

Türk Telekom

Yatırımcı Sunumu

2020 3Ç

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.

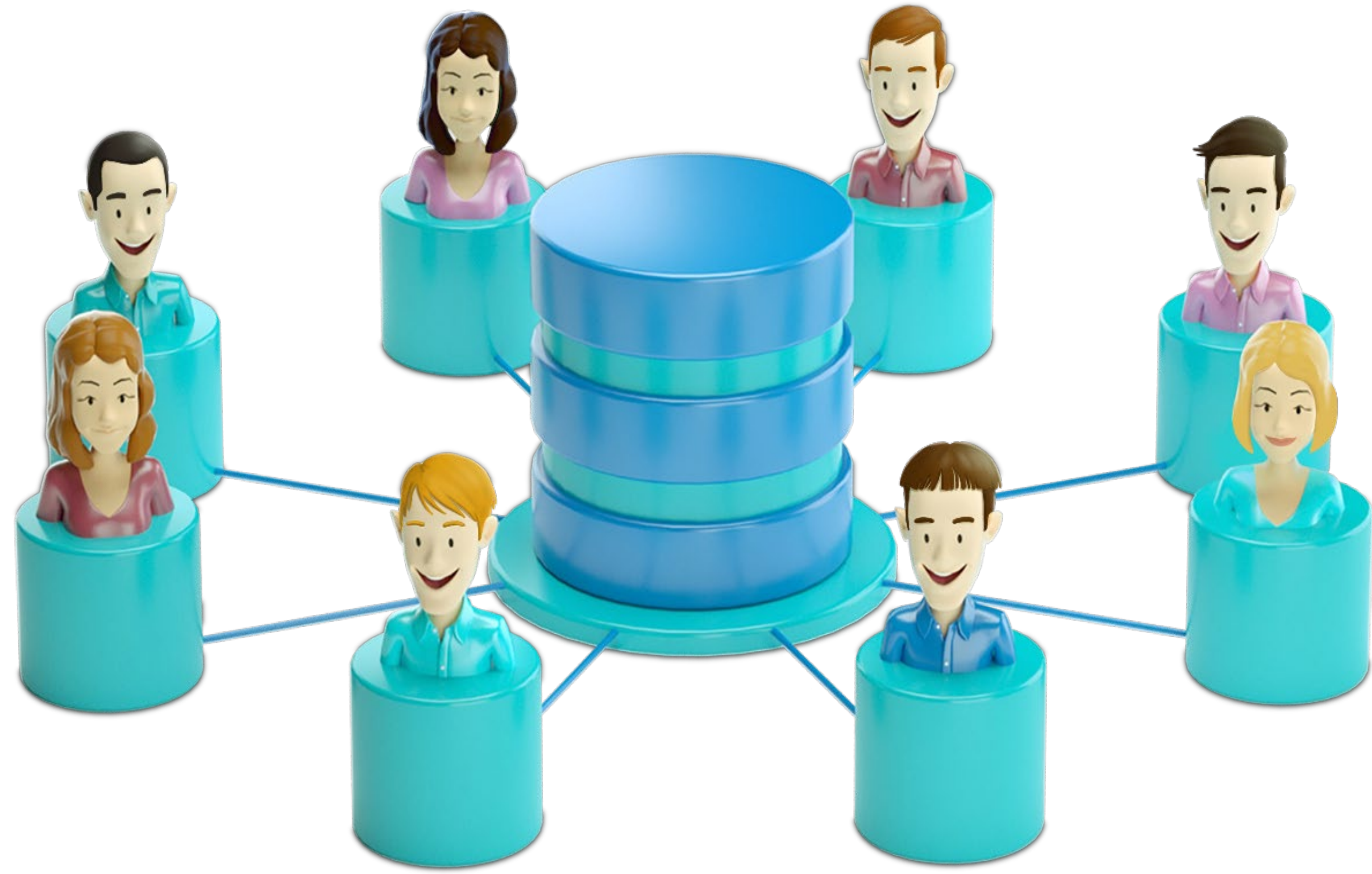
Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez. Bu sunumda belirtilen PSTN ve toptan genişbant hizmetleri Türk Telekomünikasyon A.Ş. tarafından, 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

49,5 milyon

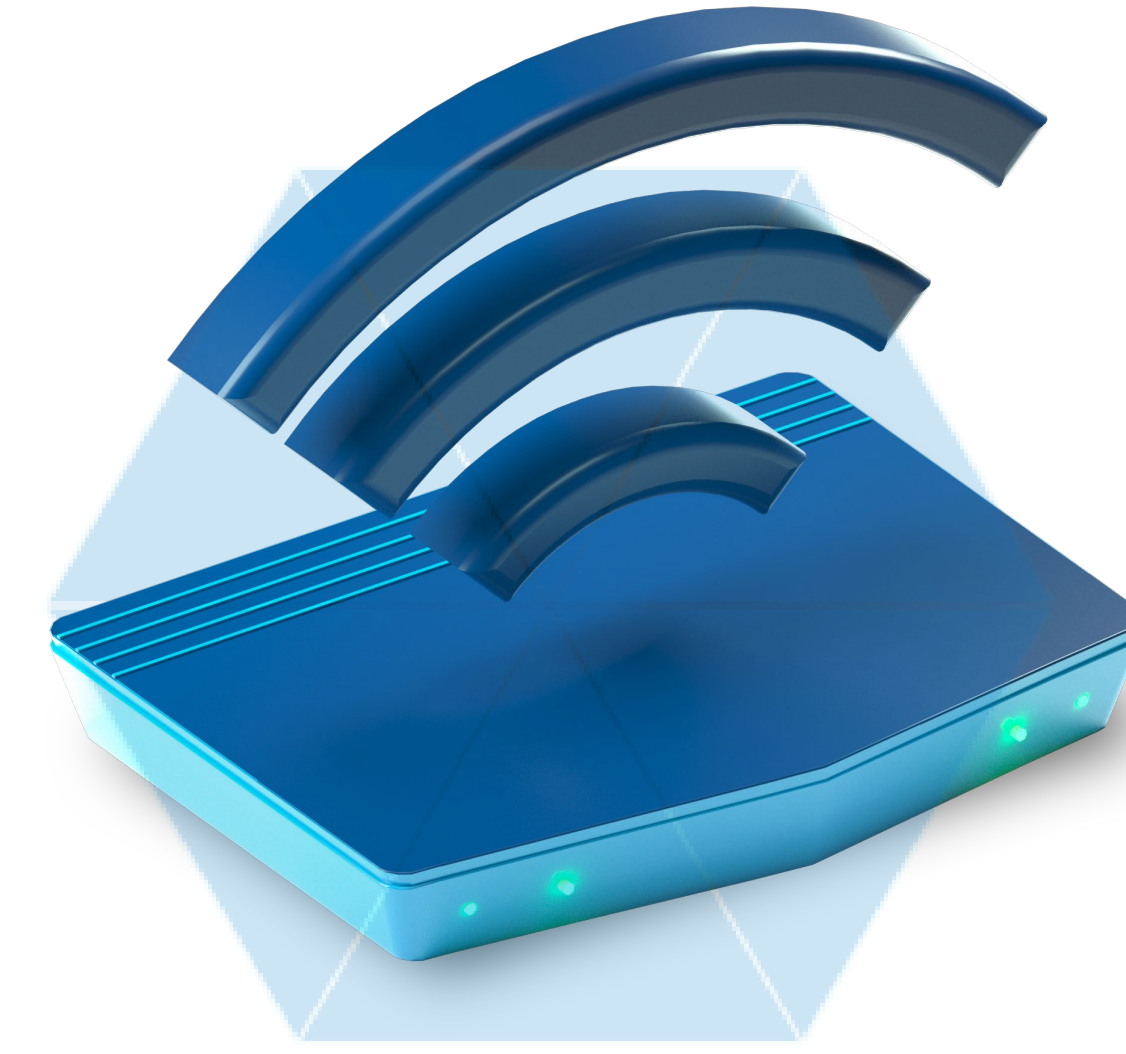
Toplam abone sayısı



**3Ç'20'de
857 bin**

Net abone kazanımı*

**Son 12 Ayda
1,9 milyon**



Genişbant

534 bin
3Ç '20

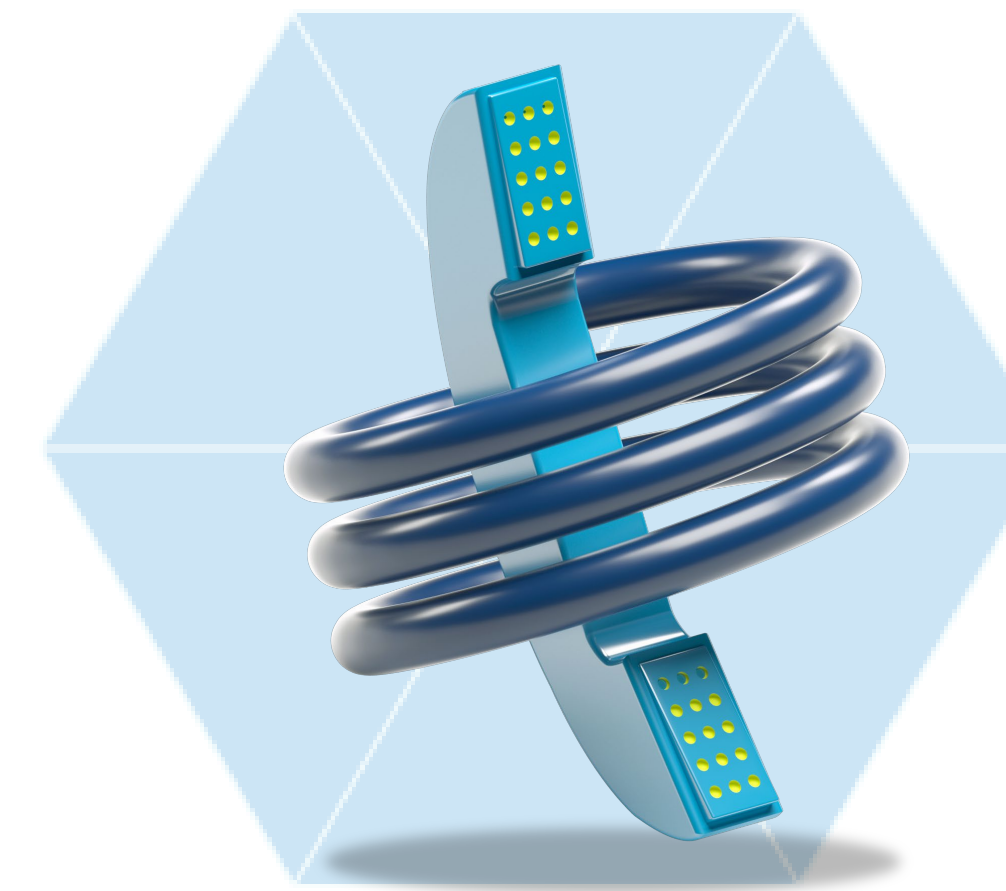
1,4 mn
Son 12 Ay



Mobil

269 bin
3Ç '20

328 bin
Son 12 Ay



Sabit Ses

159 bin
3Ç '20

517 bin
Son 12 Ay

*Tivibu abonelerini içermektedir

Finansal Performans

(milyon TL)	3Ç '19	2Ç '20	3Ç '20	Büyüme (çeyreklik)	Büyüme (yıllık)
Satış Gelirleri	6.210	6.969	7.366	%5,7	%18,6
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	5.824	6.369	6.952	%9,1	%19,4
FAVÖK	3.005	3.237	3.477	%7,4	%15,7
FAVÖK Marjı	%48,4	%46,4	%47,2		
Faaliyet Karı	1.822	1.934	2.134	%10,4	%17,1
Vergi Öncesi Kar	1.347	1.231	555	%(54,9)	%(58,8)
Net Kar	1.117	980	432	%(55,9)	%(61,3)
Yatırım Harcamaları	1.223	1.237	1.822	%47,3	%48,9

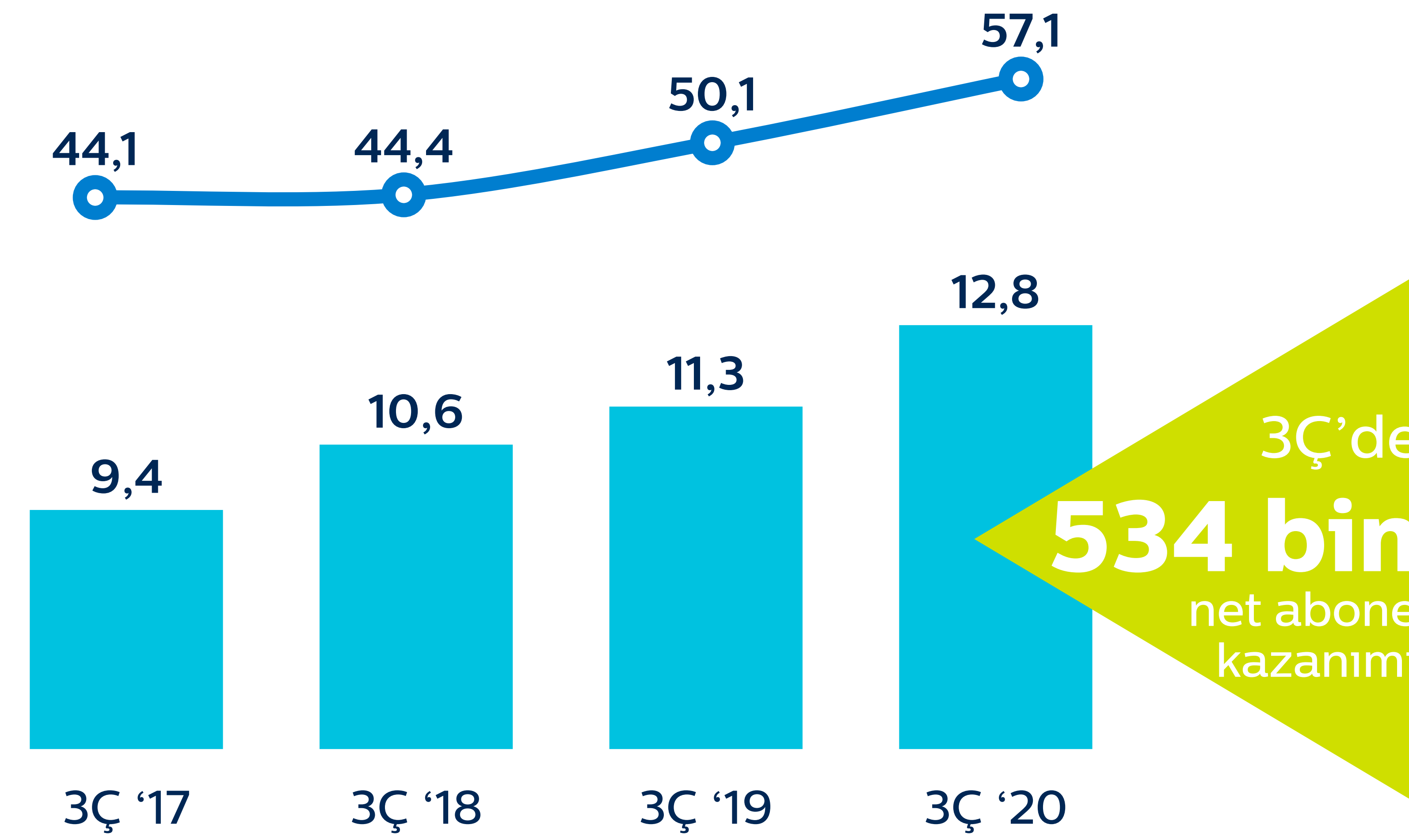
(1) UFRYK 12 düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir.

Sabit Genişbant Performansı



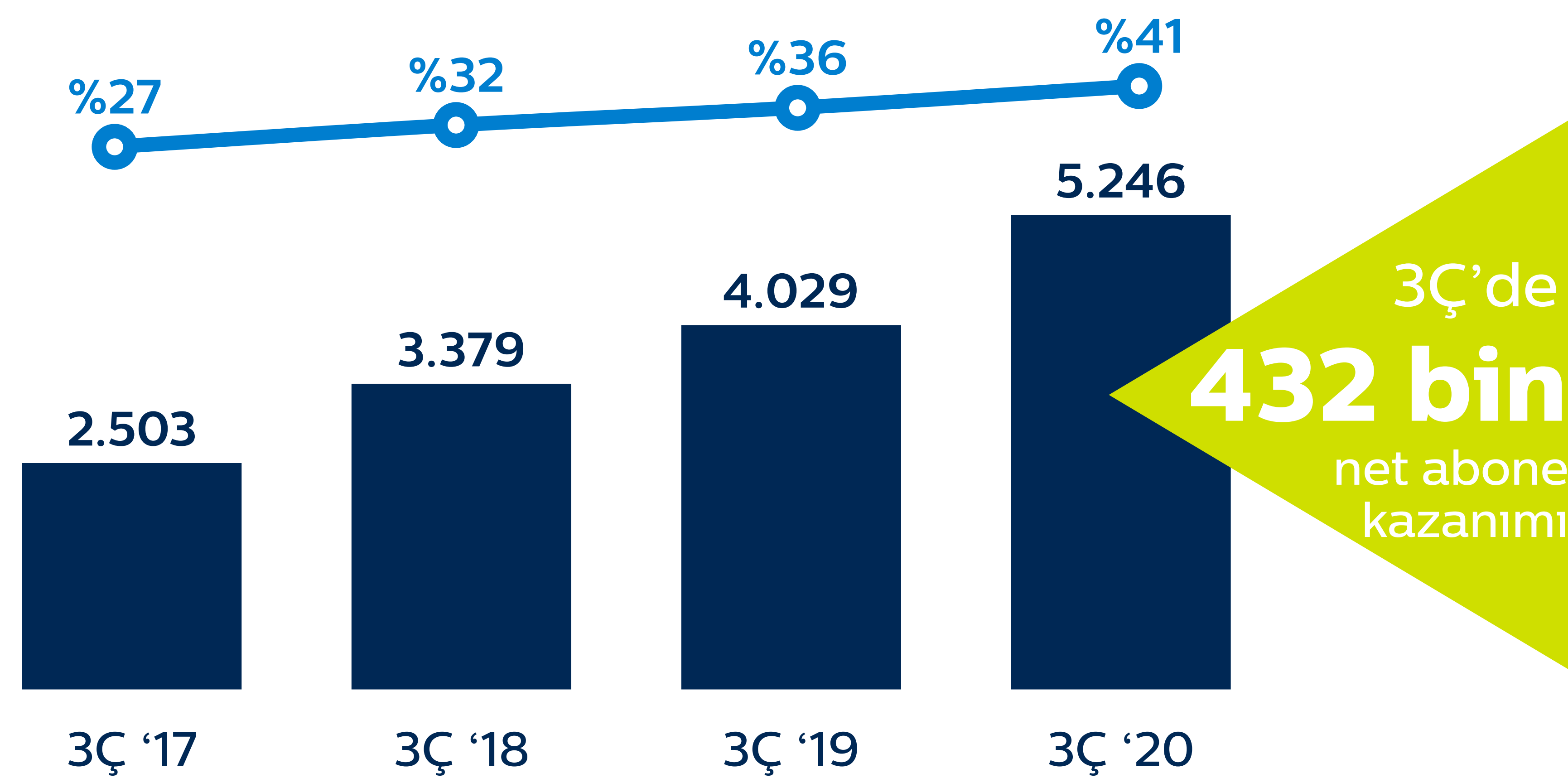
ARPU & Abone

■ Abone (milyon) ● ARPU (TL)



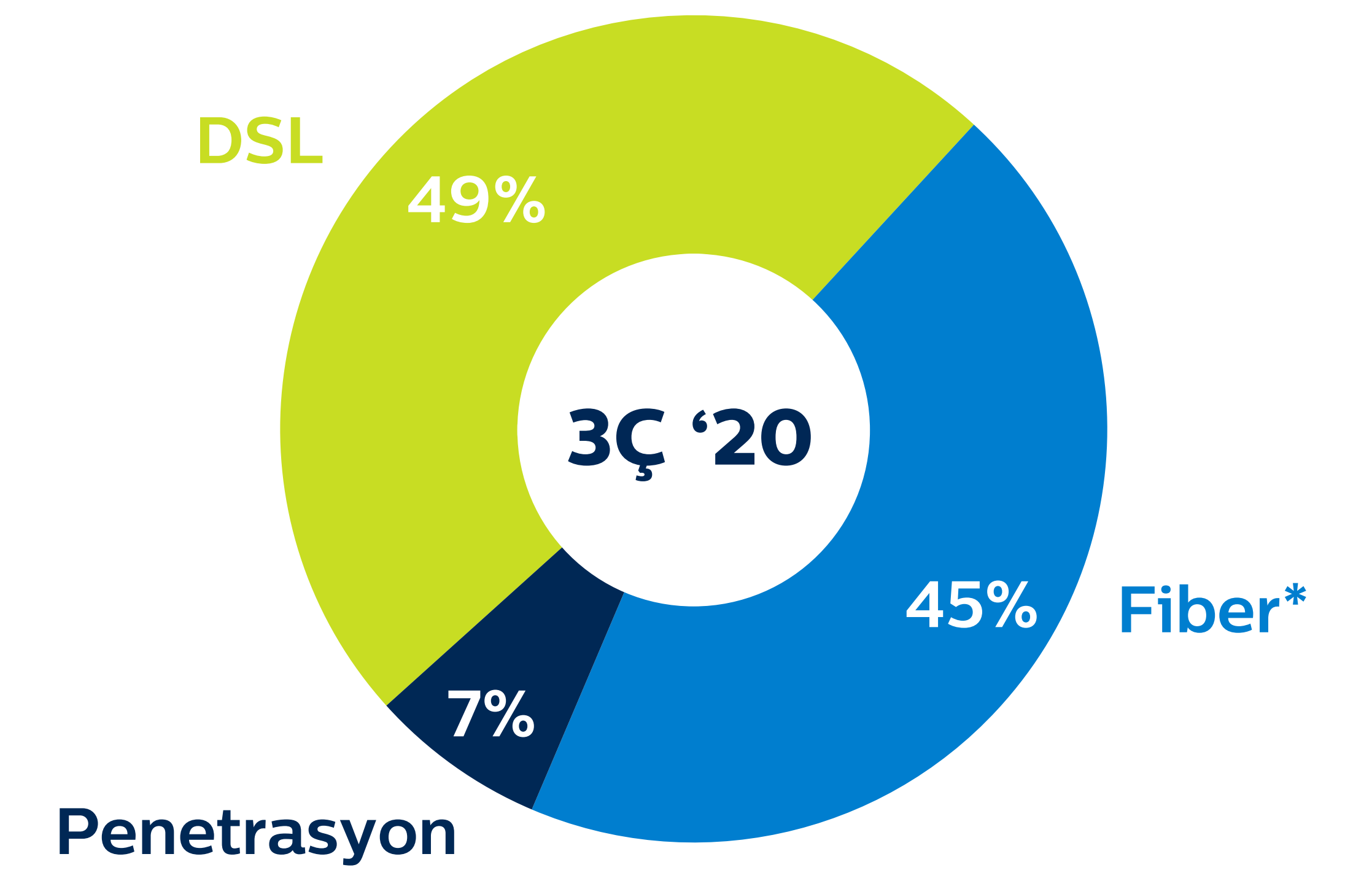
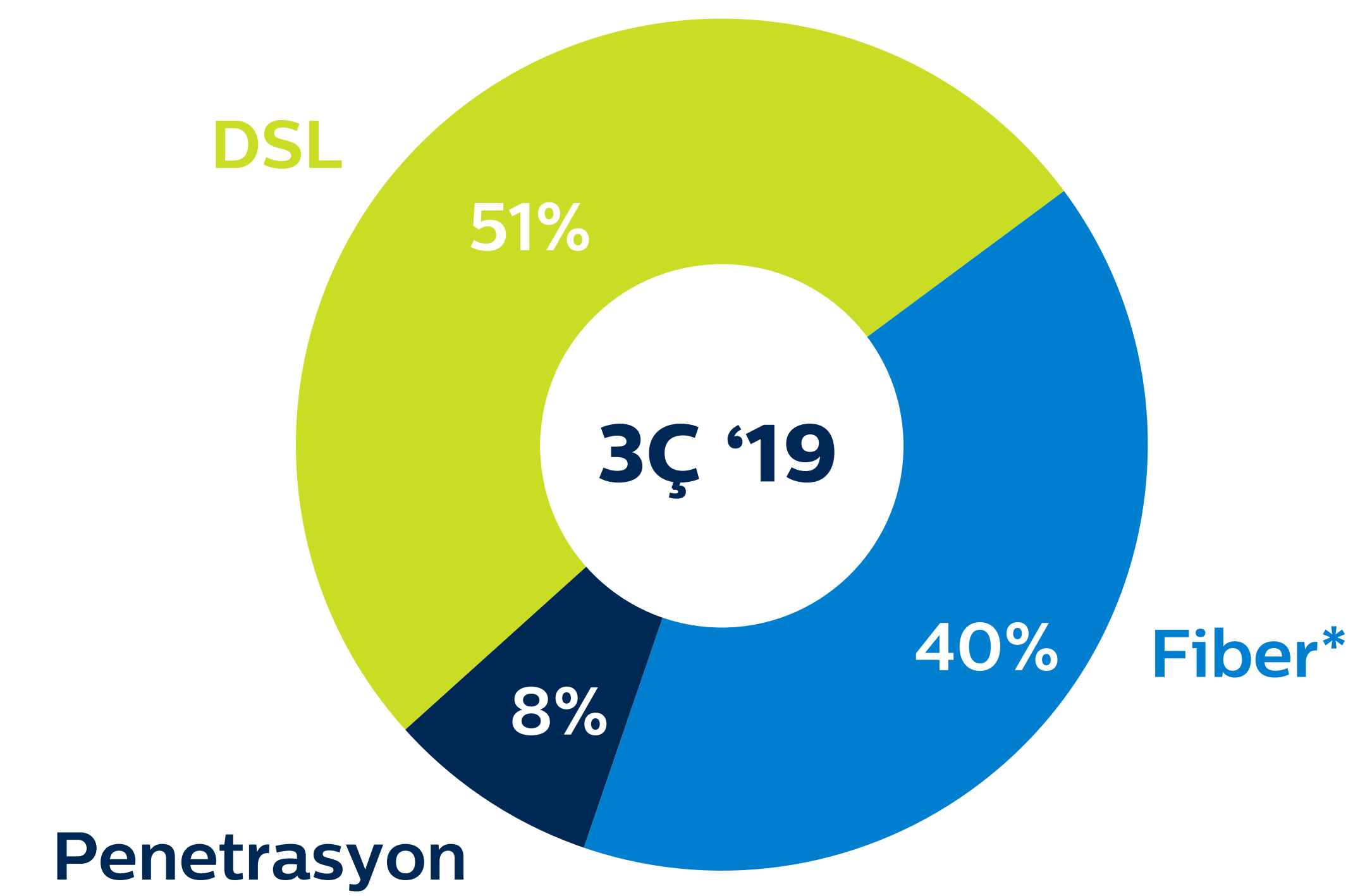
Fiber Abone

■ Abone Sayısı (bin) ● Toplam Genişbant Abone Sayısındaki Fiber Oranı



Abone Dağılımı

(Abonelerin Yüzdesi)

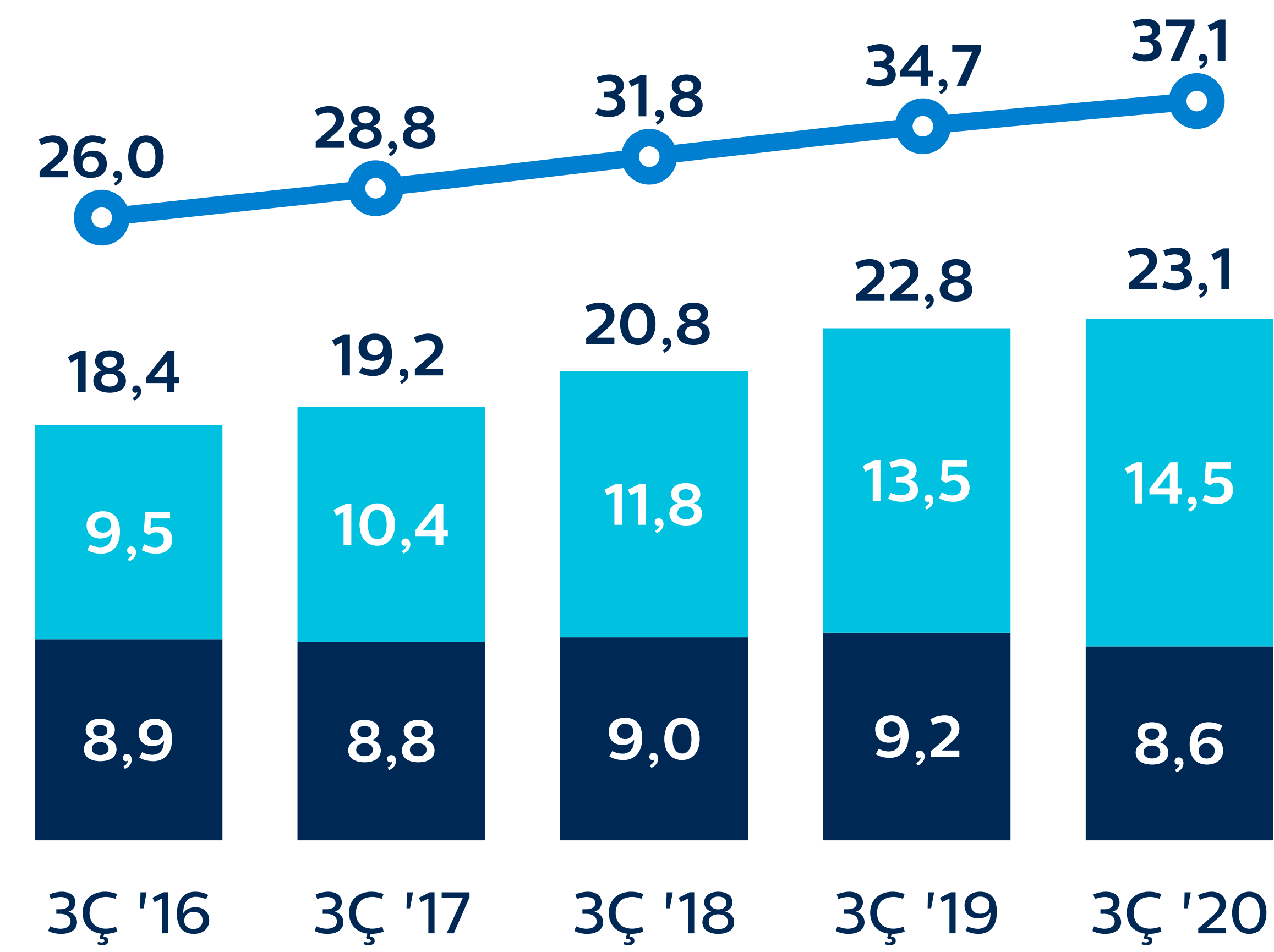


* Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber abonelerini içermektedir.

Mobil Performans

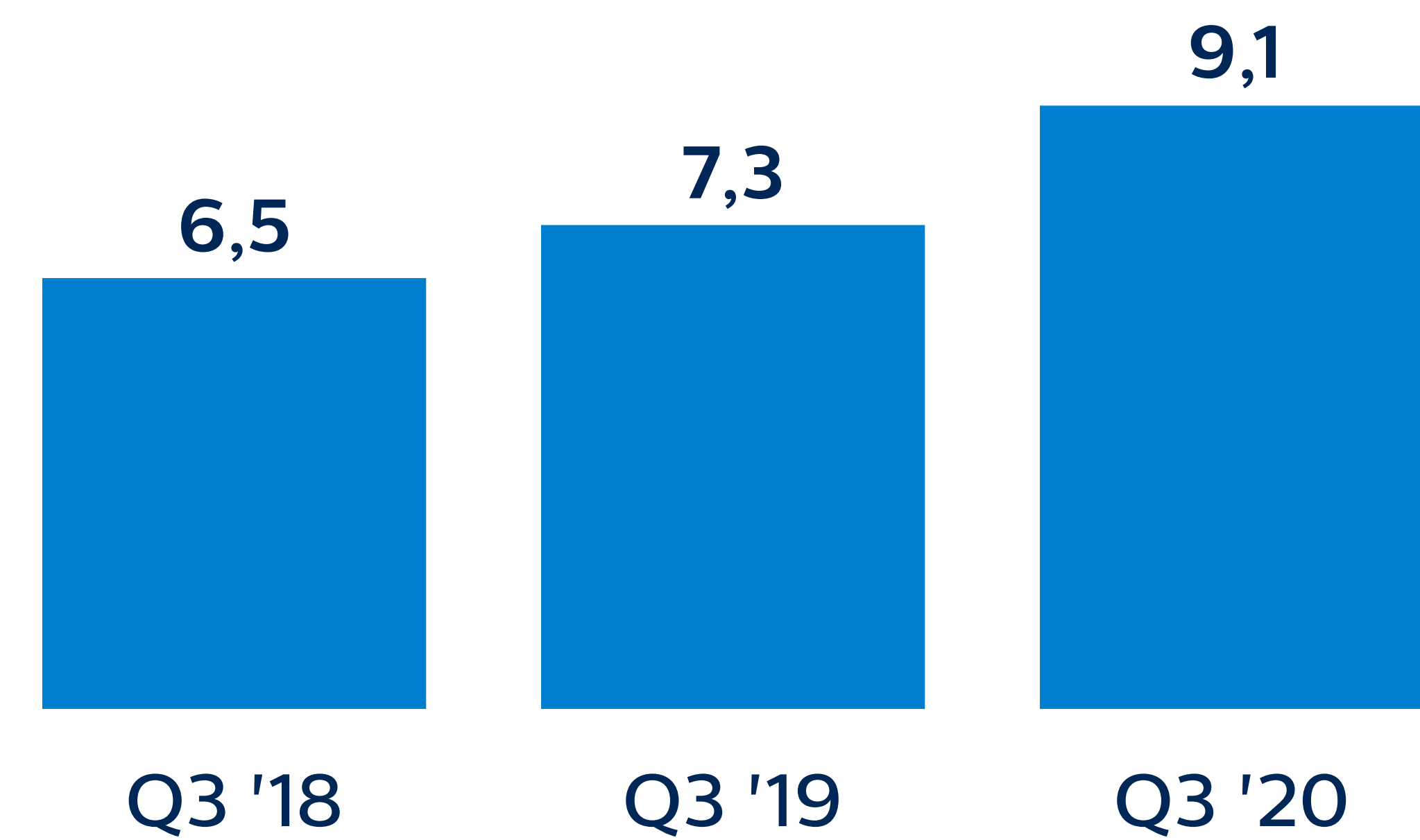
Büyüyen ARPU & Abone Bazı

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



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

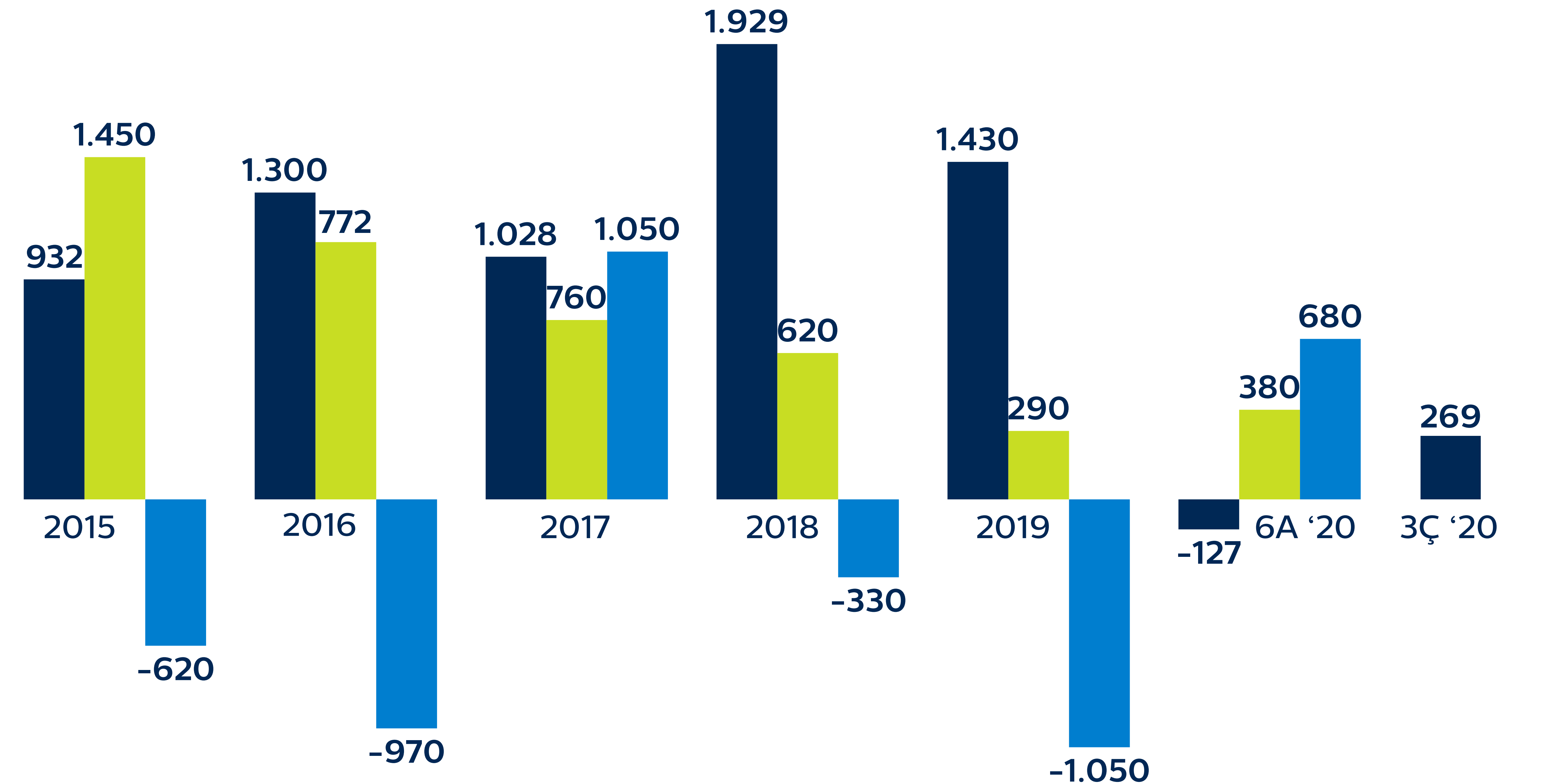
(LTE kullanıcı başına GB)



Net Abone Kazanımları

(bin)

■ Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell

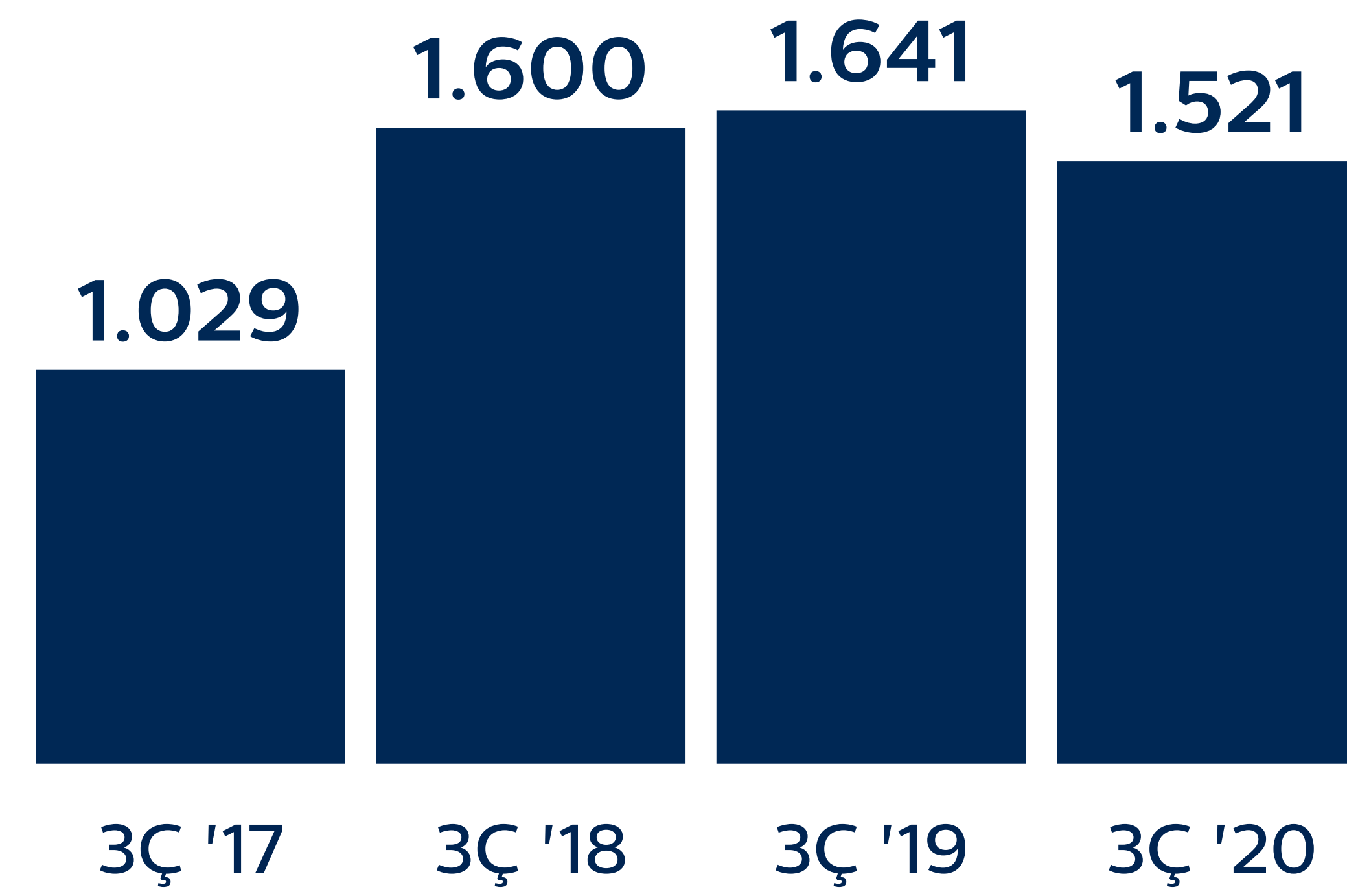


Kaynak: BTK, Türk Telekom

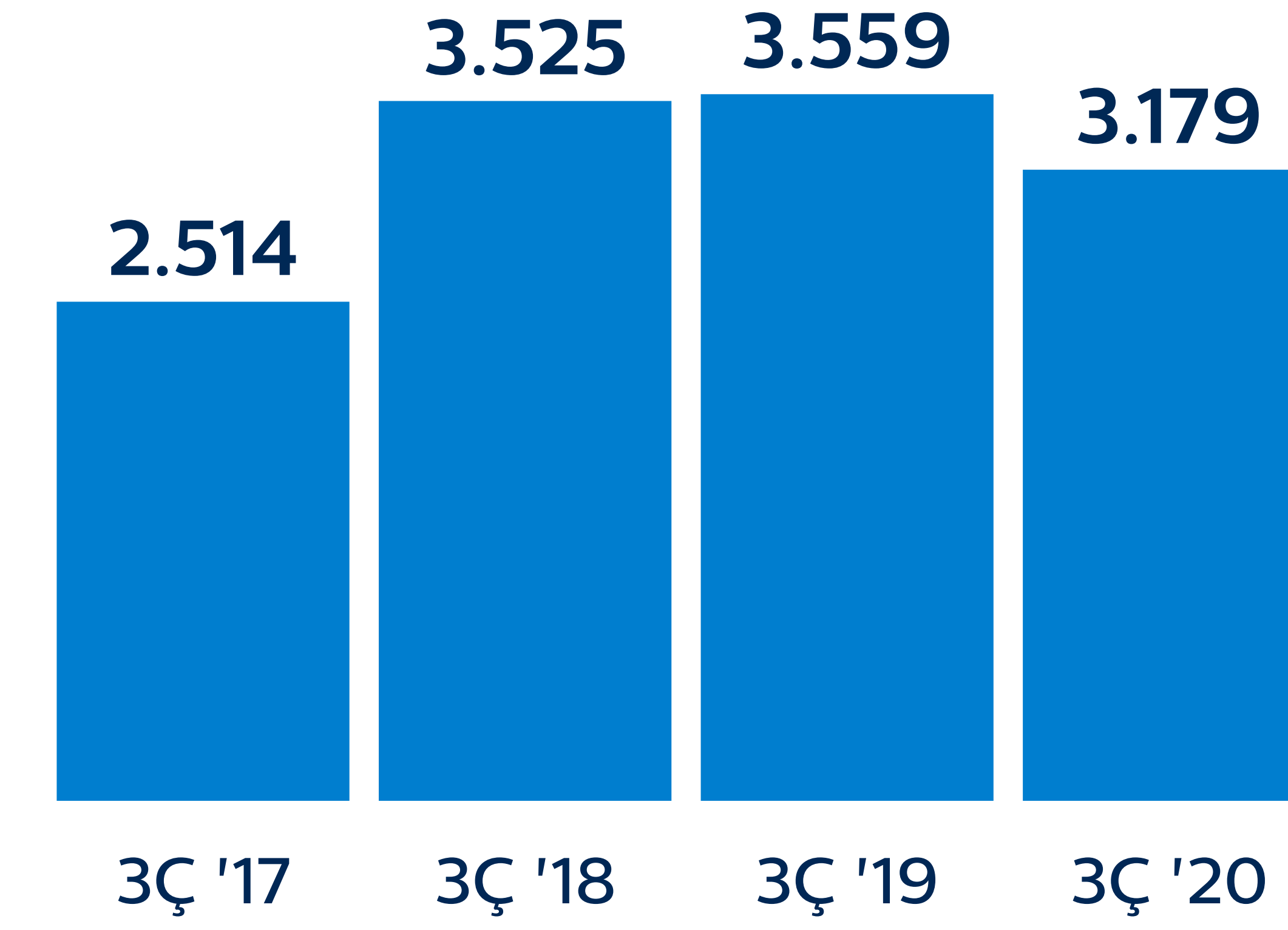
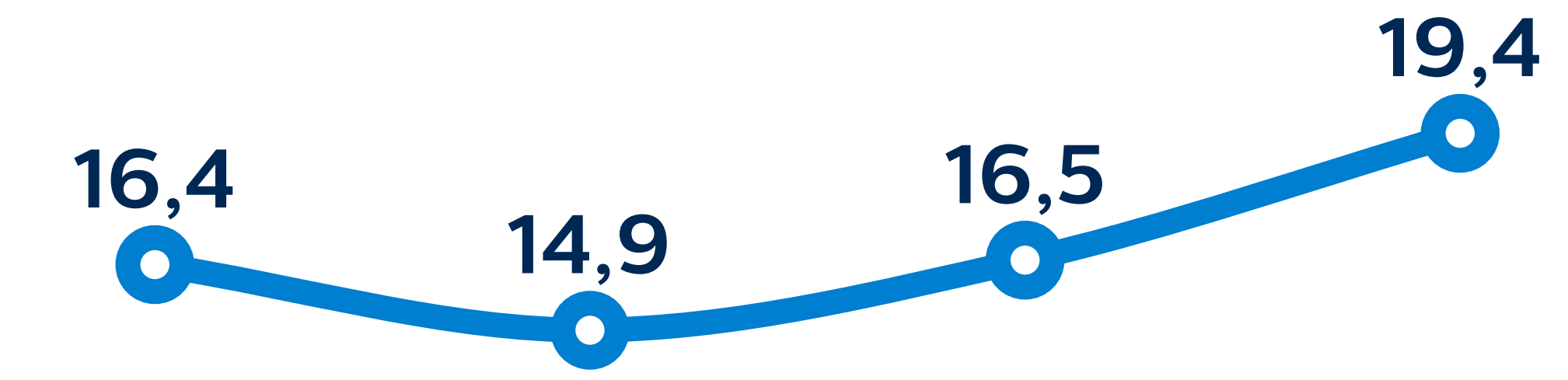
TV Performansı

Abone (bin)

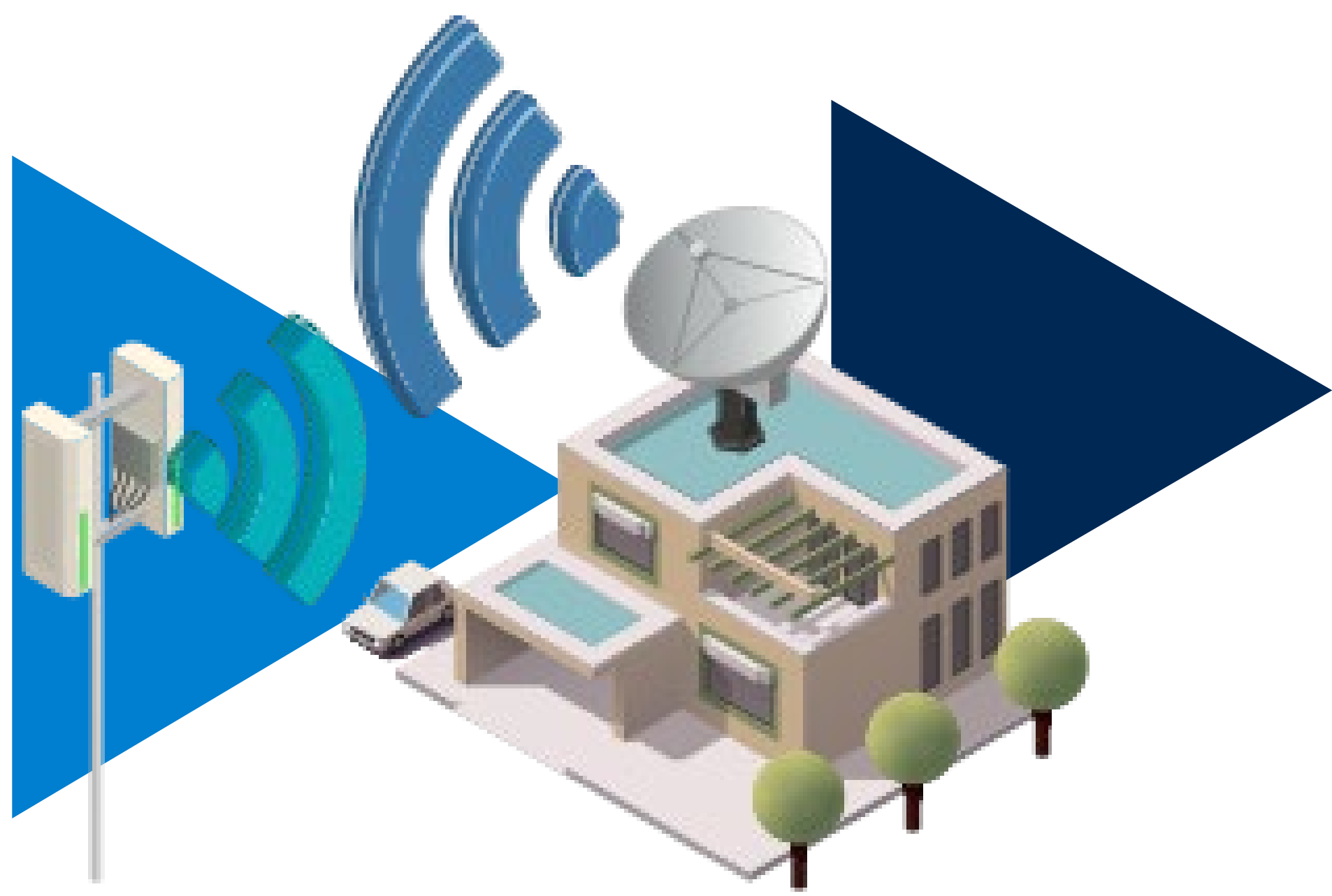
■ Tivibu Ev



■ Toplam TV (Tivibu Ev + Tivibu GO)
● Karma ARPU (TL)



Kablosuz Evler



Platform

IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

- ▶ Türk Basketbol Süper Ligi
- ▶ NBA
- ▶ İngiltere Premier Ligi
- ▶ Formula 1

- ▶ 3 Mühür Spor Kanalı
- ▶ Çocuk & Belgesel Kanalları
- ▶ 4.600+ Seç İzle

Subsidiaries



5G ve ötesi gelecek nesil telekomünikasyon teknolojileri Ar-Ge şirketi



Türkiye'deki lider ve en kapsamlı eğitim teknolojileri şirketi



Türkiye'nin lider yazılım geliştirme ve sistem entegratörü



Lider müşteri hizmetleri çözüm şirketi



Toptan data, ses ve dolaşım hizmetleri alanında Grubun uluslararası kolu

Öngörü

milyon TL	2019 YS	2020 Önceki Öngörü	2020 Revize Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	22.634	Yaklaşık %13 büyüme	Yaklaşık %16 büyüme
FAVÖK	11.170	12,4- 12,6 milyar TL	Yaklaşık 13 milyar TL
Yatırım Harcamaları	4.940	Yaklaşık 6,4 milyar TL	Yaklaşık 6,6 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

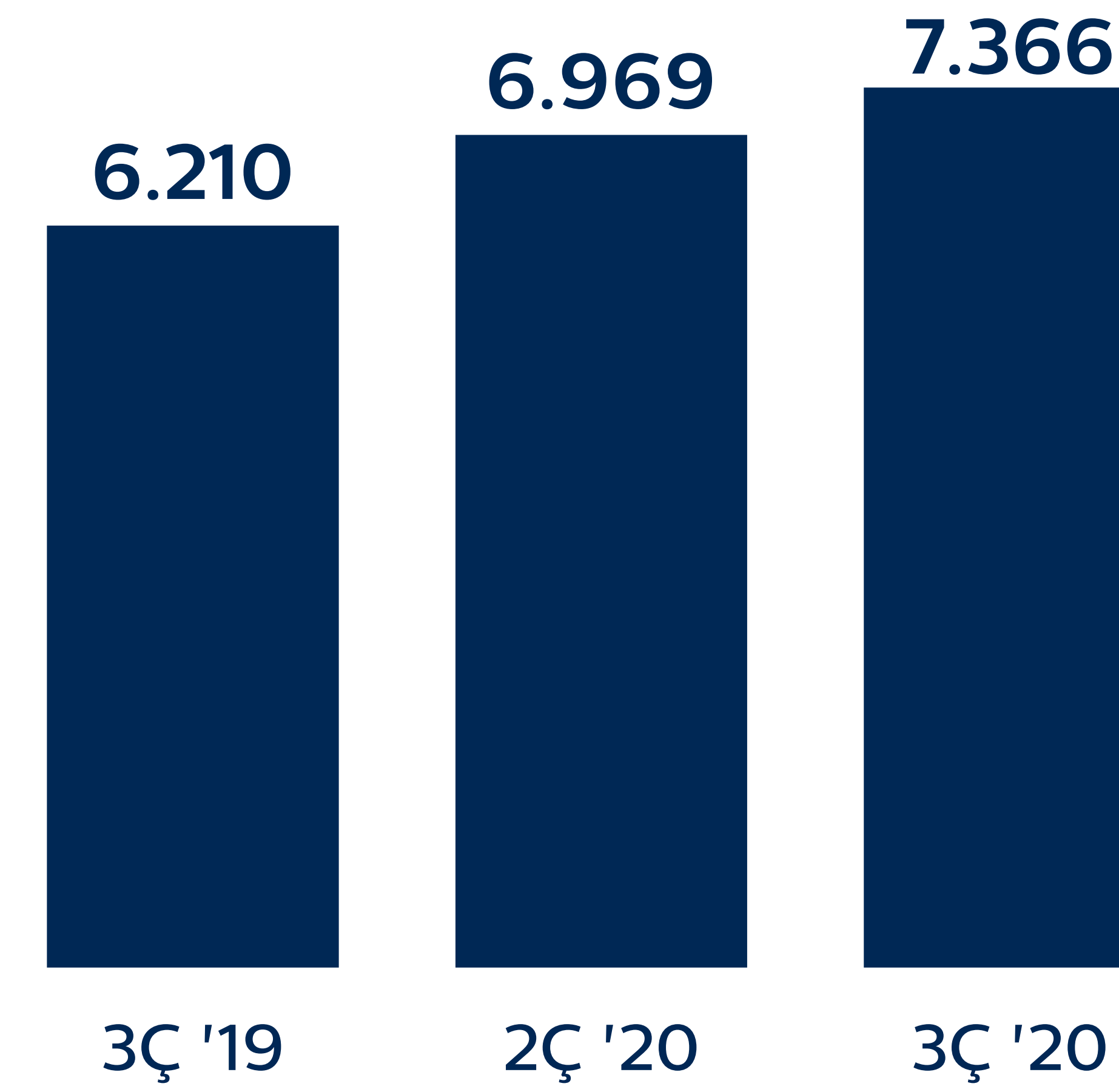


Finansallar

Finansal Performans

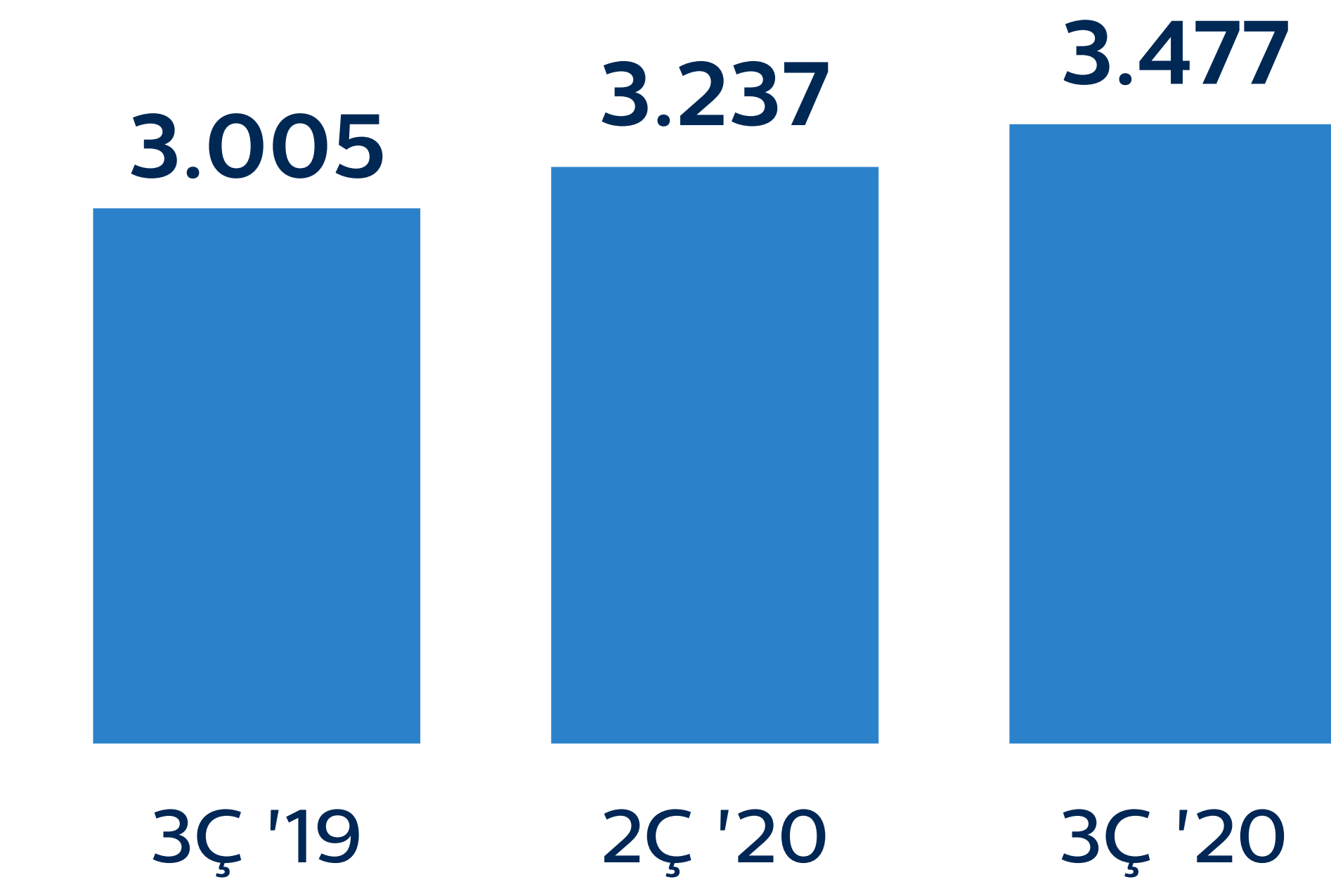
Satış Gelirleri

(milyon TL)



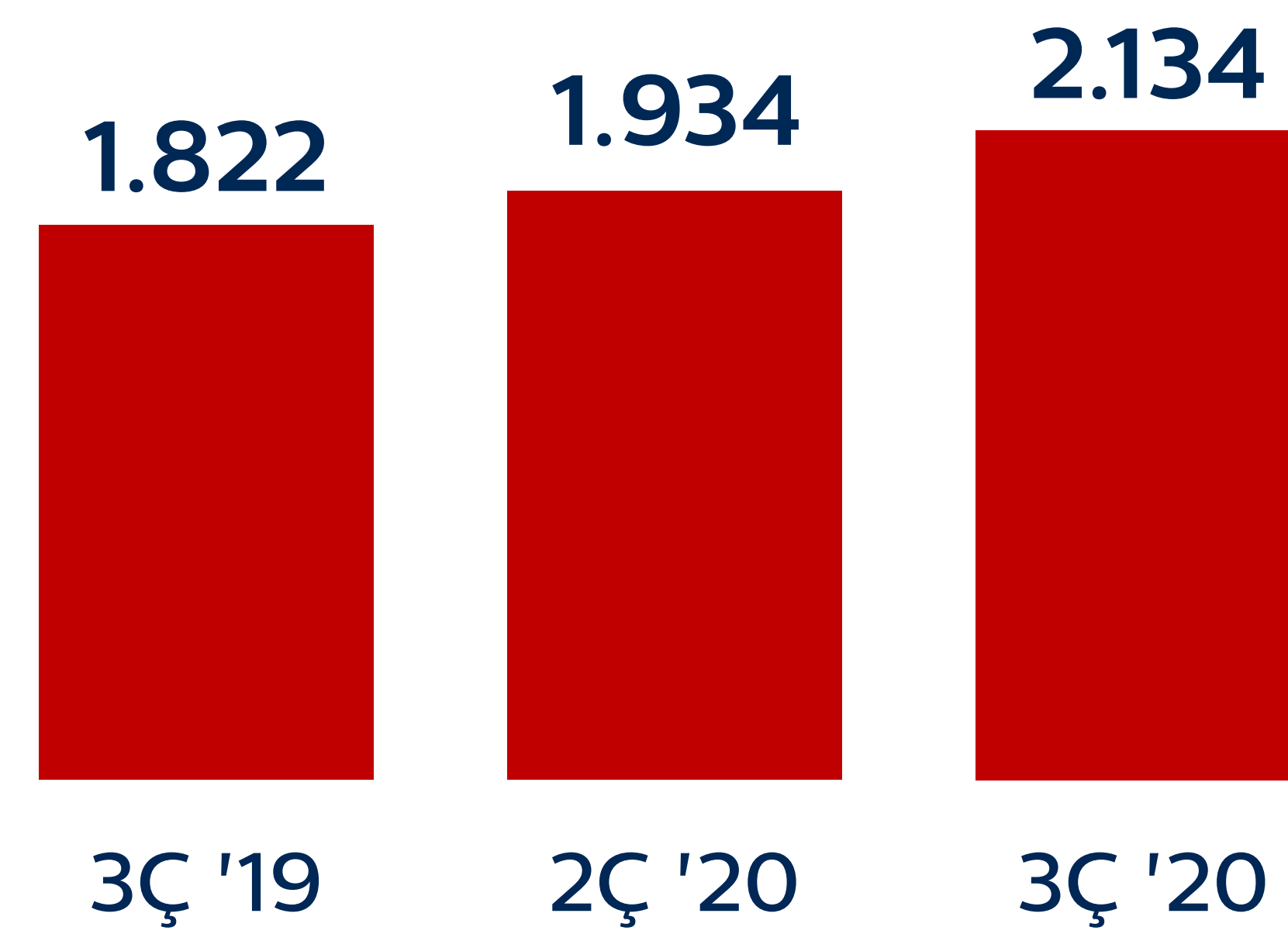
FAVÖK

(milyon TL)



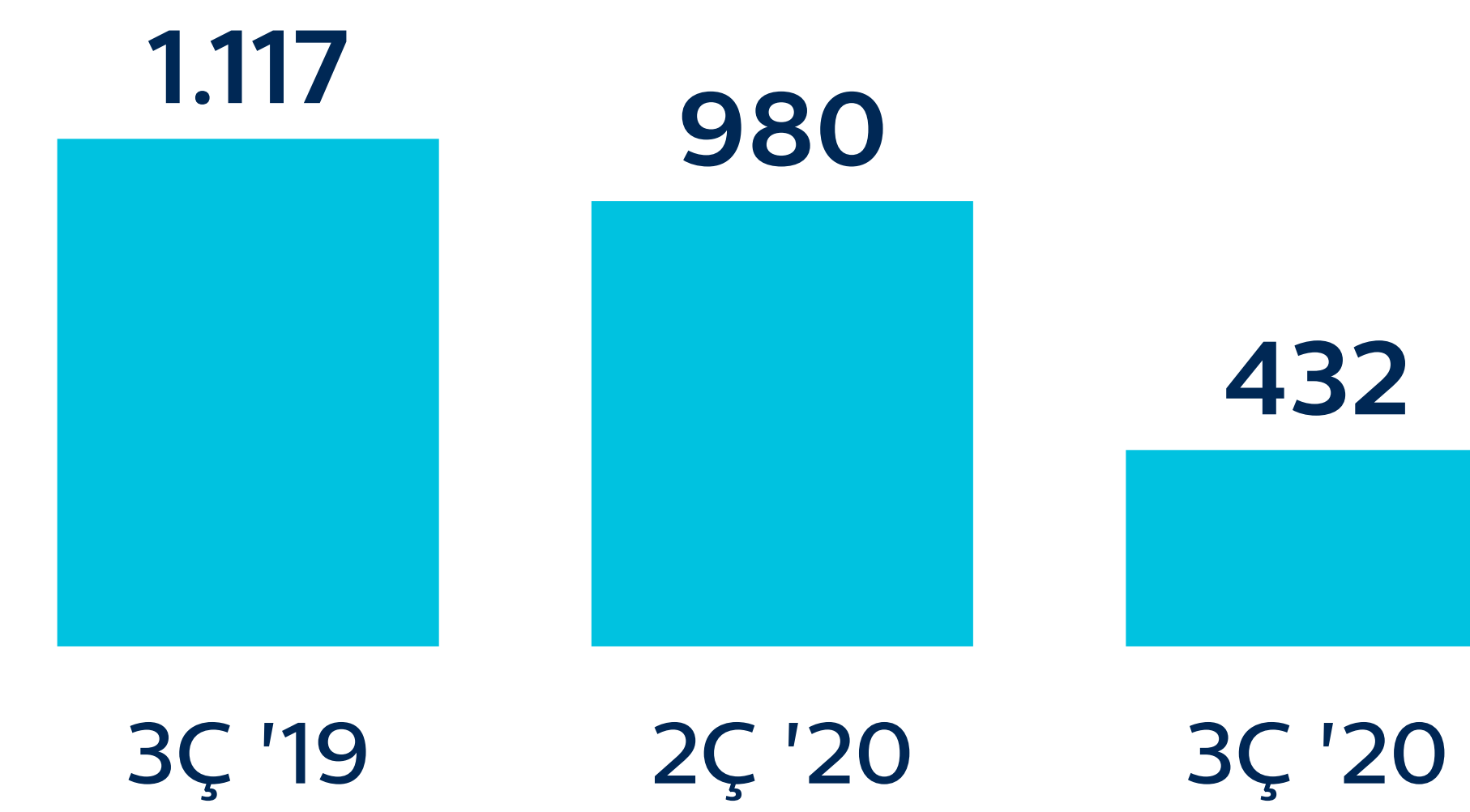
Faaliyet Karı

(milyon TL)



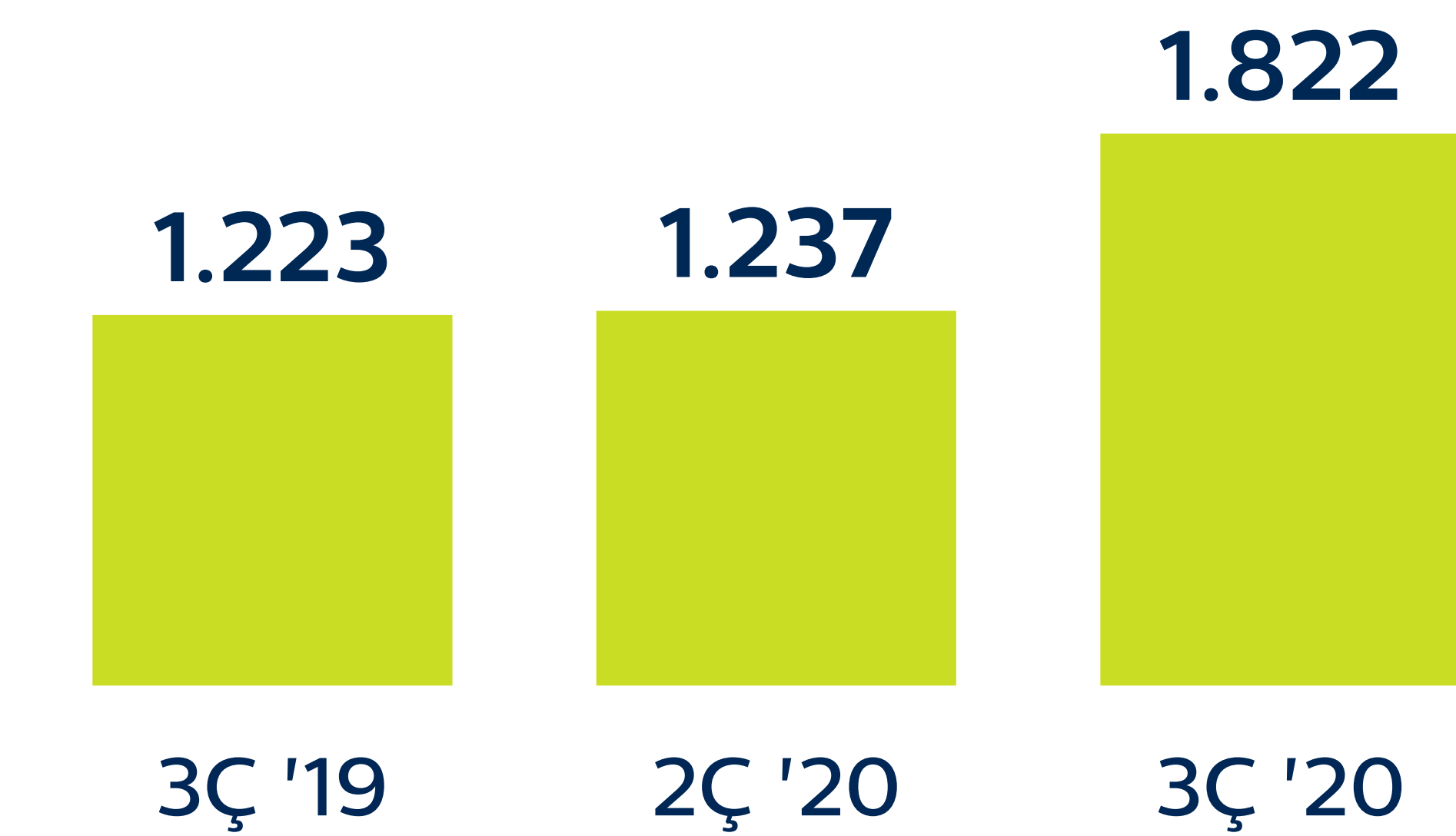
Net Kar

(milyon TL)



Yatırım Harcamaları

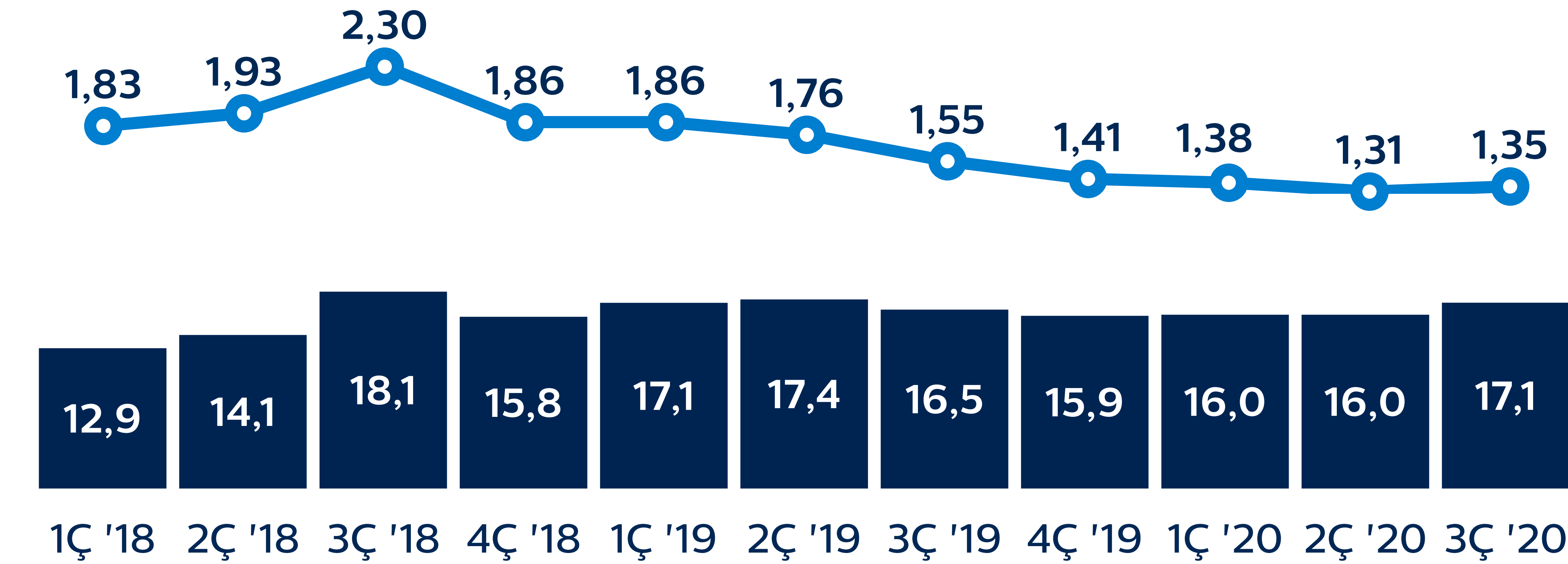
(milyon TL)



Borç Bilgisi

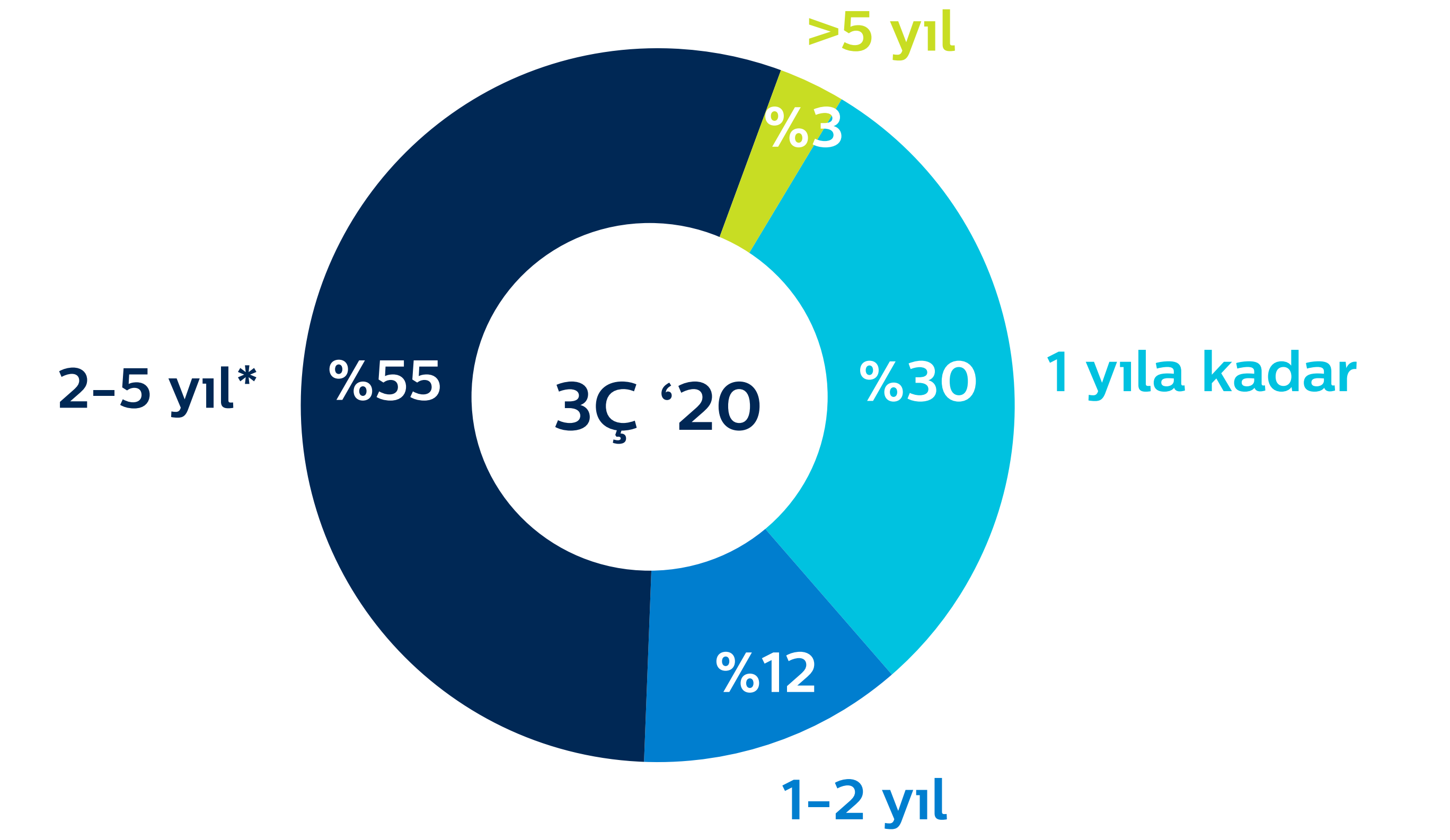
Net Borç

■ 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.

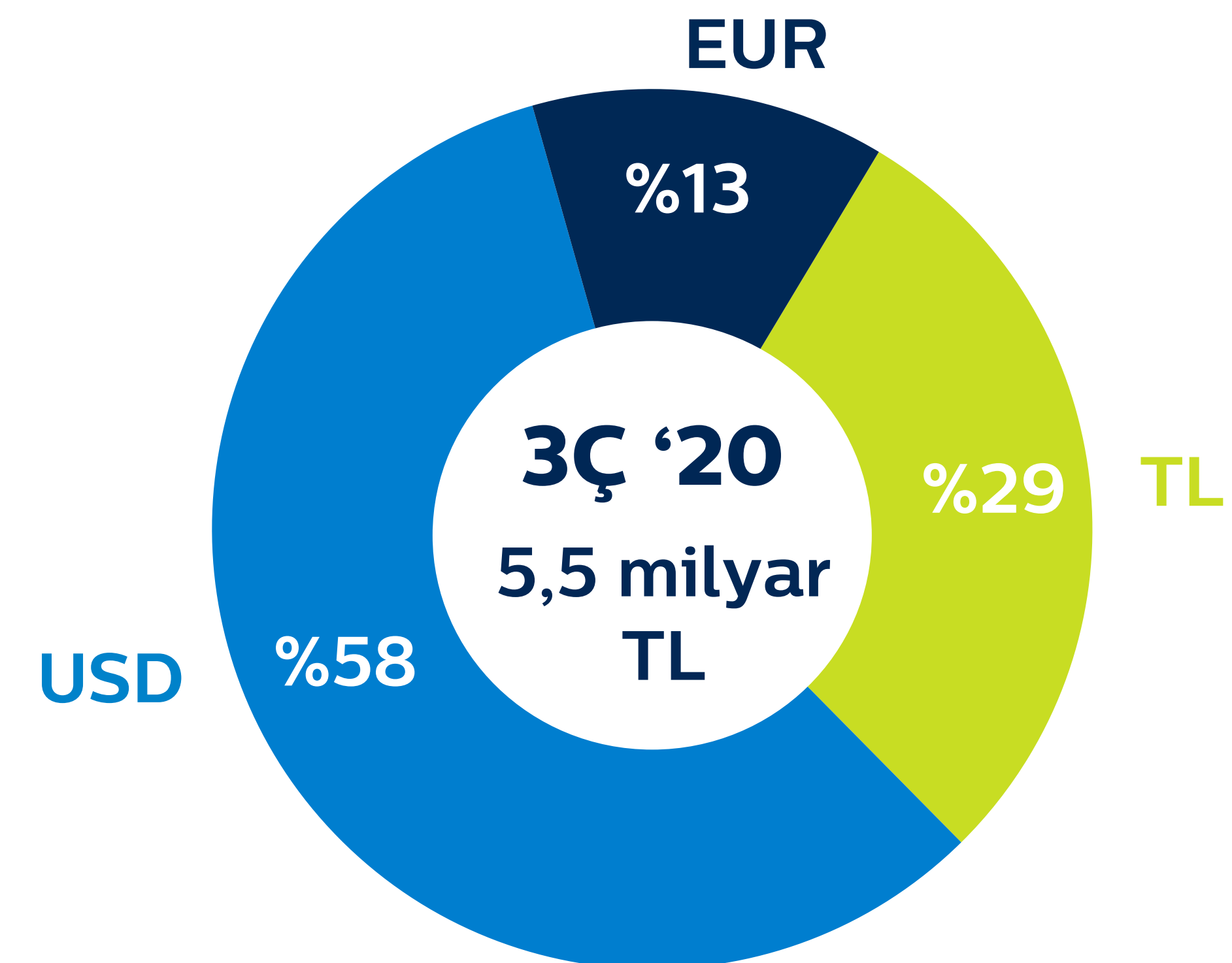
Vade Dağılımı



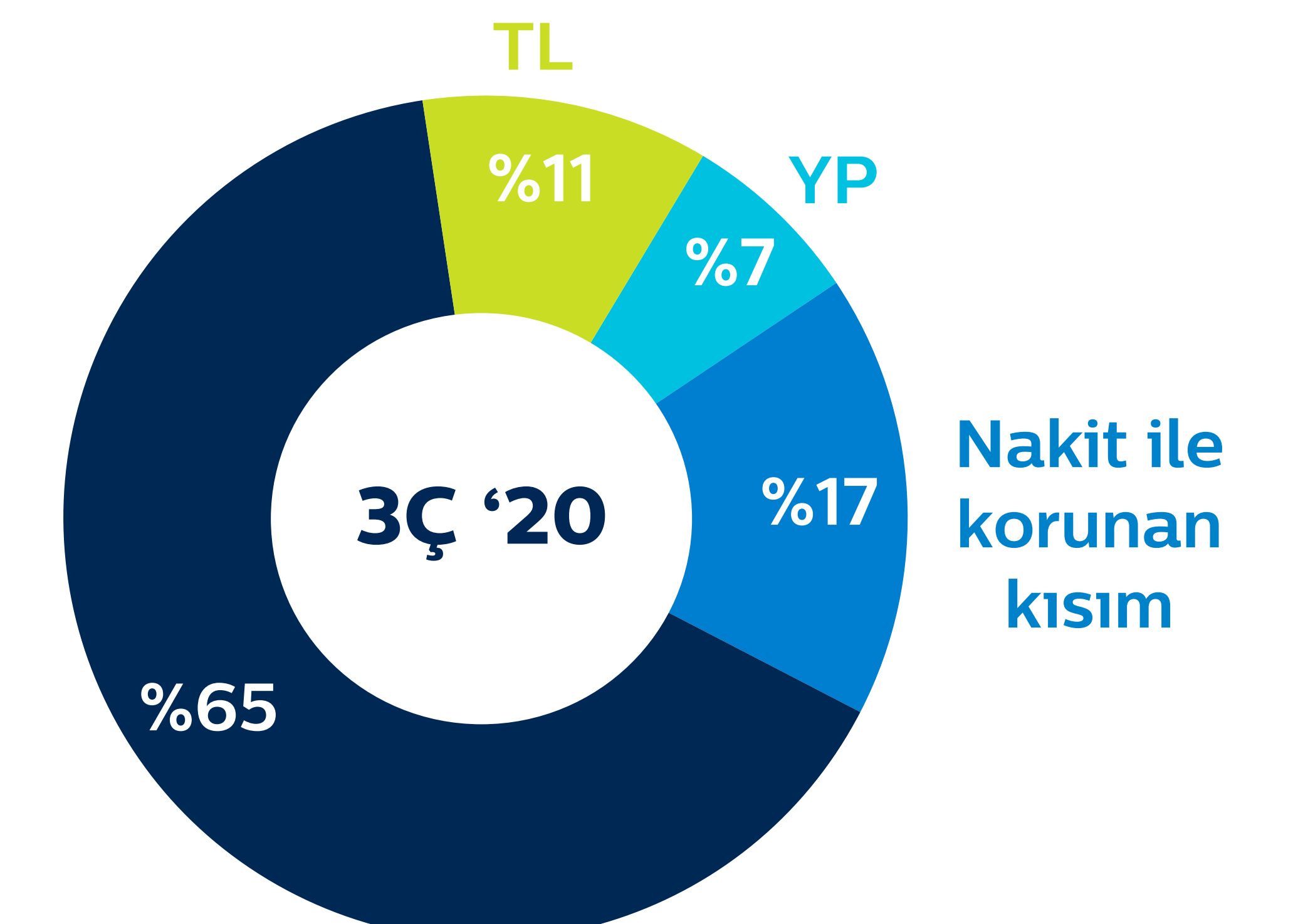
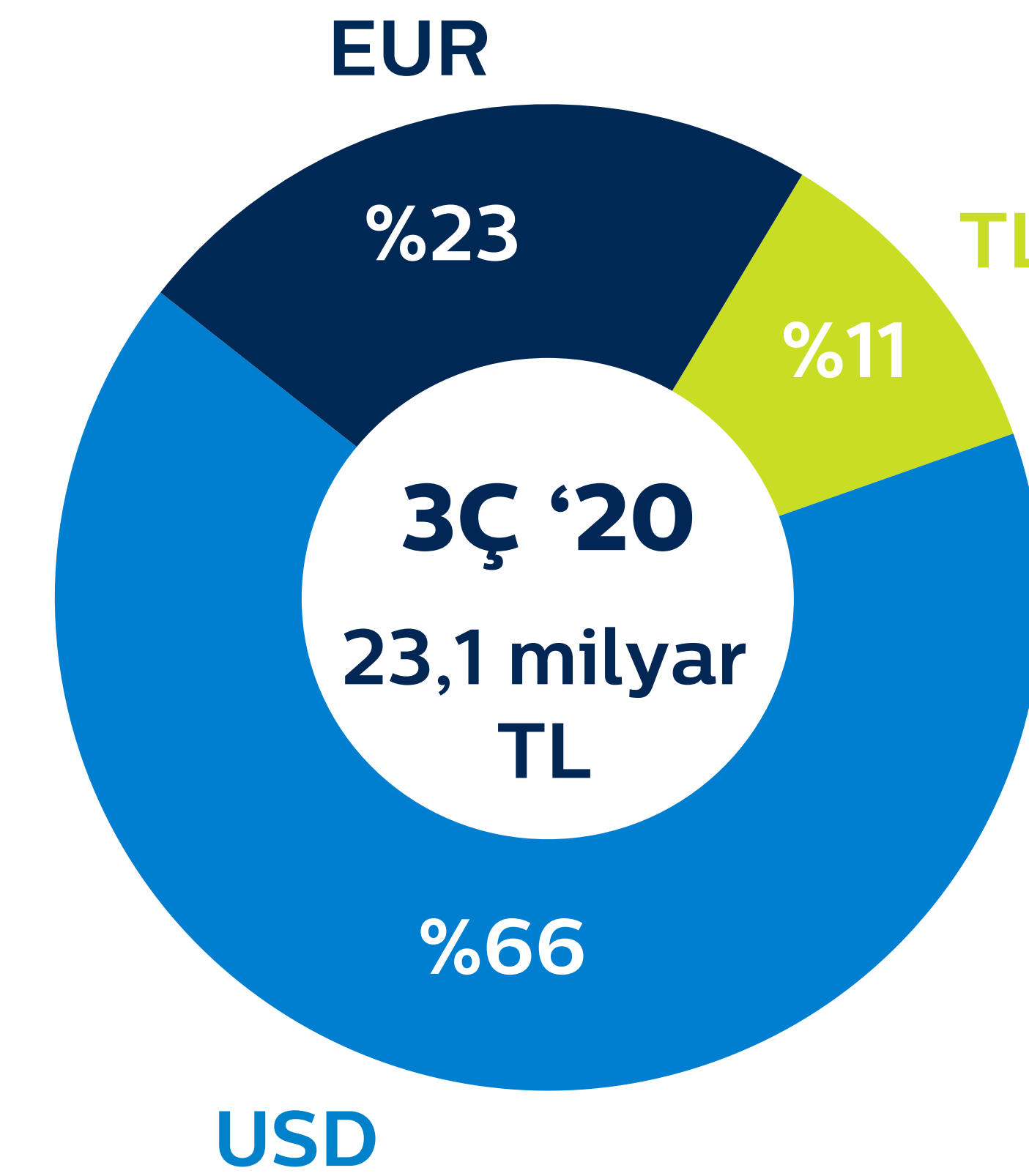
Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

*2024 ve 2025 vadeli bonoları içermektedir (her biri 500mn USD)

Nakit YP Kırılımı



Brüt Borç YP Kırılımı



Çapraz para swapları ve vadeli işlemler ile korunan kısım

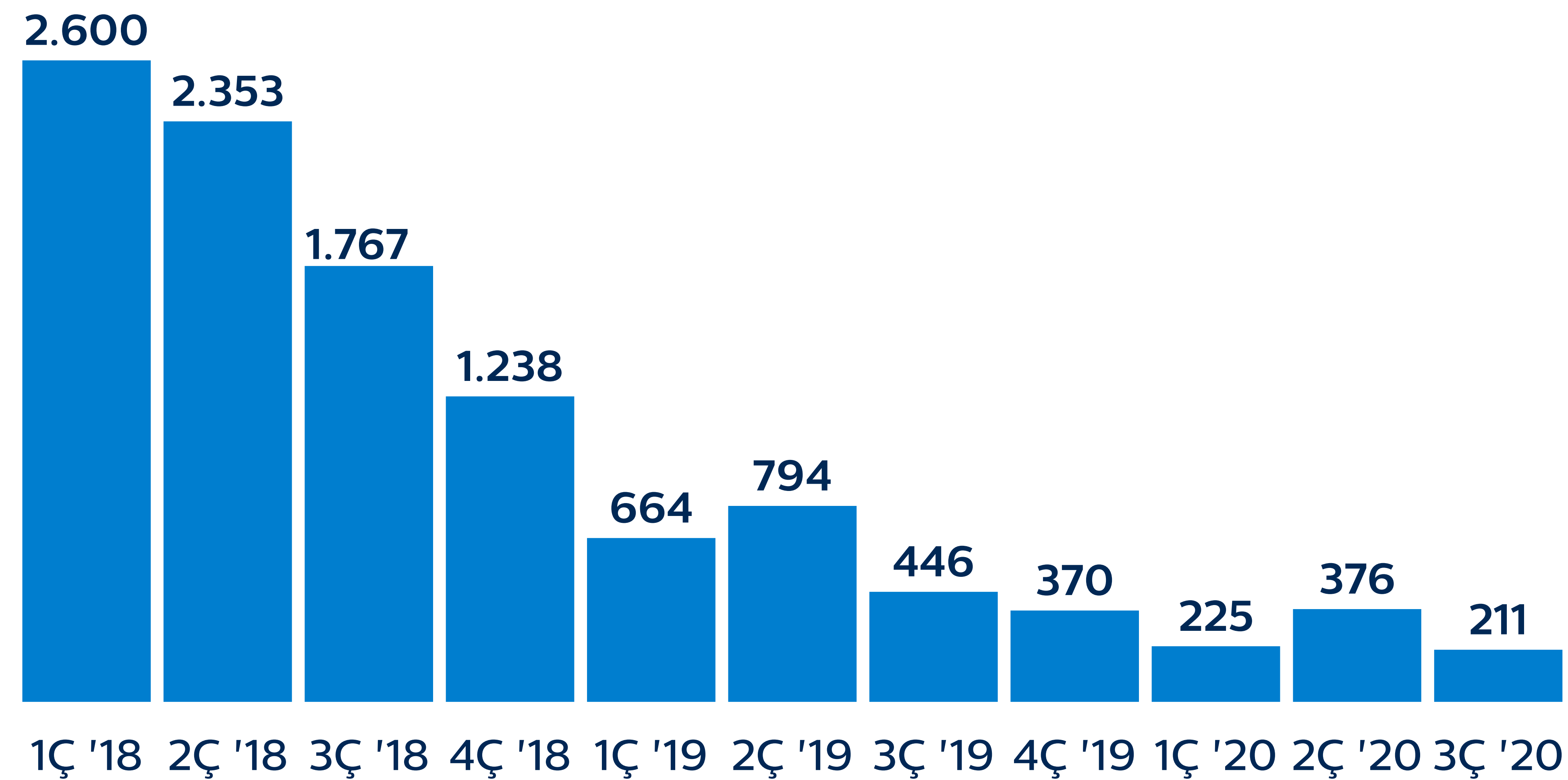
Borç Bilgisi

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

- ▶ Yabancı para riskleri, çapraz para swap işlemleri, vadeli işlemler, yabancı para cinsinden nakit ve TL bazlı finansman daha etkin kullanılmasıyla 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

Net Açık Yabancı Para Pozisyonu*

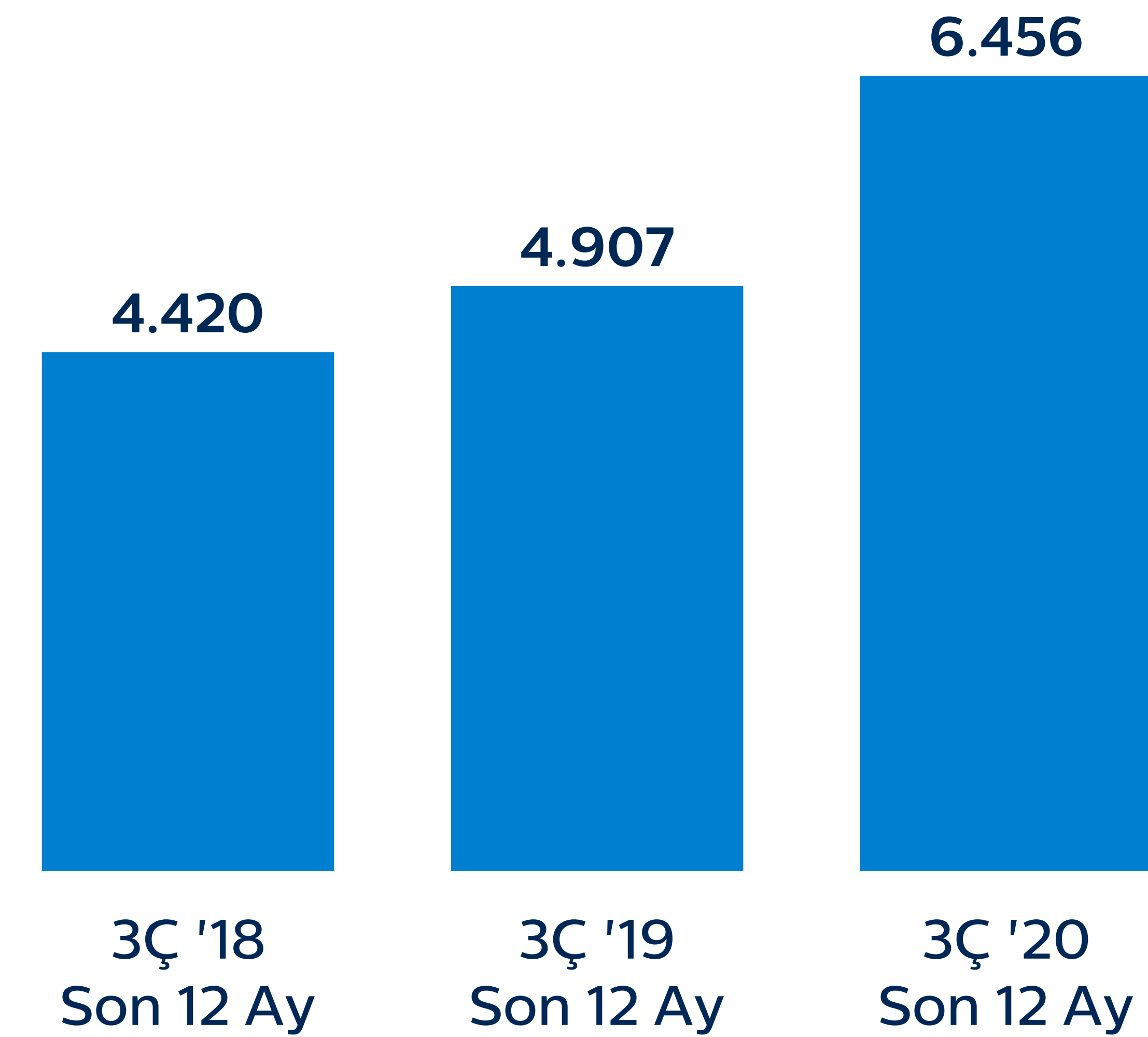
(milyon USD Eşdeğeri)



*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.



Ekler

Kar – Zarar Tablosu

(milyon TL)	3Ç '19	2Ç '20	3Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	6.210	6.969	7.366	%5,7	%18,6
FAVÖK	3.005	3.237	3.477	%7,4	%15,7
Marj	%48,4	%46,4	%47,2		
Faaliyet Karı	1.822	1.934	2.134	%10,4	%17,1
Marj	%29,3	%27,7	%29,0		
Finansal Gel. / (Gid.)	(475)	(703)	(1.579)	%124,6	%232,1
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	180	(127)	(1.007)	%694,4	a.d.
Faiz Gel. / (Gid.)	(543)	(509)	(500)	%(1,6)	%(7,9)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(112)	(68)	(72)	%6,6	%(35,9)
Vergi Gideri	(229)	(250)	(123)	%(50,9)	%(46,5)
Net Kar	1.117	980	432	%(55,9)	%(61,3)
Marj	%18,0	%14,1	%5,9		

Bilanço

(milyon TL)	30.09.2019	30.06.2020	30.09.2020
Toplam Varlıklar	38.293	41.852	44.755
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.767	5.183	5.483
Maddi Duran Varlıklar ¹	14.058	14.389	15.249
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.772	10.866	11.451
Kullanım Hakkı	1.471	1.416	1.424
Diğer Varlıklar ²	8.225	9.997	11.149
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	38.293	41.852	44.755
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	5.725	7.450	7.463
Faize Tabi Yükümlülükler ³	20.584	22.218	24.350
<i>Banka Kredileri ve Tahviller</i>	19.333	20.979	23.074
<i>Kiralama Yükümlülükleri</i>	1.251	1.238	1.277
Diğer Yükümlülükler ⁴	8.724	8.924	9.682

(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 kan vergi yükümlülüğü, ilişkili taraflara borçlar, diğer kısa vadeli yükümlülükler ve kıdem tazminatı karşılıkları

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

▶ investorrelations@turktelekom.com.tr

▶ ttinvestorrelations.com

▶ +90 212 309 96 30

▶ twitter.com/ttkomir

