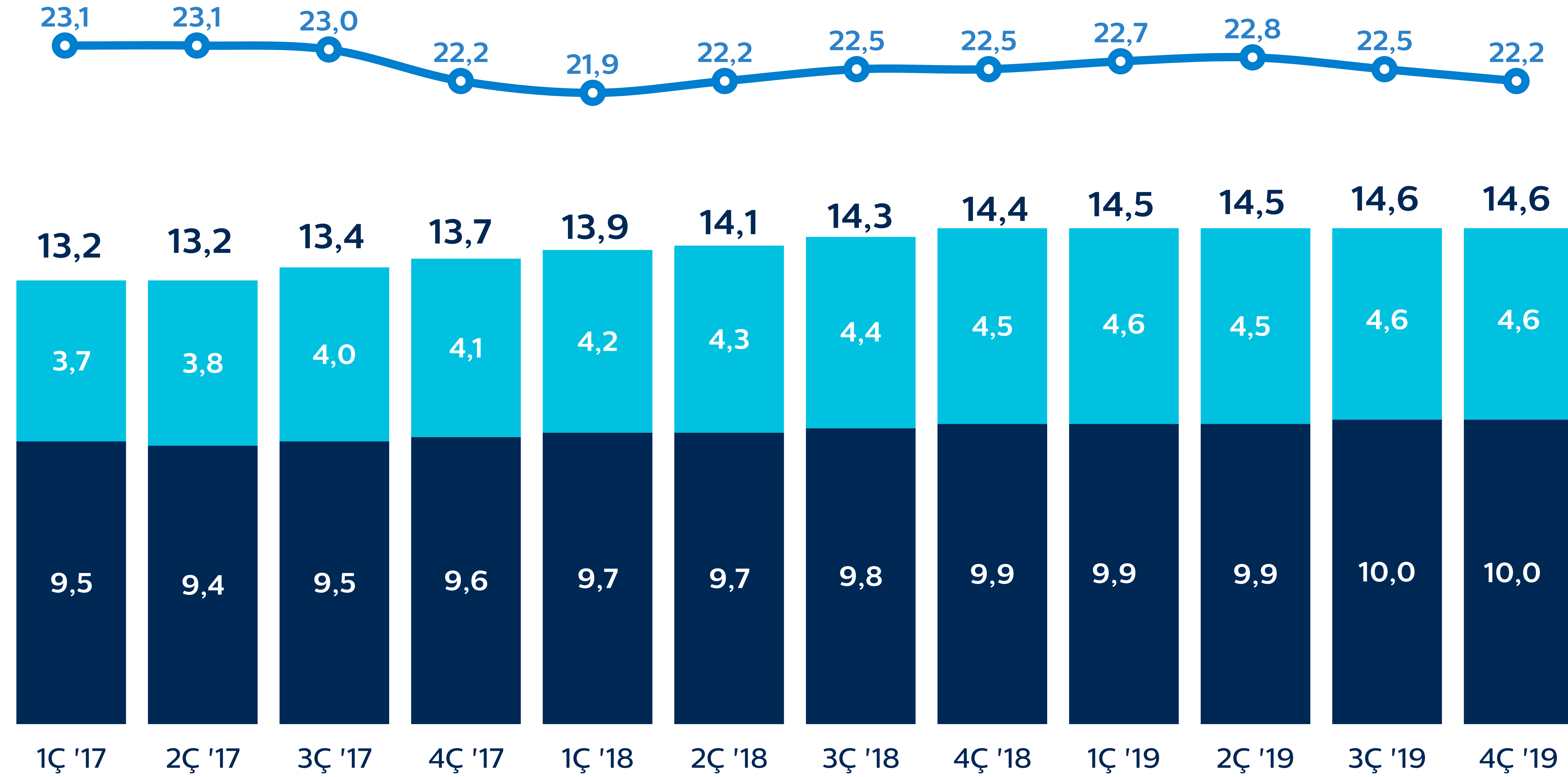
*1) LTE hizmeti almak üzere kayıt olan
2) LTE teknolojisini destekleyen simcard'a ve akıllı cihaza sahip olan aboneler

**Akıllı telefon kullanıcıları arasında

Sabit Ses Performansı

Toplam Erişim Hattı ve ARPU

■ Sabit Ses (milyon) ■ Yalın DSL (milyon)
● Sabit Ses ARPU (TL)

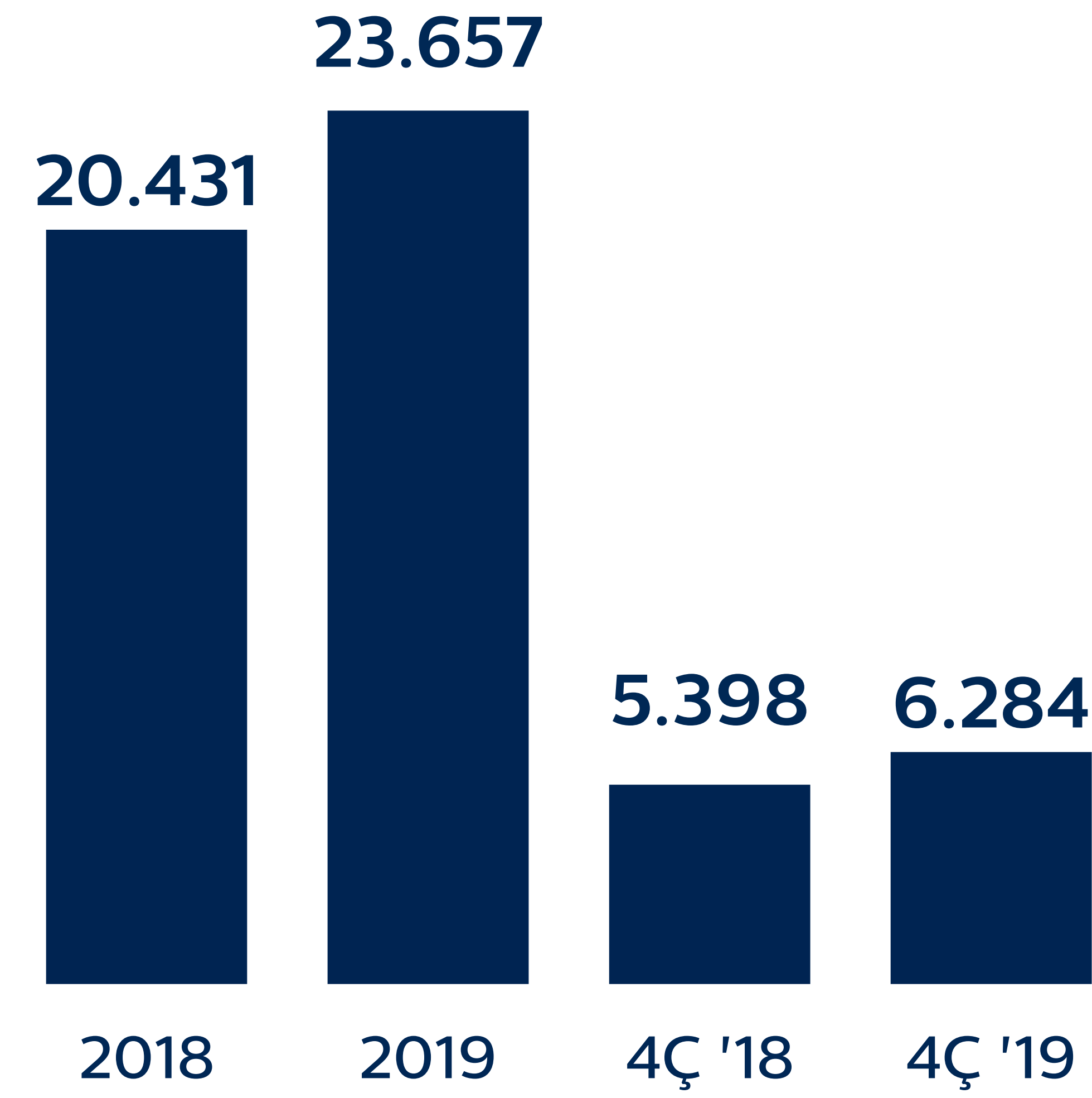




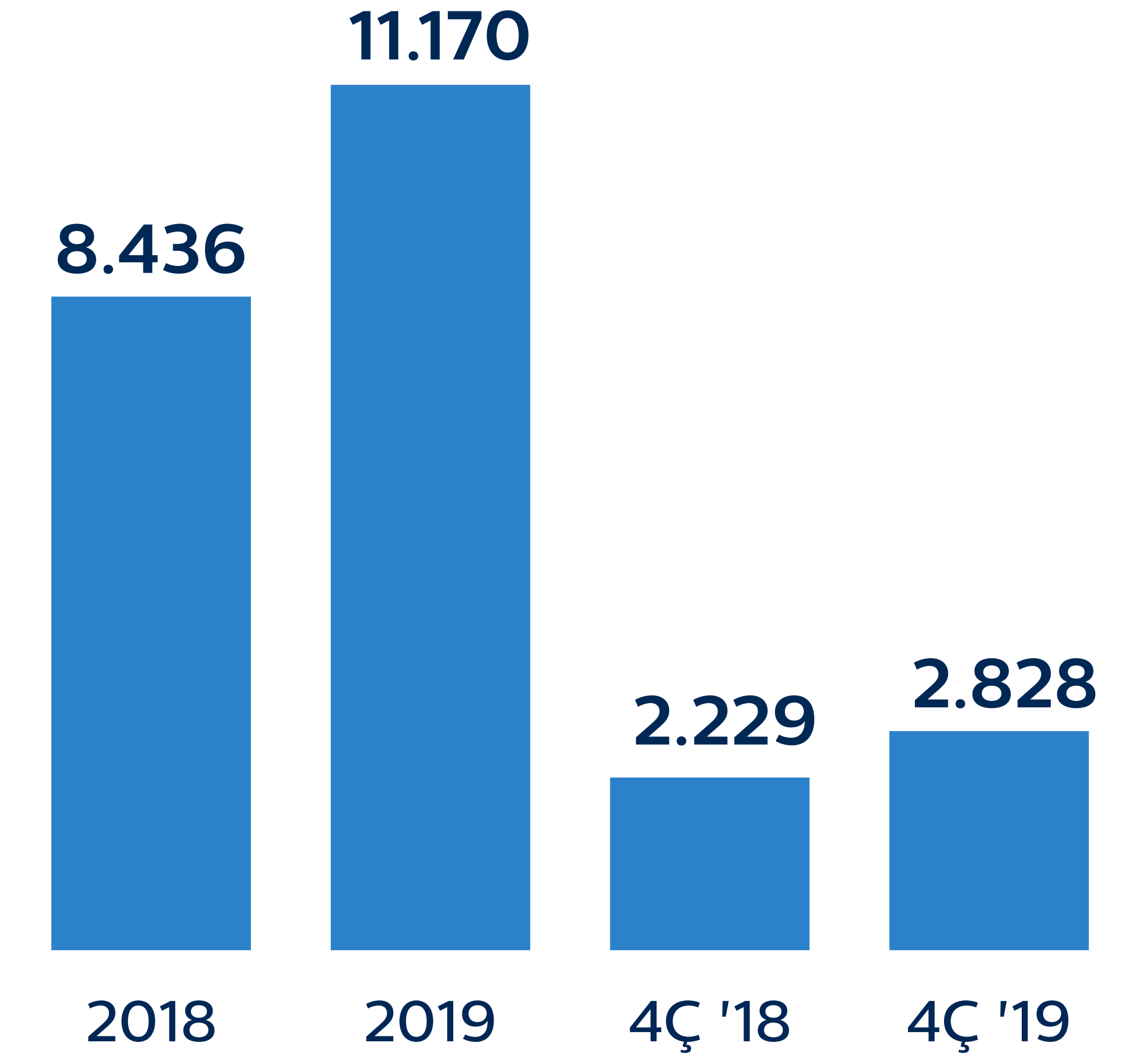
Finansallar

Finansal Performans

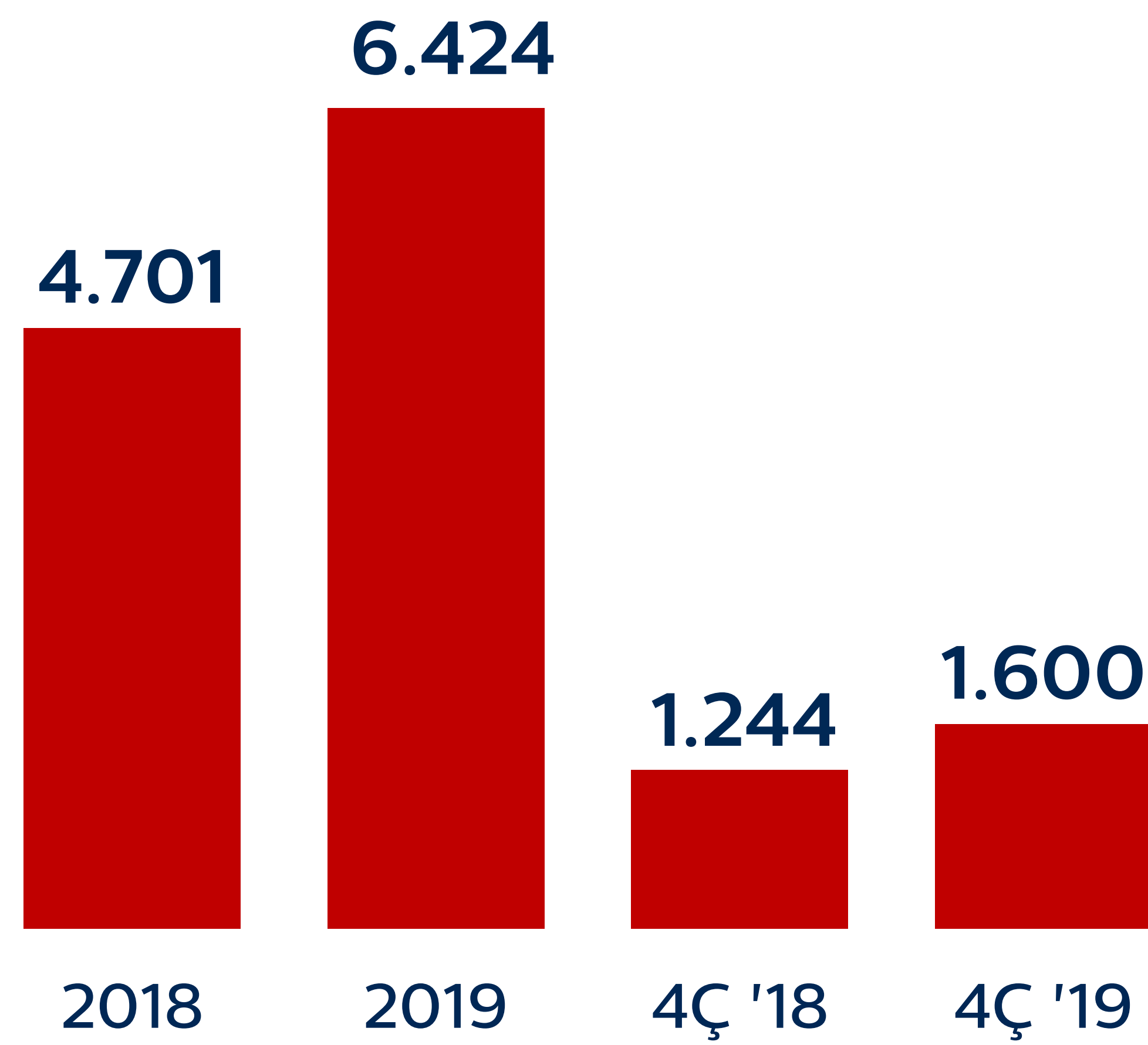
Satış Gelirleri (milyon TL)



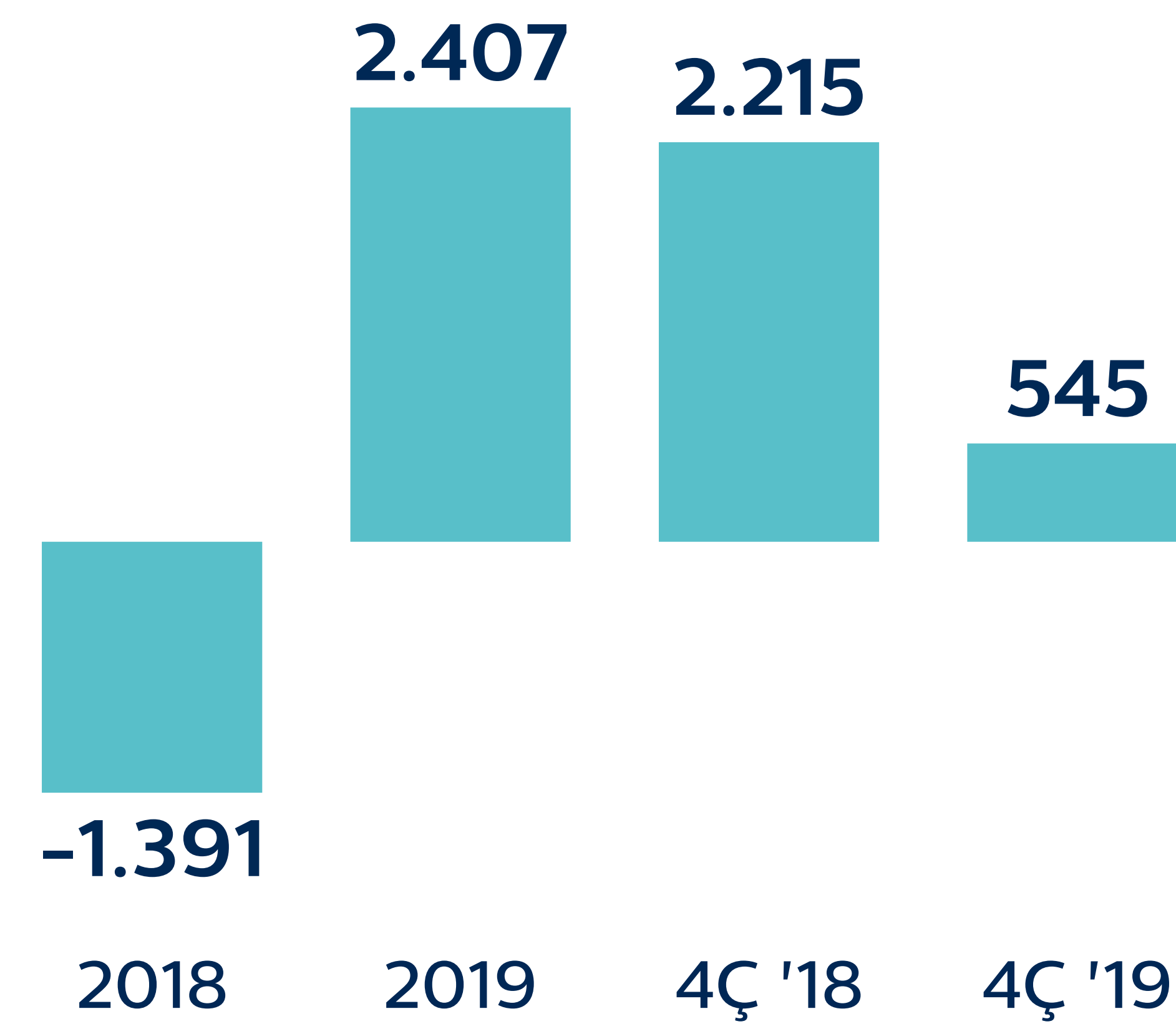
FAVÖK (milyon TL)



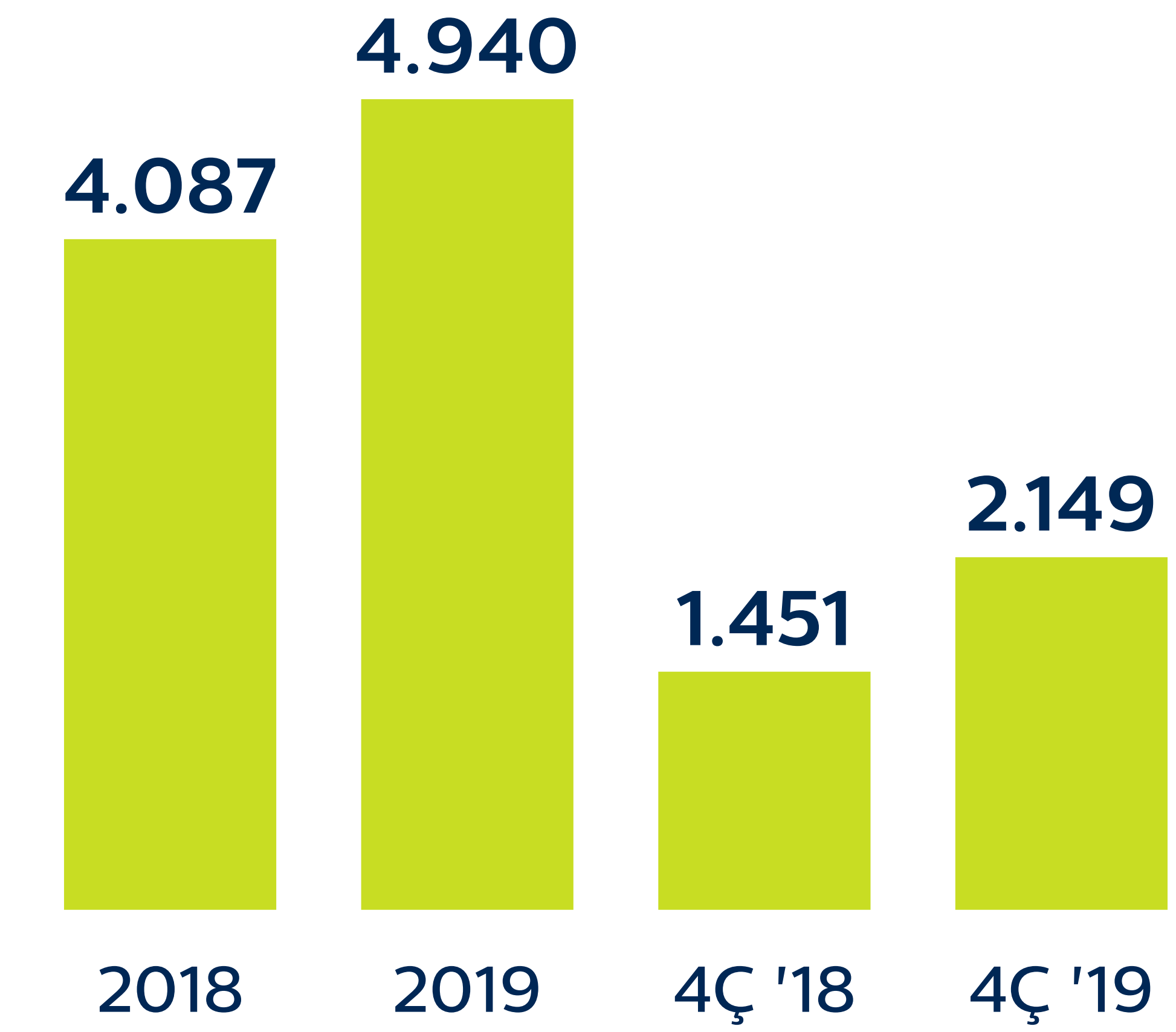
Faaliyet Karı (milyon TL)



Net Kar (milyon TL)



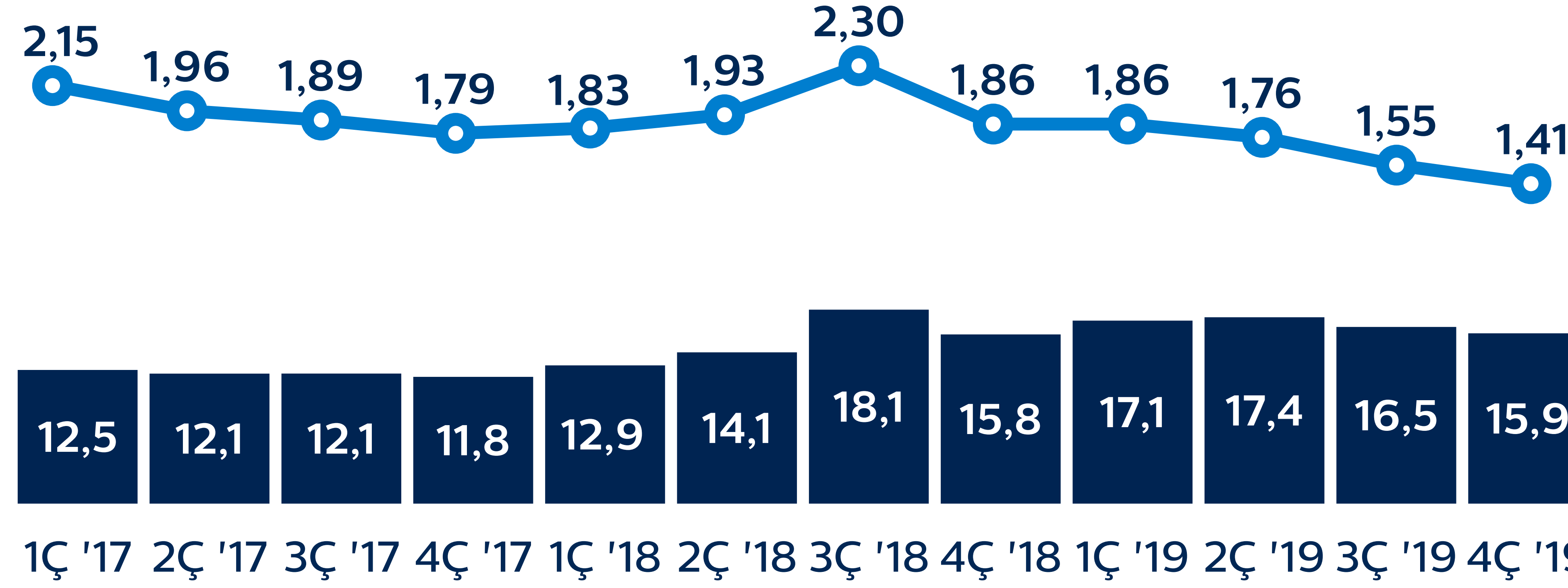
Yatırım Harcamaları (milyon TL)



Borç Bilgisi

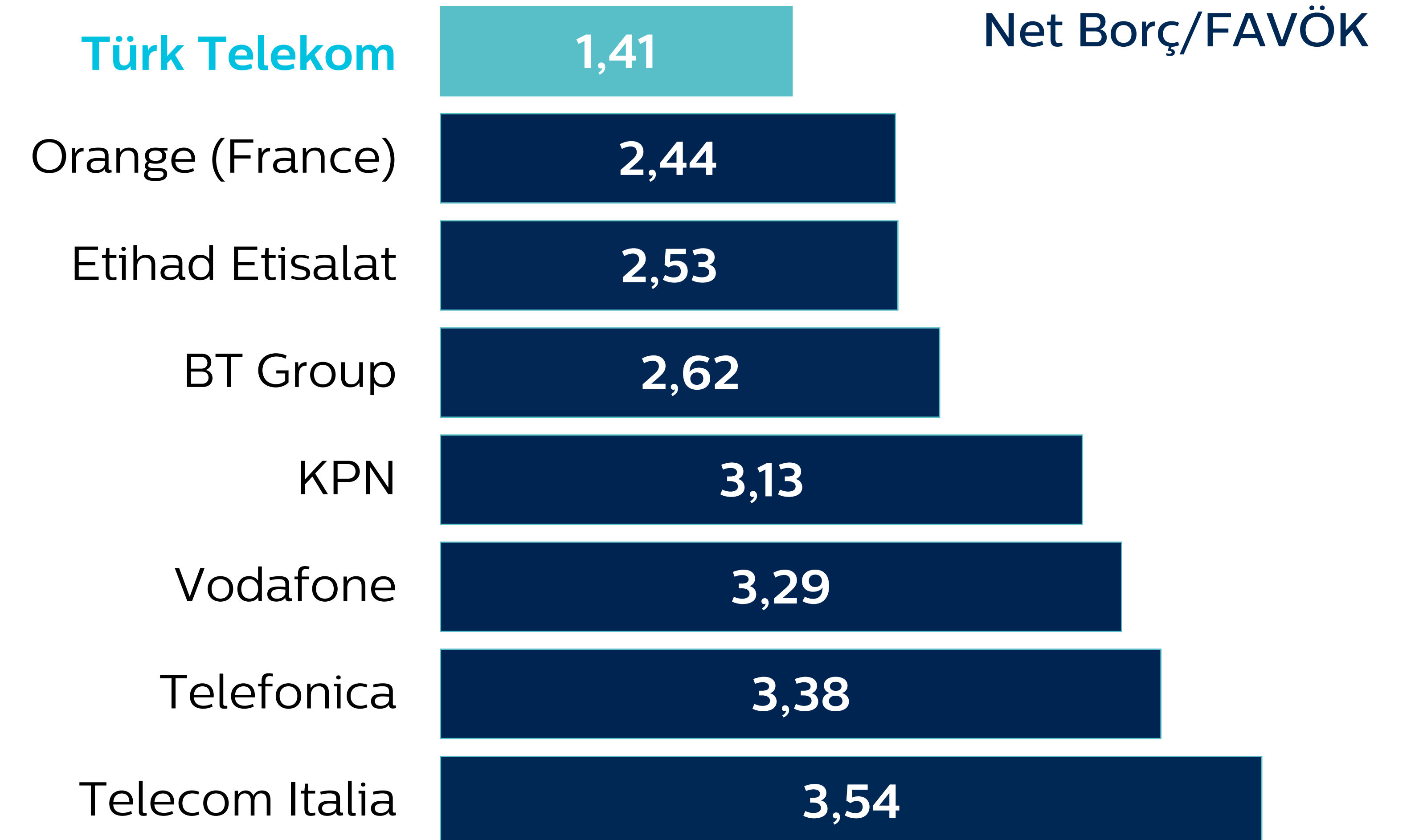
Net Borç

■ Net Borç (milyar TL) ● Net Borç/FAVÖK



Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.

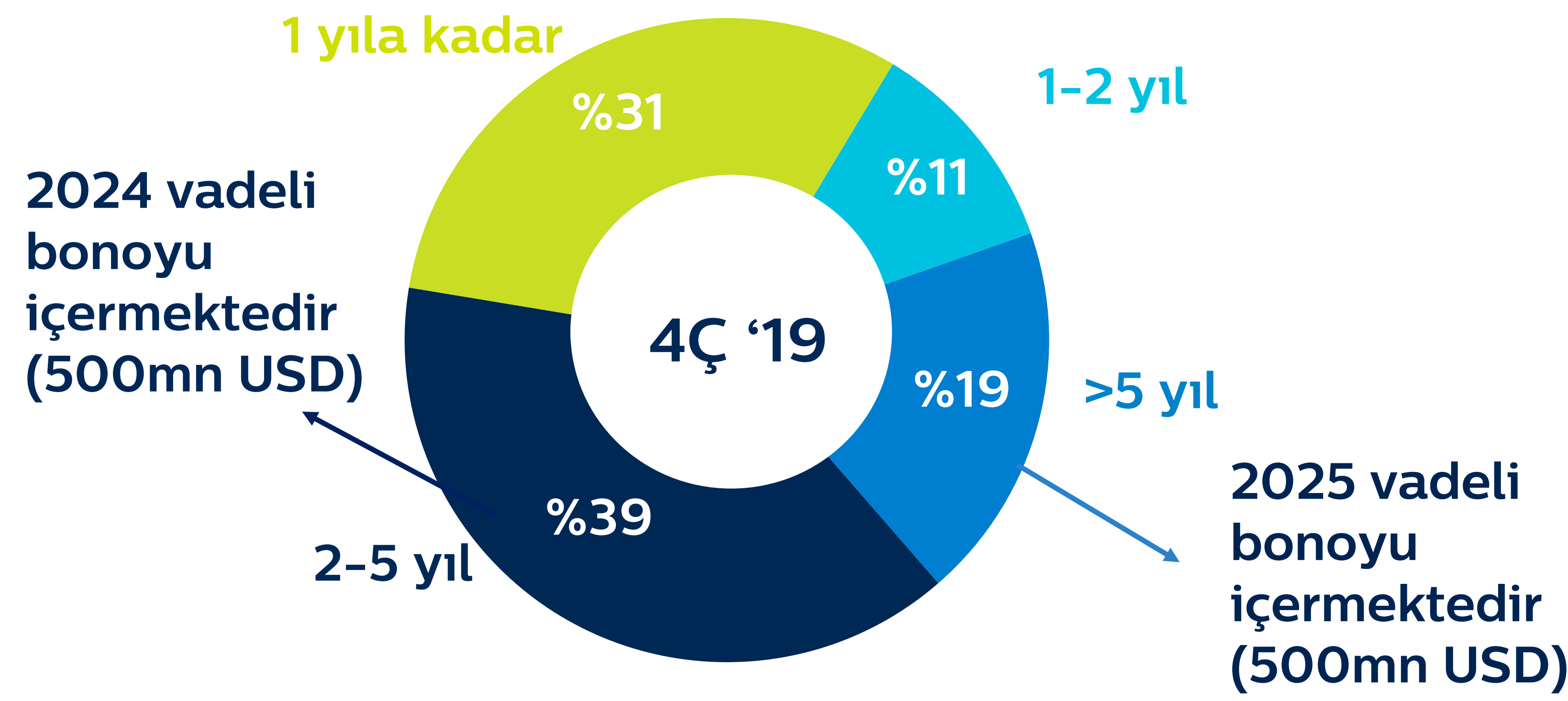
Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



Kaynak: Bloomberg

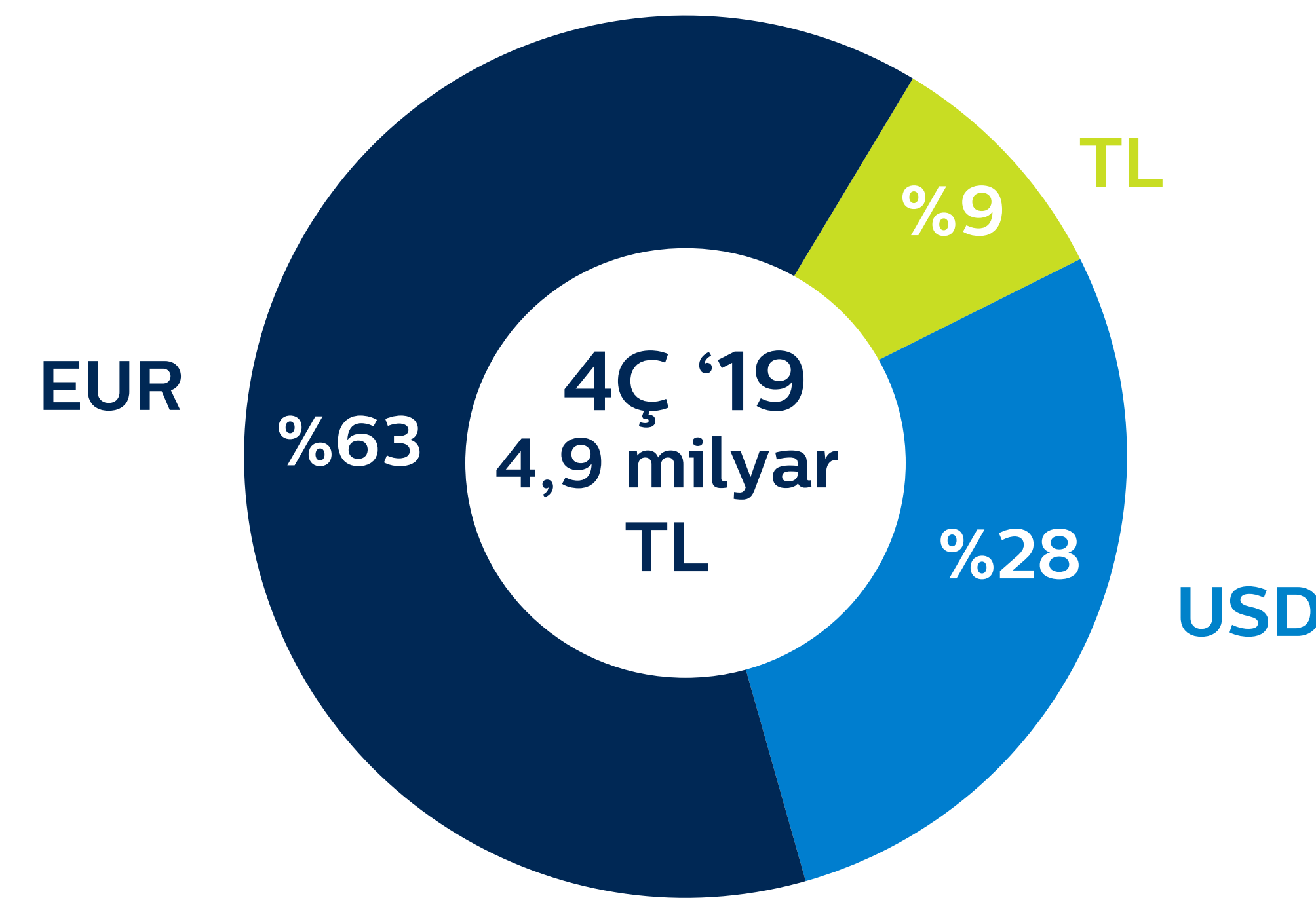
Türk Telekom rakamları 4Ç '19 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

Vade Dağılımı

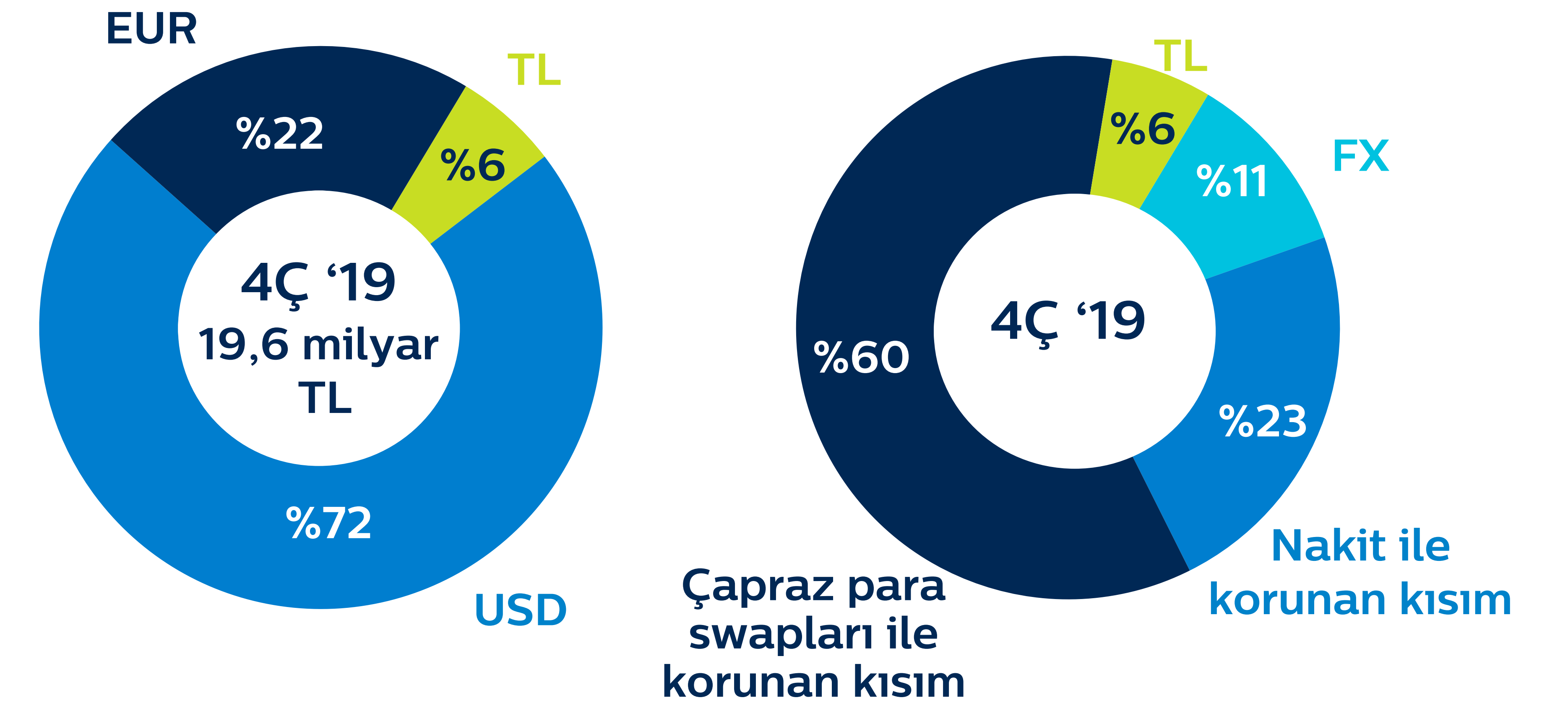


Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

Nakit YP Kırılımı



Brüt Borç YP Kırılımı



Borç Bilgisi

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

- ▶ Yabancı para riskleri çapraz para swap işlemleri, yabancı para cinsinden nakit ve TL bazlı finansmanın daha etkin kullanılması ile azaltılmakta
- ▶ Belirlenmiş borç enstrümanlarının hem faiz hem ana para ödemelerinde koruma
- ▶ Fonlama araçlarında (bonolar, ihracat kredileri, ticari borçlar ve uluslararası finansal kuruluşlar) ve coğrafyasında çeşitlilik
- ▶ Normalleşen yatırım harcaması döngüsü ve artan FAVÖK ile nakit üretiminde önemli düzeyde artış

Kurumsal Kredi Derecelendirme

Fitch Ratings

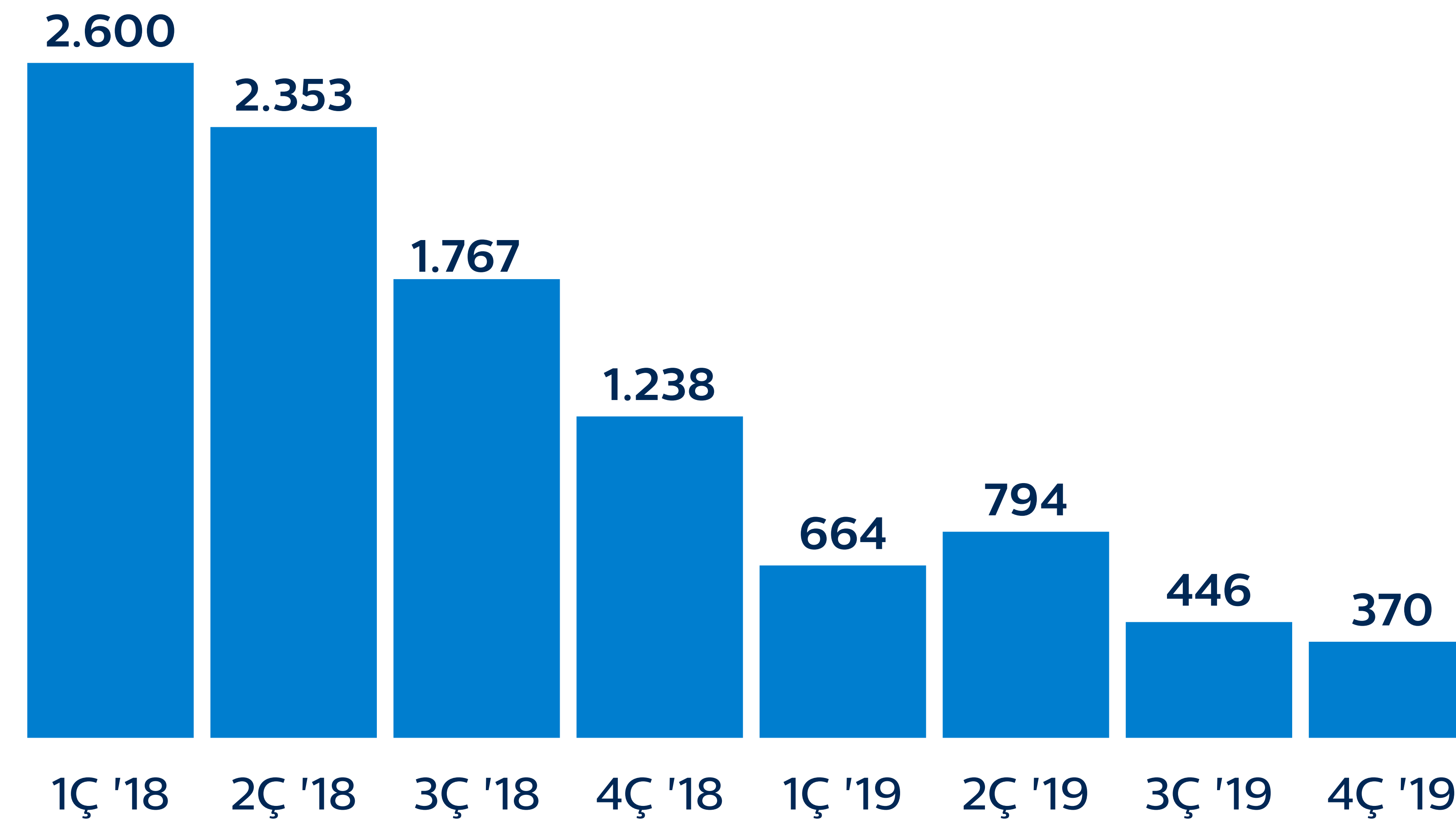
Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Durağan Görünüm

S&P Global Ratings

Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Durağan Görünüm
Bağımsız Kredi Profili (SACP):
bbb-

Net Açık Yabancı Para Pozisyonu*

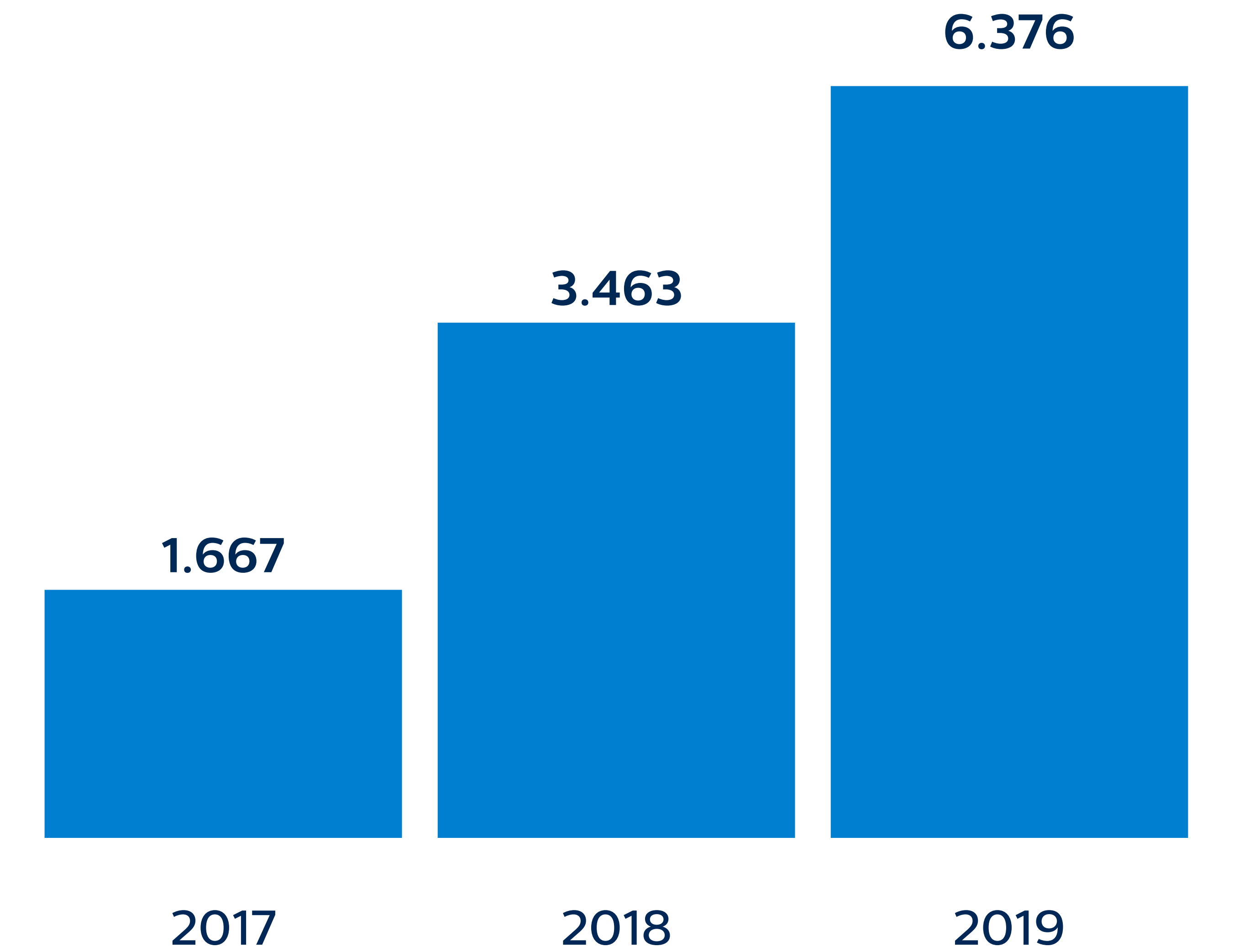
(milyon USD Eşdeğeri)



*Net açık yabancı para (YP) pozisyonu, YP cinsinden finansal borçtan, YP türev pozisyonu ve YP cinsinden nakit ve nakit benzerleri düşülerek hesaplanır. Borç hesaplaması, kiralama yükümlülüklerini içermemektedir.

Artan Nakit Akışı*

(milyon TL)



*Kaldıraçsız serbest nakit akışı işletme ve yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı olarak tanımlanmıştır.

Öngörü

milyon TL	2019 YS	2020 Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	22.634	Yaklaşık %14 büyüme
FAVÖK	11.170	Yaklaşık 12,4 milyar TL
Yatırım Harcamaları	4.940	Yaklaşık 5,8 milyar TL

(1) UFRYK 12 düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir.

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.



Eklər

Kar – Zarar Tablosu

(milyon TL)	2018	2019	Değişim (Yıllık)	4Ç '18	4Ç '19	Değişim (Yıllık)
Satış Gelirleri	20.431	23.657	%15,8	5.398	6.284	%16,4
FAVÖK	8.436	11.170	%32,4	2.229	2.828	%26,9
Marj	%41,3	%47,2		%41,3	%45,0	
Faaliyet Karı	4.701	6.424	%36,7	1.244	1.600	%28,6
Marj	%23,0	%27,2		%23,0	%25,5	
Finansal Gel. / (Gid.)	(6.723)	(3.689)	%(45,1)	1.413	(939)	a.d.
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(5.982)	(1.439)	%(75,9)	1.736	(366)	a.d.
Faiz Gel. / (Gid.)	(659)	(1.919)	%191,3	(216)	(542)	%150,8
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(82)	(331)	%302,6	(107)	(30)	%(71,9)
Vergi Gideri	631	(328)	a.d.	(442)	(117)	%(73,6)
Net Kar	(1.391)	2.407	a.d.	2.215	545	%(75,4)
Marj	a.d.	%10,2		%41,0	%8,7	

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

Bilanço

(milyon TL)	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2019
Toplam Varlıklar	36.199	38.293	39.909
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.495	4.767	4.946
Maddi Duran Varlıklar ¹	14.274	14.058	14.727
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.783	9.772	10.328
Diğer Varlıklar ²	7.647	9.696	9.908
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	36.199	38.293	39.909
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	4.193	5.725	6.183
Faize Tabi Yükümlülükler ³	19.921	20.584	20.783
Diğer Yükümlülükler ⁴	8.823	8.724	9.683

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

(1) Maddi duran varlıklar mülk, bina veya arazi, ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerir.

(2) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar, stoklar, ertelenmiş vergi varlığı, kullanım hakkı varlıkları, vergi varlığı ve diğer cari varlıklar

(3) Kısa ve uzun vadeli borçları ve kiralama yükümlülüklerini içerir.

(4) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: ertelenmiş vergi borcu, ticari borçlar, karşılıklar, dönem karı vergi yükümlülüğü, ilişkili taraflara borçlar, diğer kısa vadeli yükümlülükler ve kıdem tazminatı karşılıkları

UFRS 16 Geçiş Etkileri

(milyon TL)	4Ç '19	UFRS 16 Etkisi	4Ç '19 UFRS 16 etkisi hariç
Satış Gelirleri	6.284	0	6.284
FAVÖK	2.828	206	2.623
<i>Marj</i>	%45,0		%41,7
Faaliyet Karı	1.600	45	1.555
<i>Marj</i>	%25,5		%24,7
Finansal Gel. / (Gid.)	(939)	(55)	(884)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(366)	(8)	(359)
Faiz Gel. / (Gid.)	(542)	(47)	(495)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(30)		(30)
Vergi Gideri	(117)	0	(116)
Net Kar	545	(11)	555
<i>Marj</i>	%8,7		%8,8

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

UFRS 16 Geçiş Etkileri

(milyon TL)	31.12.2019	UFRS 16 Etkisi	31.12.2019 UFRS 16 etkisi hariç
Toplam Varlıklar	39.909	1.078	38.831
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.946		4.946
Maddi Duran Varlıklar	14.727		14.727
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10.328		10.328
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.366	1.366	0
Diğer Varlıklar	8.543	(287)	8.830
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	39.909	1.078	38.831
Öz Sermaye	3.260		3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	6.183	(61)	6.244
Faize Tabi Yükümlülükler	20.783	1.138	19.645
Diğer Yükümlülükler	9.683	1	9.682

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

▶ investorrelations@turktelekom.com.tr

▶ ttinvestorrelations.com

▶ +90 212 309 96 30

▶ twitter.com/ttkomir

