

Türk Telekom Grup

10
3
Sonuçları
2014



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 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 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.

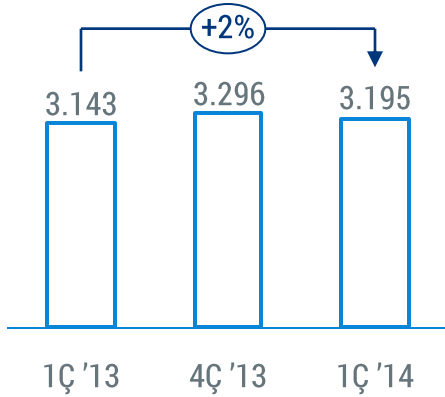
Not: FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu sunumda yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, amortisman ve itfa giderleri hariç olmak üzere doğrudan satış maliyetlerini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderleri ile diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat kur farkı gelirini/(giderini), finansal geliri, konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirleri, iştiraklerin satışından elde edilen kazançları ve azınlık paylarını içermemektedir.

2014 1. Çeyrek Önemli Gelişmeler

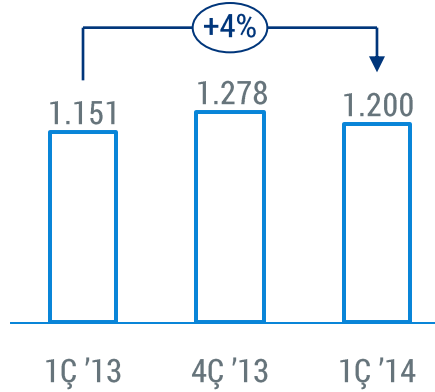
- /// Konsolide gelirler yıllık bazda %2 artış (ara bağlantı ücretlerindeki indirim dikkate alınmadığında artış %4)
- /// Son 6 yılın en yükseği olan nette **757 bin** abone artışı ile mobildeki gelir büyümesi yıllık bazda %4 (ara bağlantı ücretlerindeki indirim dikkate alınmadığında %14)
- /// **69 bin** net abone kazanımı ve ARPU'daki artış ile genişbant gelirlerinde yıllık bazda %8 artış
- /// FAVÖK'te yıllık bazda %4 artış
- /// Net karda yıllık bazda %27 düşüş; çeyrek bazda %48 artış

Konsolide Finansallar

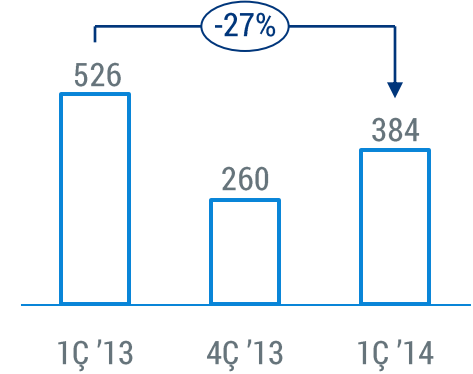
Gelir (Milyon TL)



FAVÖK (Milyon TL)



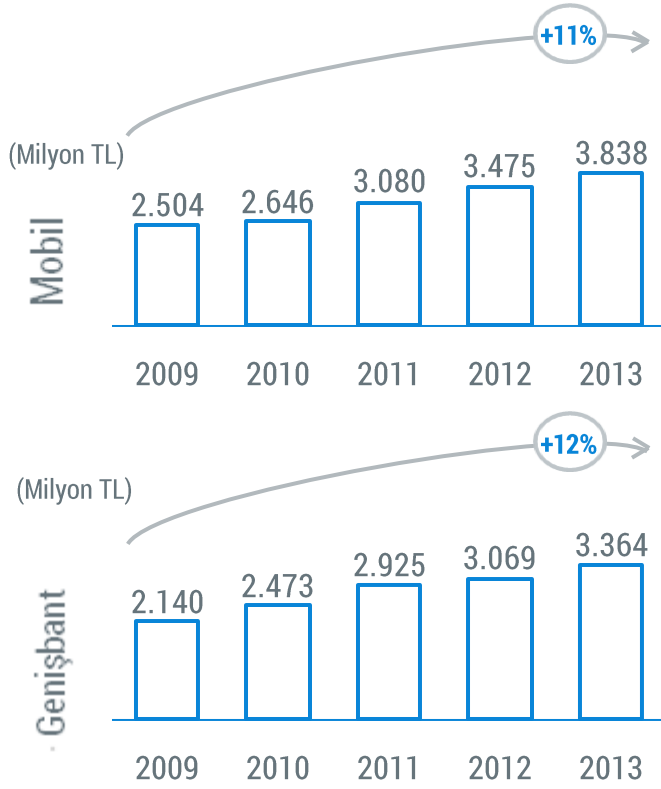
Net Kar (Milyon TL)



FAVÖK artışı ile birlikte satış gelirlerindeki büyüme devam ediyor

- /// Ara bağlantı ücretlerindeki indirim dikkate alınmadığında satış gelirlerindeki büyüme %4
- /// Verimliliği artırma girişimleri sayesinde FAVÖK'teki büyüme %4 oldu
- /// Net kar döviz kurundaki hareketlilik nedeniyle yıllık bazda %27 gerilerken, çeyrek bazında %48 artış gösterdi

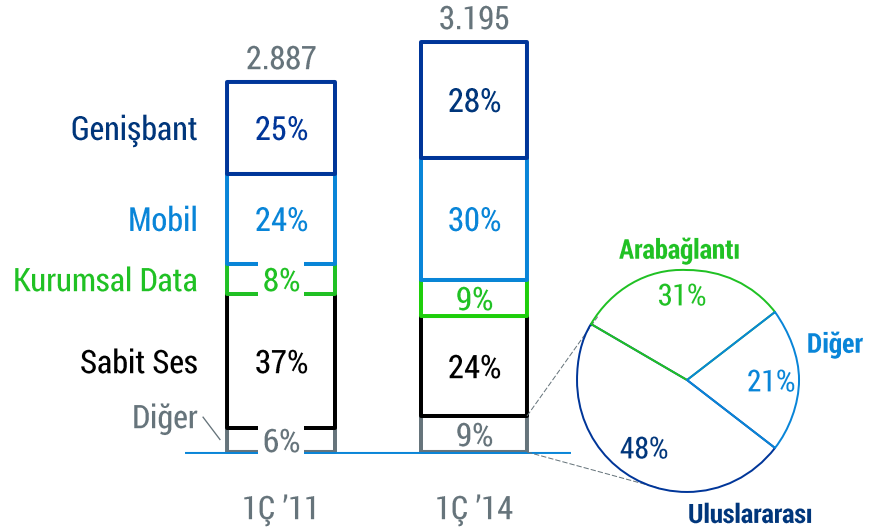
Gelir Kırılımı Hızlı Büyüyen Alanlara Odaklanma



Gelirlerin %67'si hızlı büyüyen alanlardan geliyor

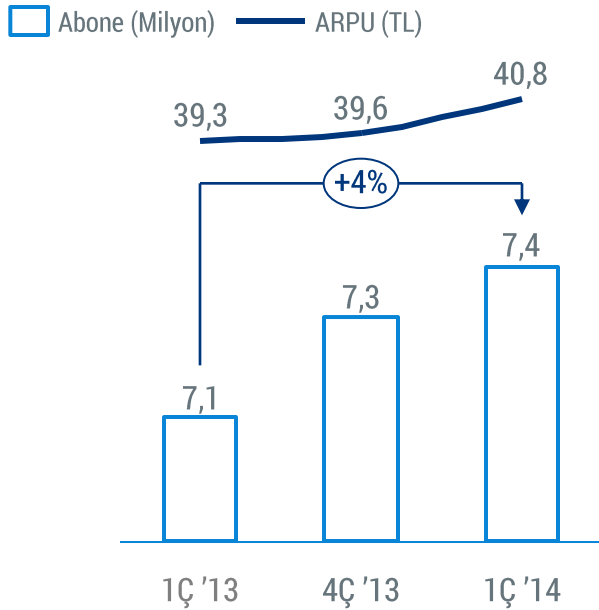
- /// Son beş yılda genişbant ve mobil gelirlerinde ortalama çift haneli büyüme
- /// Kurumsal data gelirleri 1Ç '14'te yıllık bazda %17 artış ile güçlü bir büyüme gösterdi
- /// Sabit sesin payı toplam gelirler içinde %24; sabit ses üçüncü büyük gelir kaynağı

Konsolide Gelirler

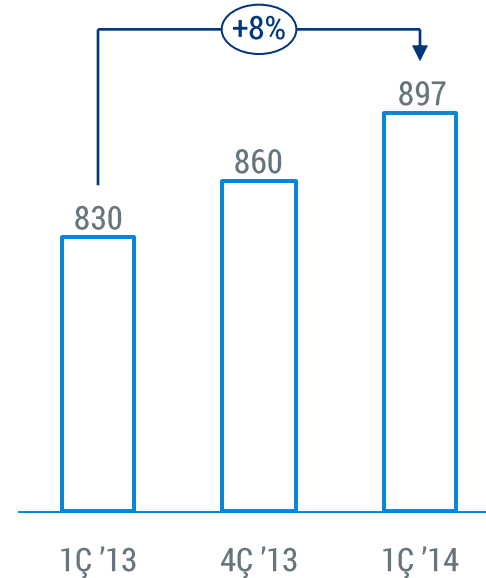


Yüksek Hızlı Genişbant Net abone kazanımı ve ARPU artışı devam ediyor

Genişbant ARPU ve Abone Sayıları



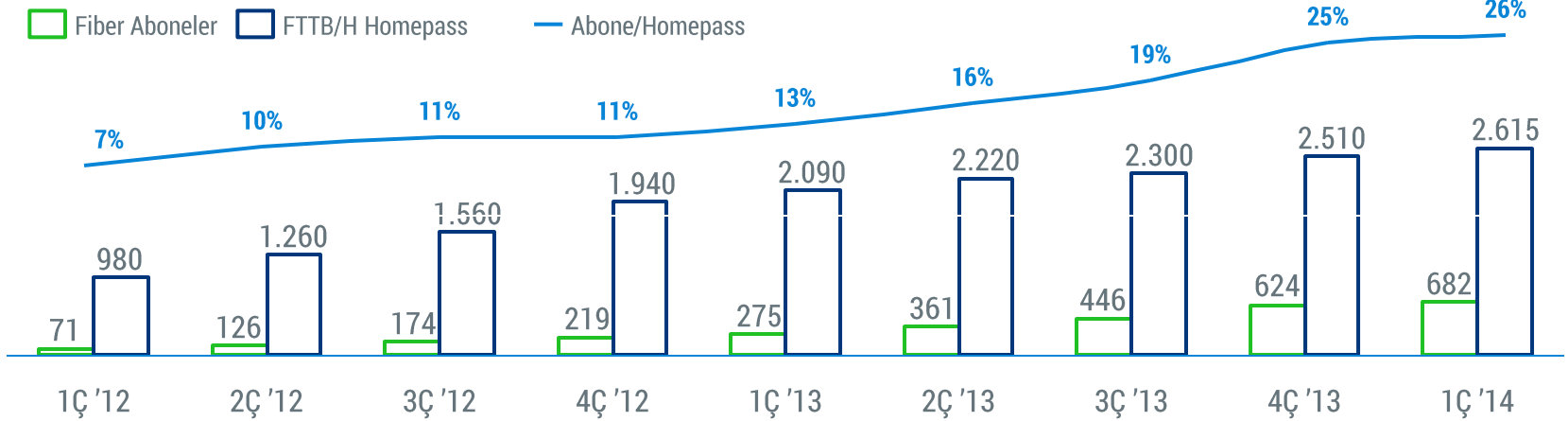
- /// 1Ç '14'te 69 bin net abone artışı
 - /// ARPU ve abone büyümesi ile desteklenen yıllık bazda %8 gelir artışı
 - /// 1Ç '14'te yıllık bazda %4 ARPU artışı
 - /// Geçen yılın ilk çeyreğine kıyasla fiber abone sayısının toplam abone içindeki payı %4'ten %9'a yükseldi
- Gelir** (Milyon TL)



Fiber Dönüşüm Pazar Lideri

- /// Homepass büyümesinden daha hızlı fiber abone artışı ile %26'ya ulaşan Abone / Homepass oranı
- /// 1Ç '14'te net 58 bin fiber abone kazanımı
- /// Türk Telekom fiber altyapısı Türkiye'nin bütün illerinde

Artan Fiber Aboneleri ('000)



Türk Telekom Fiber Ağı



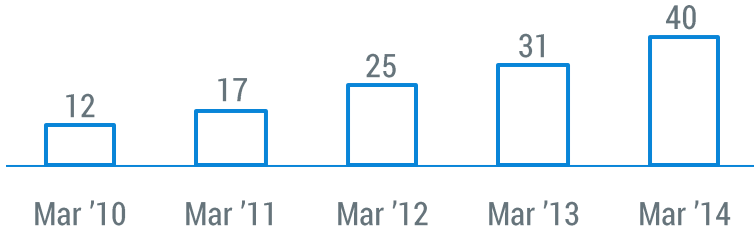
Alternatif Operatör Fiber Ağı



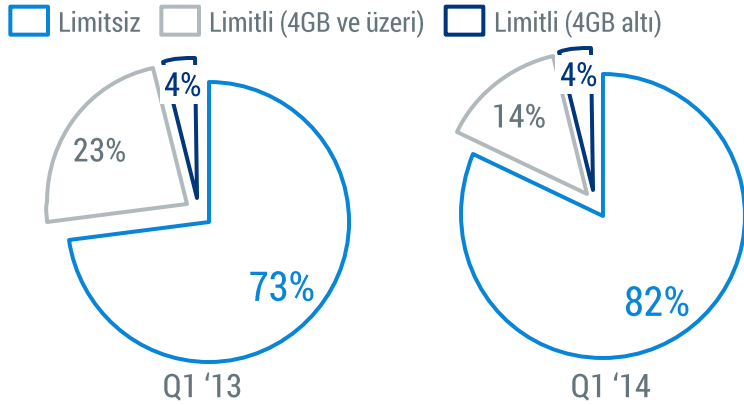
Not: Diğer operatör ile ilgili bilgi kendi yayınlarından alınmıştır

Geniřbantta Üst Paketlere Geçiř Hız ve Kapasite İştahı

Aylık Ortalama Veri Kullanımı (GB)



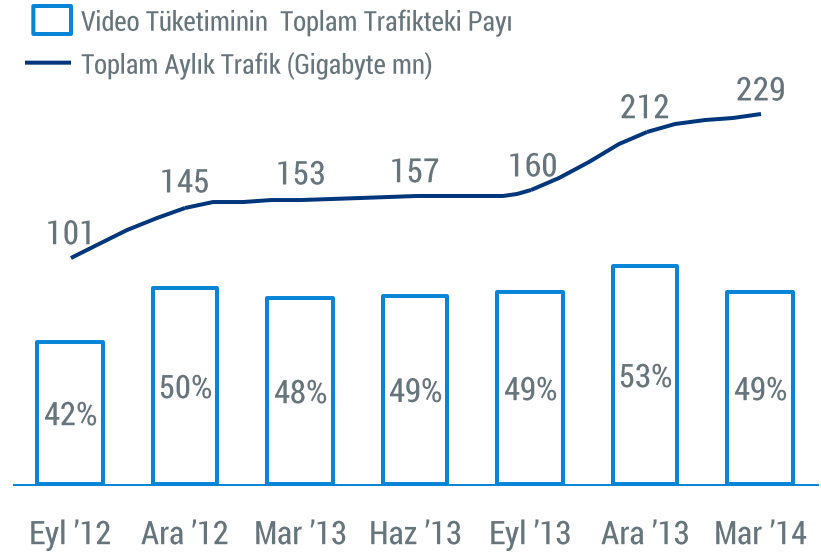
Kapasite, % Abone Sayısı



Limitsiz ve Daha Hızlı Paketlere Doğru Güçlü Trend

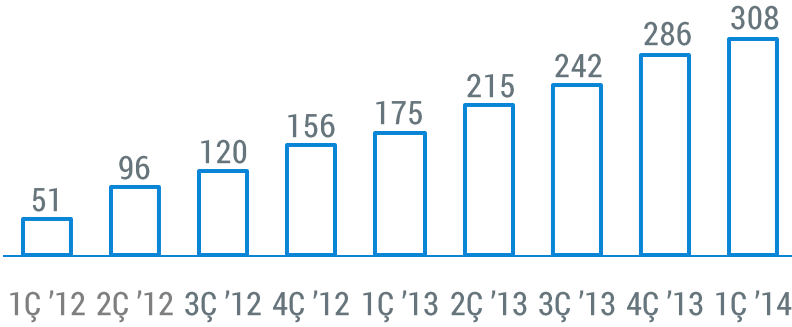
- /// Abonelerimizin %13'ü fibernet/hipernet paketlerini kullanıyor (24 Mbps ve üzeri hız)
- /// Video tüketimi ile artan aylık data tüketimi

TTNET Abonelerinin Video Tüketimi, % Toplam Trafik

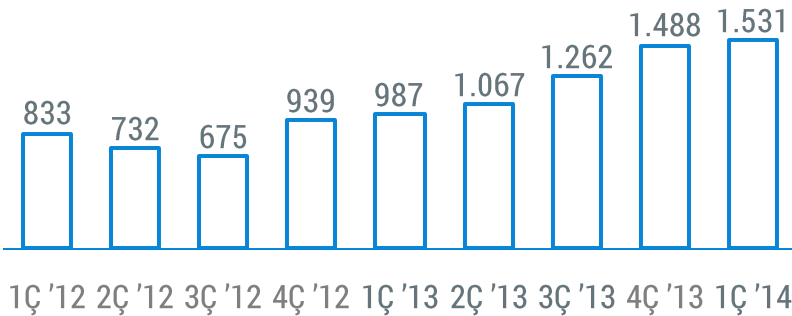


Tivibu IP TV ve Web TV'de büyüme sürüyor

IP TV Abone ('000)



Web TV Abone ('000)



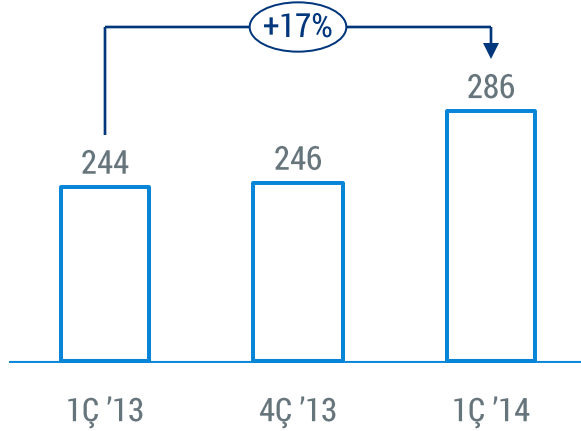
- /// Türkiye'nin ilk ve lider internet TV ve tek IPTV hizmeti
- /// Çoklu ekran tecrübesi: TV | Tablet | Masaüstü | Dizüstü | Akıllı Telefon
- /// Yüksek kaliteli içerik (sinema, dizi, spor) ve 4.500'ün üzerinde içerik arşivi ile 180'in üzerinde TV kanalı
- /// Tivibu Web, Ev (IPTV), Mobil ve Smart TV'de toplamda 1,9 milyon abone



Kurumsal Data Sabit Hat Büyümesine Destek

- /// 1Ç '14'te sabit hat gelirlerinin %12'si kurumsal datadan elde edildi
- /// Çift haneli büyüme oranı ile kurumsal datanın sabit hat gelirlerindeki payı artıyor

Kurumsal Data Geliri (Milyon TL)



Bulut Servisleri

Cloud Security Alliance'ın üyesi olan Türk Telekom Bulut Servisleri altında yer alan BuluTT Göz, BuluTT Konferans, BuluTT Ölçüm, BuluTT Akademi, BuluTT Radyoloji, BuluTT e-posta gibi hizmetler sunmaktadır



Metroethernet

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



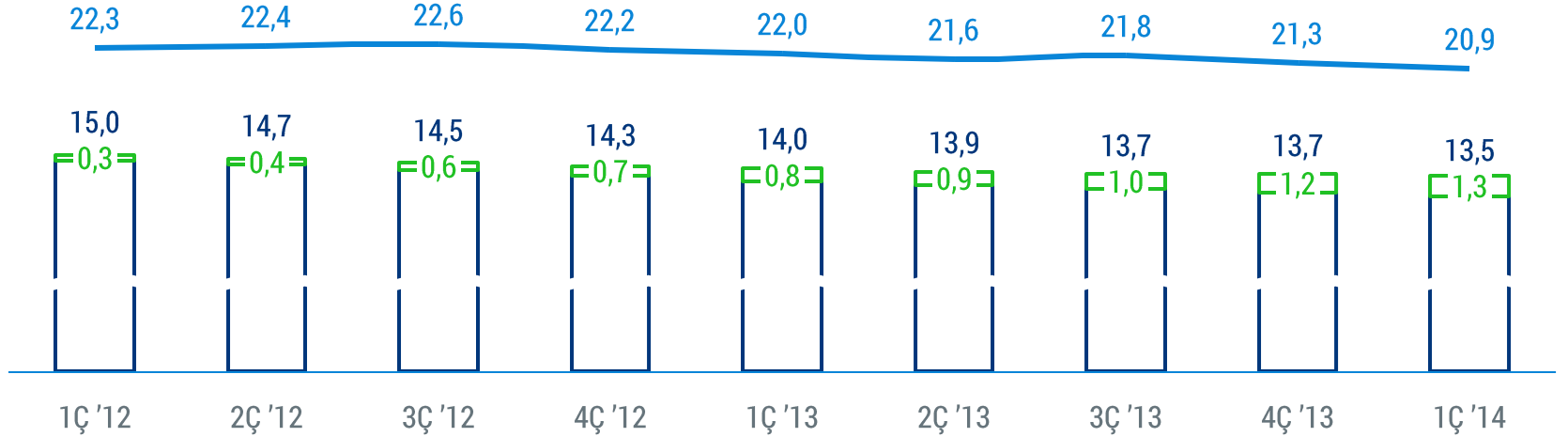
Kiralık Devre

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

Sabit Ses Eriřim Hattı Sayısı Korunuyor

Eriřim Hattı & ARPU

Yalın DSL (Milyon) Sabit Ses ARPU (TL)
Sabit Ses Hattı (Milyon)

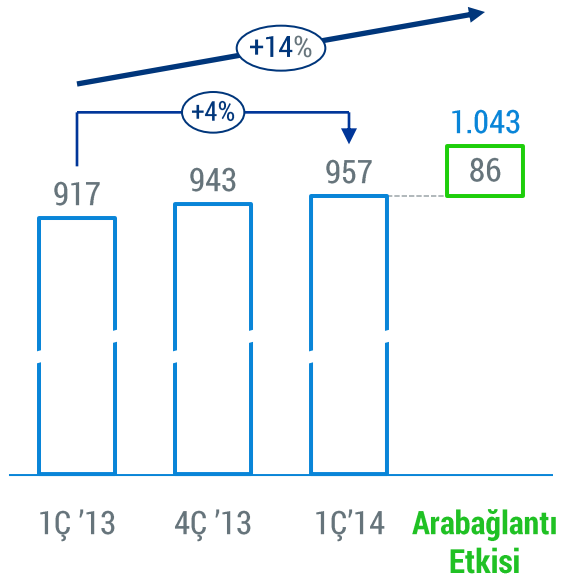


Sabit Ses Gelirlerini Korumaya Yönelik Giriřimler

- /// Geleneksel dakika faydalarının yanında değer yaratan marka işbirlikleri
- /// Müşteri elde tutma girişimi; yenilikçi akıllı ev telefonu TT E4
- /// Sabit ses geliri içindeki sürekli gelir payı %78
- /// Sabit sesteki düşüş yalın internet artışı ile dengeleniyor
- /// 1Ç '14'te sabit ses gelirleri yıllık bazda %12 geriledi

Mobil Güçlü net abone kazanımı ile gelirlerde büyüme

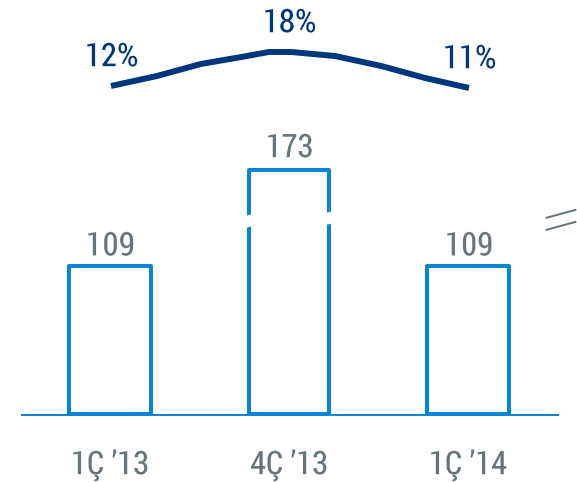
Gelir (Milyon TL)



- /// 1 Temmuz 2013'te gerçekleşen ara bağlantı ücretlerindeki indirim dahil edilmediğinde devam eden çift haneli büyüme
- /// Devam eden yoğun rekabete rağmen korunan FAVÖK

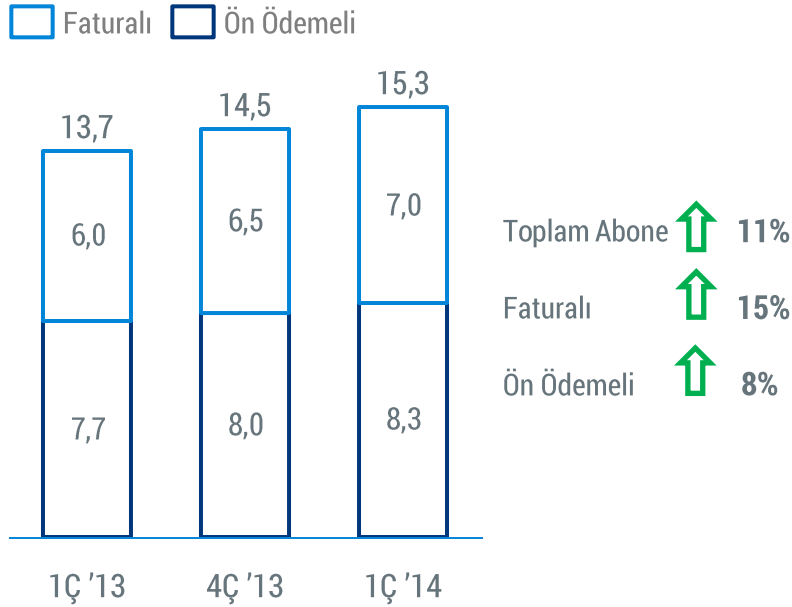
FAVÖK (Milyon TL) & Marj

EBITDA Marj



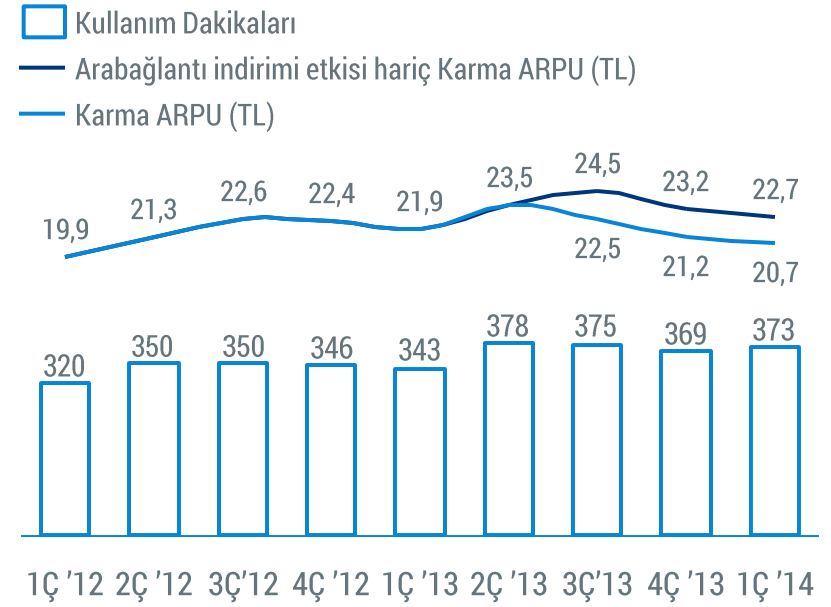
Mobil Faturalı abone ağırlıklı son çeyrekte net 757 bin abone kazanımı

Abone Sayısı (Milyon)



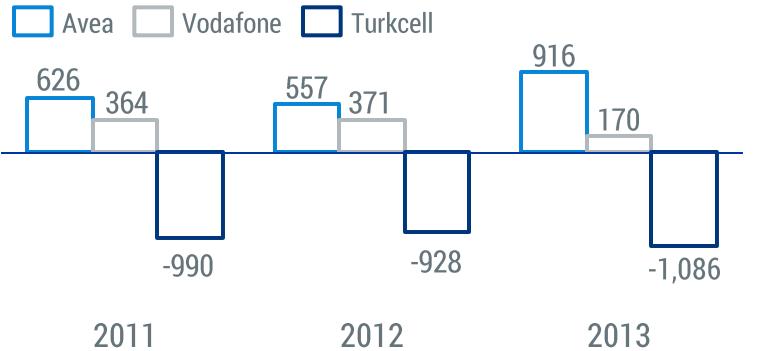
- /// Faturalı aboneler öncülüğünde son çeyrekte kazanılan net 757 bin abone
- /// Faturalı abone oranı 1. çeyrekte %45 – 2013 yıl sonu itibariyle en yüksek faturalı oranı
- /// Ara bağlantı ücretlerindeki indirim dikkate alınmadığında ARPU'da yıllık bazda %4 büyüme

Kullanım Dakikaları ve ARPU

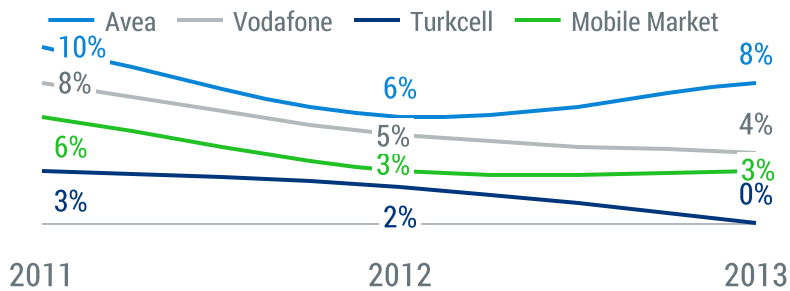


Abone Büyümesi Avea – En Fazla Tercih Edilen Operatör

Mobil Numara Taşıma Abone Kazanımı ('000)



Abone Büyüme Oranı



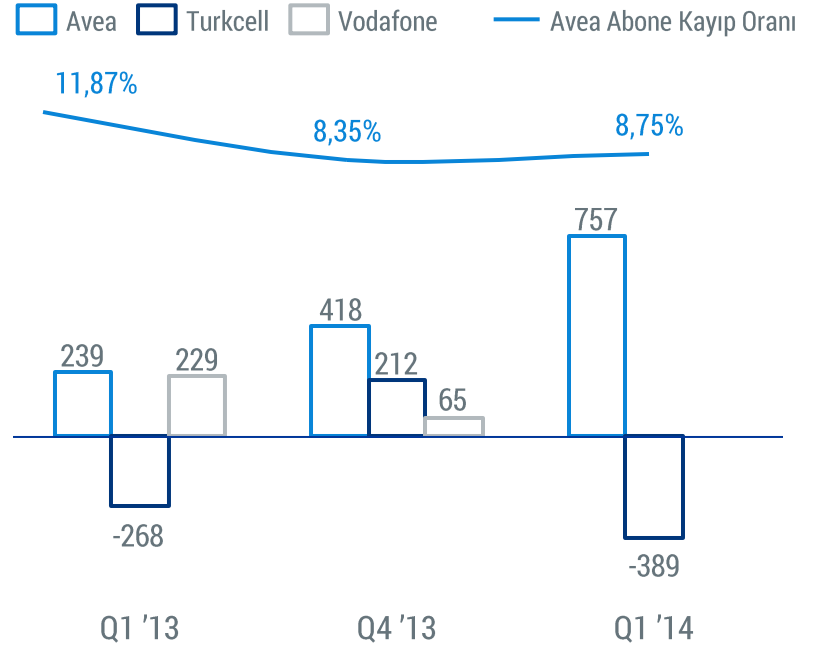
Source: ICTA & Company Data

/// Aboneler diğer operatörleri denedikten sonra çoğunlukla Avea'yı tercih ediyorlar

/// Avea 2013 yılında 1 milyonun üzerinde net abone kazanarak abone büyüme oranında lider oldu

/// 1Ç'14'te Avea diğer operatörlerden ~700 bin abone kazandı

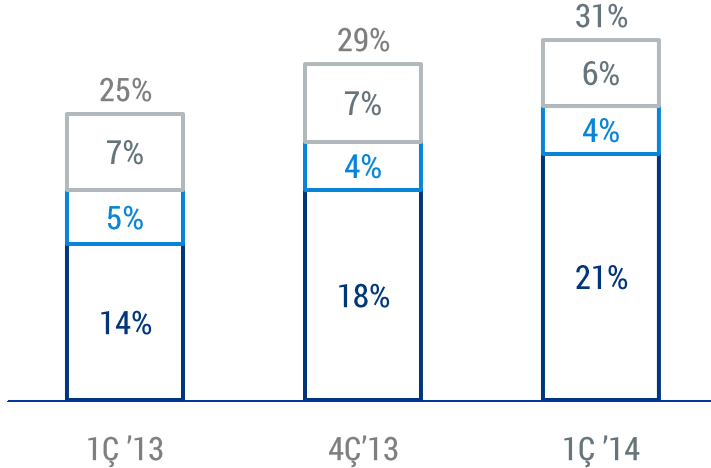
Net Kazanım ('000) & Kayıp Oranı



Mobil Data Data Geliri Büyümesinde Güçlü Trend

Mobil Data, SMS & KDS¹ Servis Geliri Payları

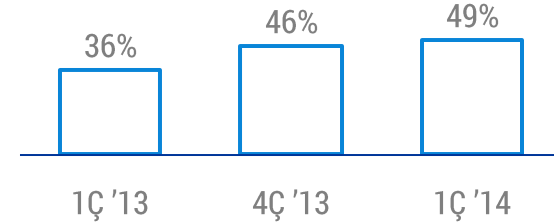
□ SMS □ KDS¹ □ Mobil Data



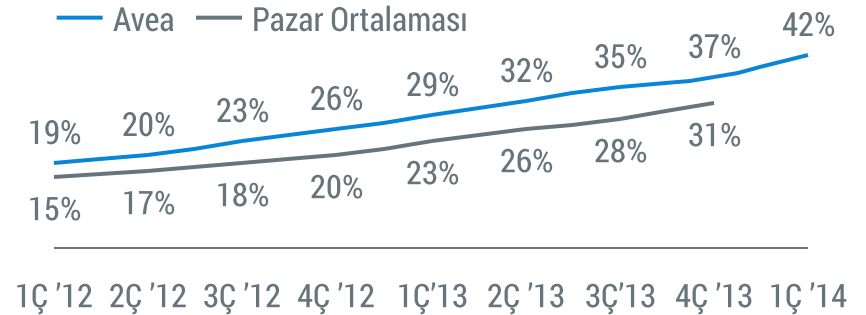
Data gelirleri hızlı büyümesine devam etti

- /// Mobil data gelirleri yıllık bazda %65 ve çeyrek bazda %19 artış gösterdi
- /// Akıllı telefon penetrasyonunda güçlü liderlik

Küçük Ekran Kullanıcılarının Avea Abone Tabanındaki Payı²



Akıllı Telefon Penetrasyonu



(1) KDS: Katma Değerli Servisler

(2) Küçük ekran ; Küçük ekran PC'lerde kullanılan modemler hariç mobil genişbant aracılığı ile internet erişimi sağlayan portatif cihazlar olarak tanımlanır. Küçük ekran data kullanıcı oranı= Küçük ekran data kullanıcı sayısı/büyük ekran data kullanıcıları dışındaki toplam kullanıcı sayısı

TT Konsolide Özet Kar/Zarar Tablosu

Milyon TL	2013 1Ç	2013 4Ç	2014 1Ç	Çeyrekssel Değ.	Yıllık Değ.
Gelirler	3,143	3,296	3,195	-3%	2%
FAVÖK	1,151	1,278	1,200	-6%	4%
FAVÖK Marjı	37%	39%	38%		
Faaliyet Karı	712	820	723	-12%	2%
Faaliyet Kar Marjı	23%	25%	23%		
Finansal Gelirler / (Giderler)	(34)	(468)	(246)	47%	n.m.
Kur ve Türev Gelirleri / (Kaybı)	(3)	(405)	(187)	54%	n.m.
Faiz Geliri / (Gideri)	(8)	(29)	(38)	-32%	n.m.
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	(24)	(33)	(20)	40%	n.m.
Vergi Gideri	(161)	(102)	(107)	-5%	33%
Net Kar	526	260	384	48%	-27%
Net Kar Marjı	17%	8%	12%		

Not: Finansal Gelir/ Gider hesaplamasında USD/TRY: 2.1898; EUR/TRY: 3.0070 kurları kullanılmıştır.

TT Konsolide Özet Bilanço

Milyon TL

31.03.2013 31.12.2013 31.03.2014

	31.03.2013	31.12.2013	31.03.2014
Toplam Varlıklar	17,756	18,245	18,750
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	4,013	4,536	4,468
Maddi Varlıklar ²	8,179	8,350	8,207
Diğer Varlıklar ³	4,135	4,294	4,557
Hazır Değerler	1,429	1,064	1,518
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	17,756	18,245	18,750
Öz Sermaye	3,260	3,260	3,260
Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	3,691	2,067	2,408
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	6,548	8,334	8,658
Kıdem Tazminatı Karşılığı ⁵	620	585	606
Diğer Yükümlülükler ⁶	3,637	3,998	3,817

(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 Ertelenmiş Vergi Varlığı

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

(5) Kıdem tazminatı karşılıklarını içerir

(6) Diğer yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Ertelenmiş Vergi Borcu, Ticari Ödemeler, Karşılıklar, Gelir Vergisi Ödemesi, İlişkili Taraflara Ödemeler, Diğer Kısa Vadeli Ödemeler, ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

TT Konsolide Özet Nakit Akımı

Milyon TL	2013 1Ç	2013 4Ç	2014 1Ç	Çeyrekssel Değ.	Yıllık Değ.
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	247	1,289	562	-56%	127%
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	(263)	(728)	(117)	84%	56%
Yatırım Harcamaları	(293)	(888)	(256)	71%	13%
Diğer Yatırım Faaliyetleri	30	161	139	-14%	364%
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı ¹	442	(589)	51	n.m.	-89%
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Değişim ²	426	(27)	496	n.m.	16%

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

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

Borç Profili

Borç (Milyon)	Toplam Tutar	TL Karşılığı	< 3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 Yıl - 5 Yıl	> 5 Yıl Üzeri
TL	411	411	384	27	0	0
USD	2,177	4,767	116	918	2,780	952
EUR	1,113	3,348	191	1,100	1,731	326
JPY	4,981	106	0	71	36	0
TOPLAM		8,633	692	2,117	4,547	1,278

Rasyonlar	1Ç '13	4Ç '13	1Ç '14
Net Borç / FAVÖK	1.0	1.5	1.4
Net Borç / Varlıklar	0.3	0.4	0.4
Borç (Toplam Yükümlülükler) / Öz Sermaye	1.6	2.4	2.3
Borç (Finansal) / Öz Sermaye	0.9	1.6	1.5
Cari Oran	1.1	1.0	0.9

/// Sektör ortalamasına göre rahatlatıcı Net Borç / FAVÖK oranı

/// Döviz borçlarının ortalama vadesi 2,6 yıl

TEŞEKKÜRLER



Türk Telekom

Yatırımcı İlişkileri

ir@turktelekom.com.tr – www.ttinvestorrelations.com - www.twitter.com/ttkomir - +90(212) 309 96 30