

Yatırımcı Sunumu

2019 1Ç



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 üstlenmemektedir.

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 vermeyecektir.

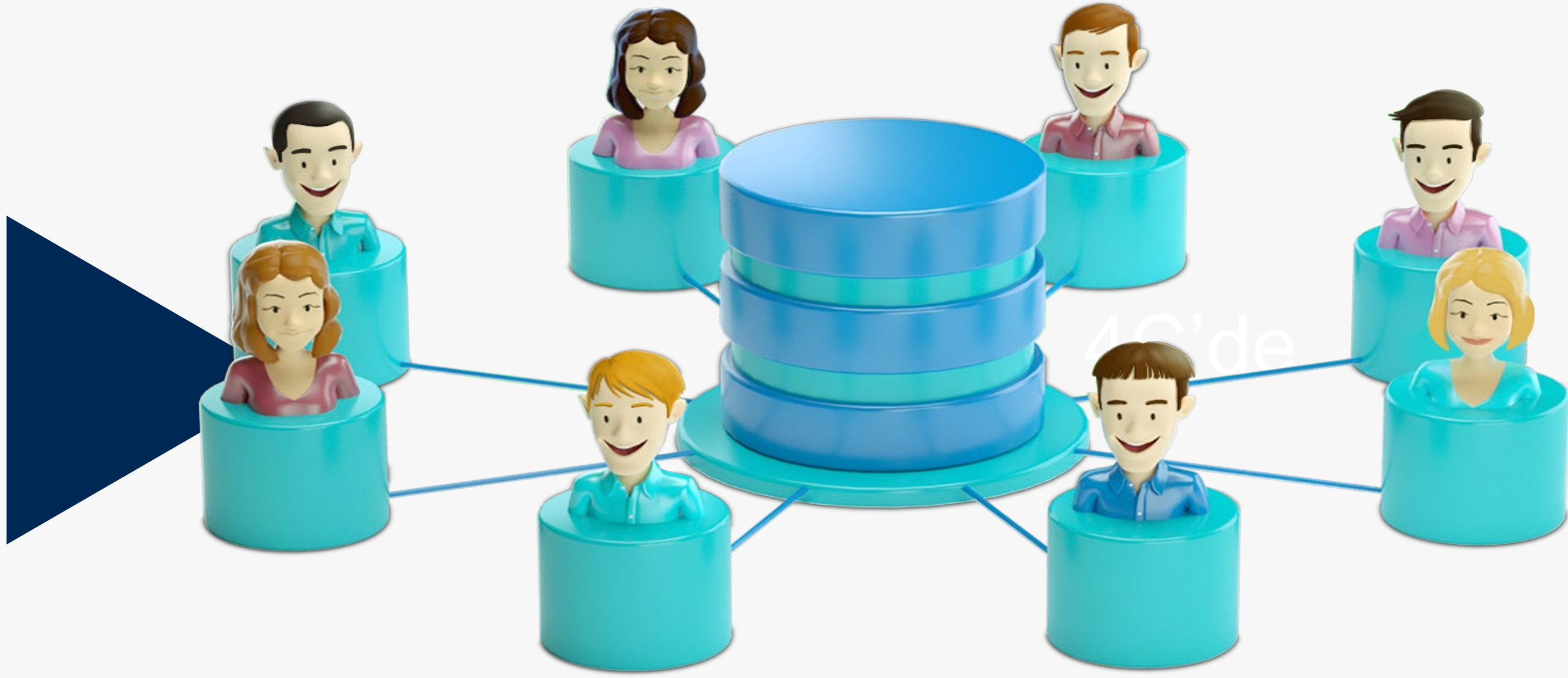
Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe gerek duyabilir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır 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

%74

Bilgilerinin grup şirketleri arasında paylaşılmasına izin veren abone oranı



Çoklu ürün sahipliği **%63***

Yıllık bazda **3,9 yp** artış

*Geçen yıl bilgi paylaşımına izin veren sabit tutulan alt abone tabanı içindir.

Genişbant **131 bin**
1Ç '19

974 bin
Son 12 Ay



46,7 mn
toplam
abone

Mobil **575 bin**
1Ç '19

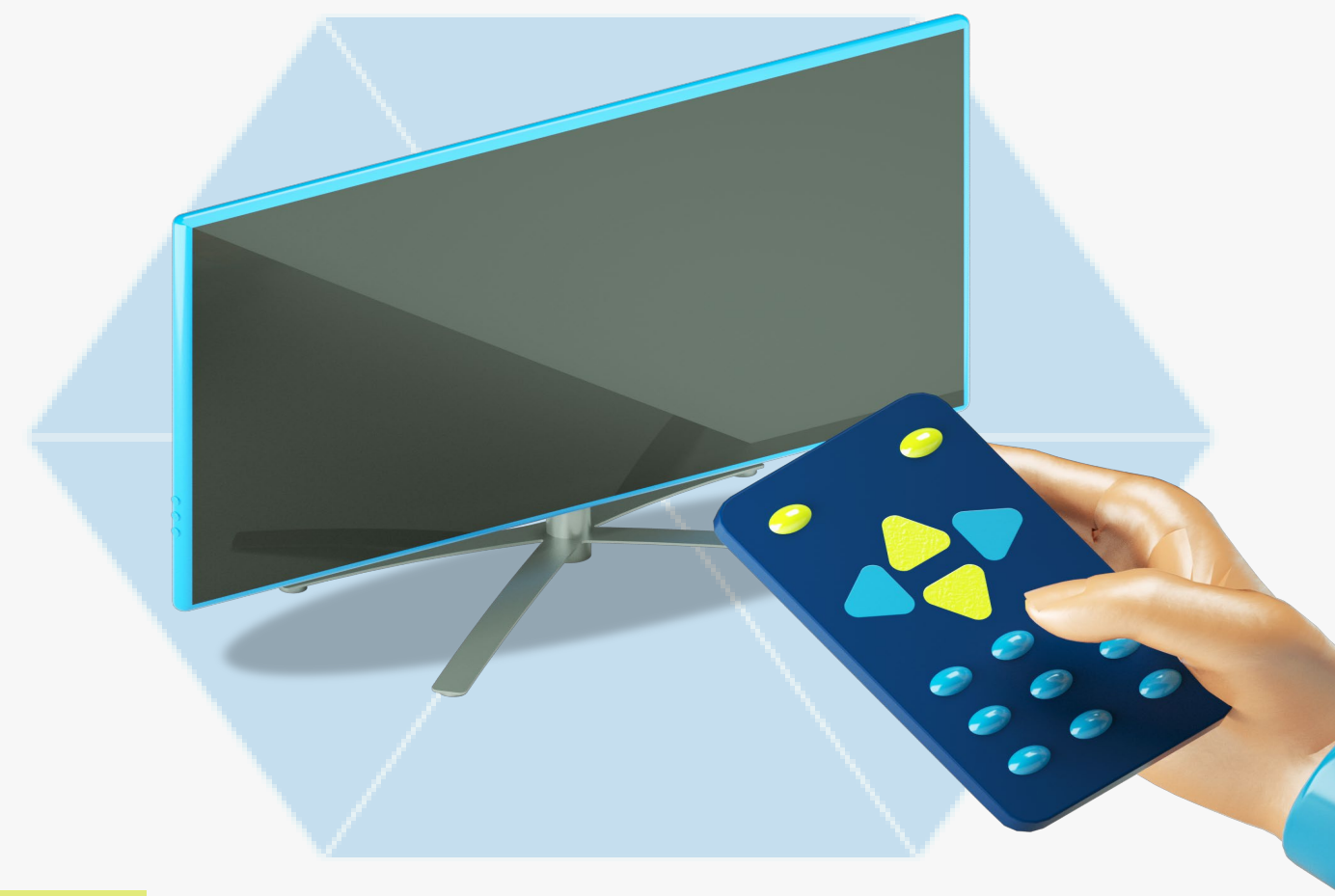
2,2 milyon
Son 12 Ay



1Ç'de
737 bin
net
kazanım*

Ev TV **21 bin**
1Ç '19

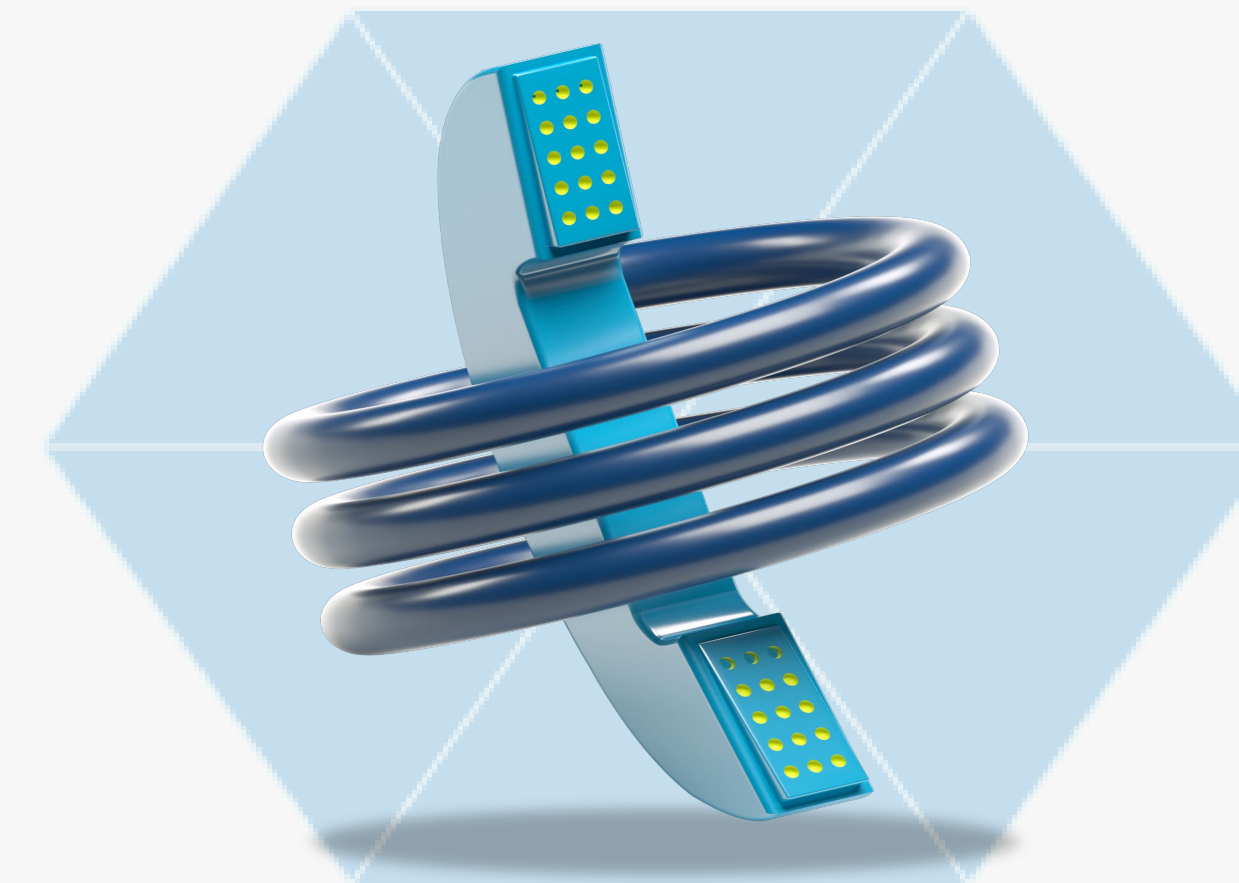
405 bin
Son 12 Ay



Son
12 ayda
4,1 mn
net
kazanım*

Sabit Ses **-3 bin**
1Ç '19

255 bin
Son 12 Ay



*Tivibu Go rakamları dahildir.

Finansal Performans

(milyon TL)	1Ç '18	4Ç '18	1Ç '19	Büyüme (çeyrekssel)	Büyüme (yıllık)
Satış Gelirleri	4.686	5.398	5.403	%0,1	%15,3
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	4.545	5.220	5.304	%1,6	%16,7
FAVÖK	1.972	2.229	2.655	%19,1	%34,7
FAVÖK Marjı	%42,1	%41,3	%49,1		
Faaliyet Karı	1.094	1.244	1.491	%19,9	%36,4
Net Kar	110	2.215	310	(%86,0)	%183,0
Düzeltilmiş Net Kar ²	815	856	952	%11,2	%16,8
Yatırım Harcamaları	581	1.451	637	(%56,1)	%9,8

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

(2) Düzeltilmiş net kar, döviz ve döviz türev gelir/giderlerinin (vergi sonrası) dönemsel net etkisini hariç tutmaktadır.

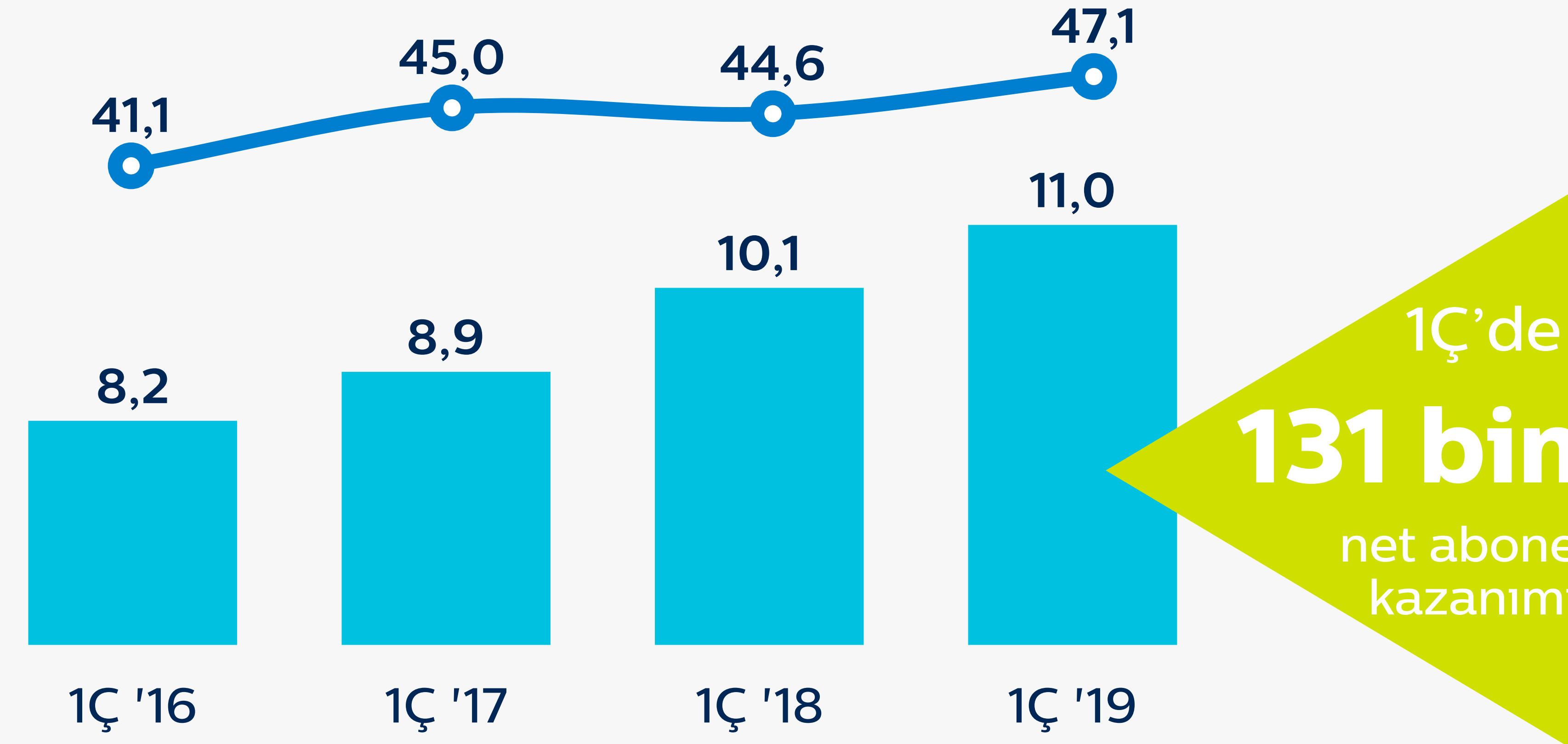
Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

Sabit Genişbant Performansı



ARPU & Abone

■ Abone (milyon) ● ARPU (TL)



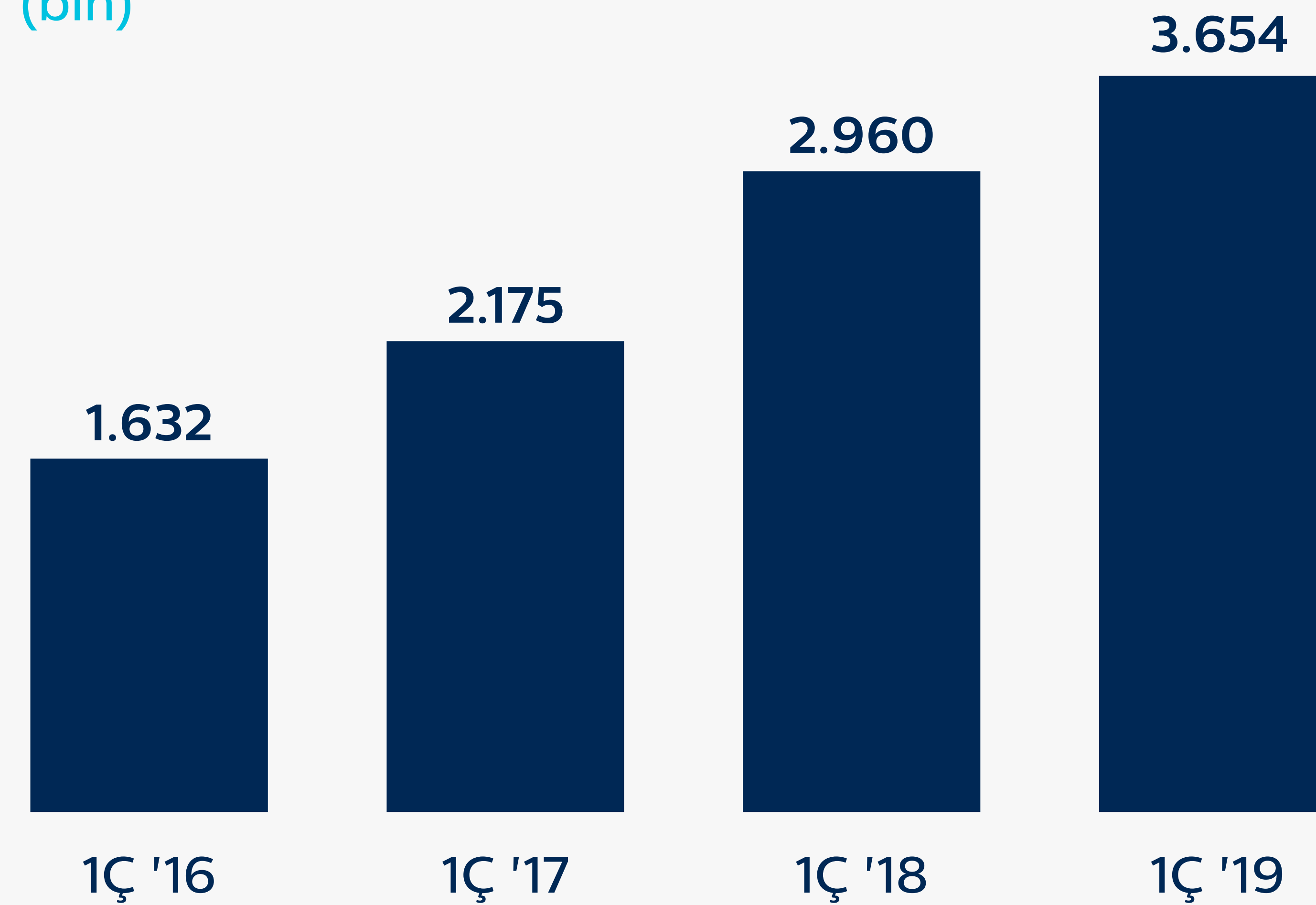
2019 1Ç'de sabit genişbant net abone kazanımının

Yaklařık %70'i

İnternet Bizden Kampanyasından

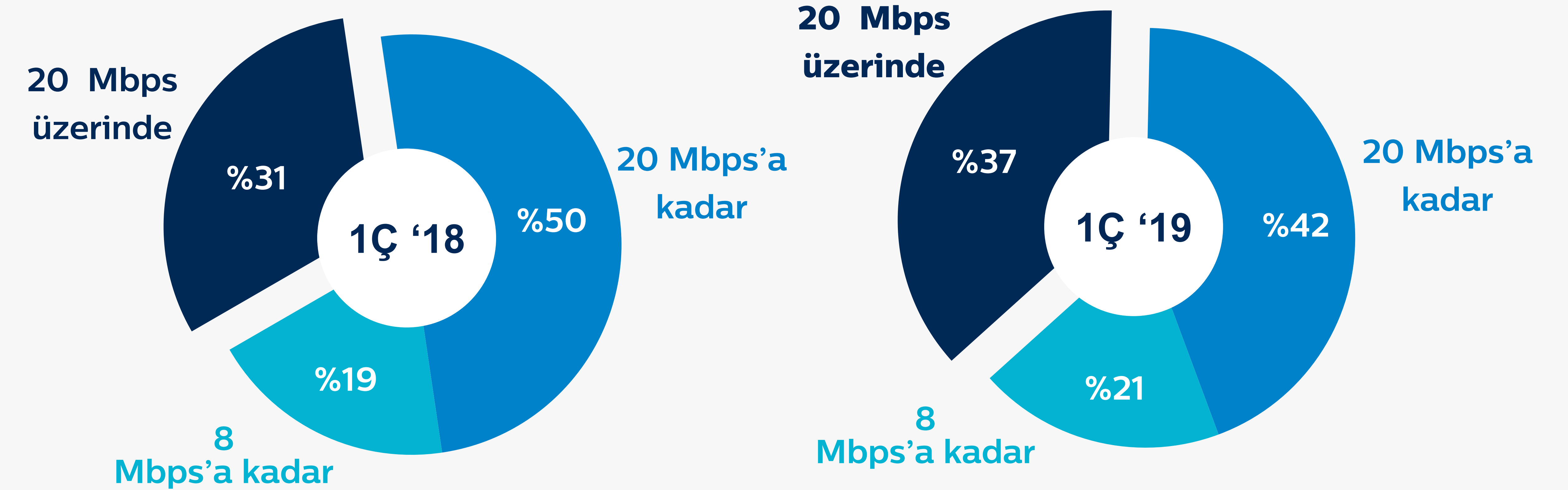
Fiber Abone

(bin)



Hız Dağılımı

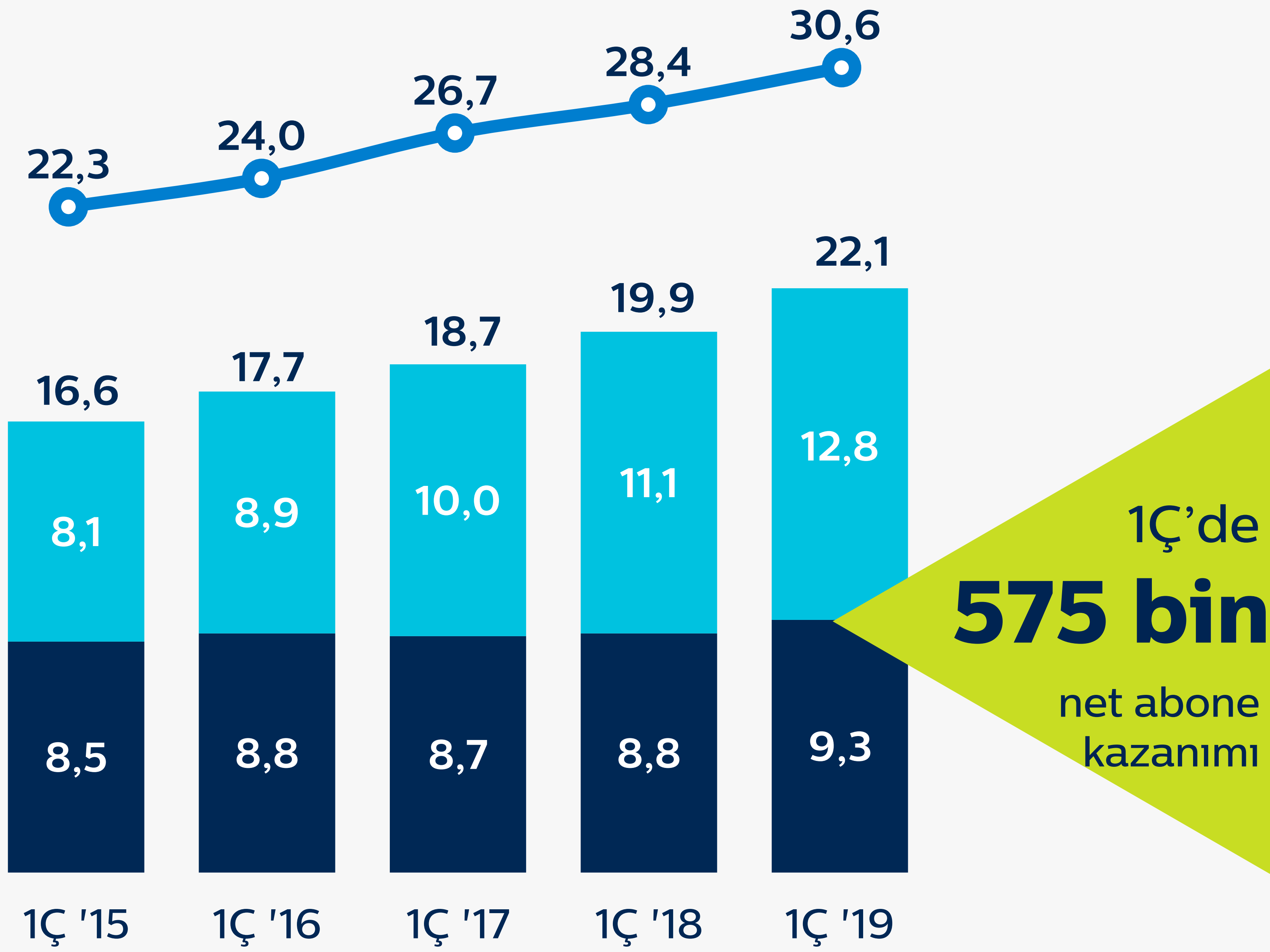
(Abonelerin Yüzdesi)



Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone Bazı

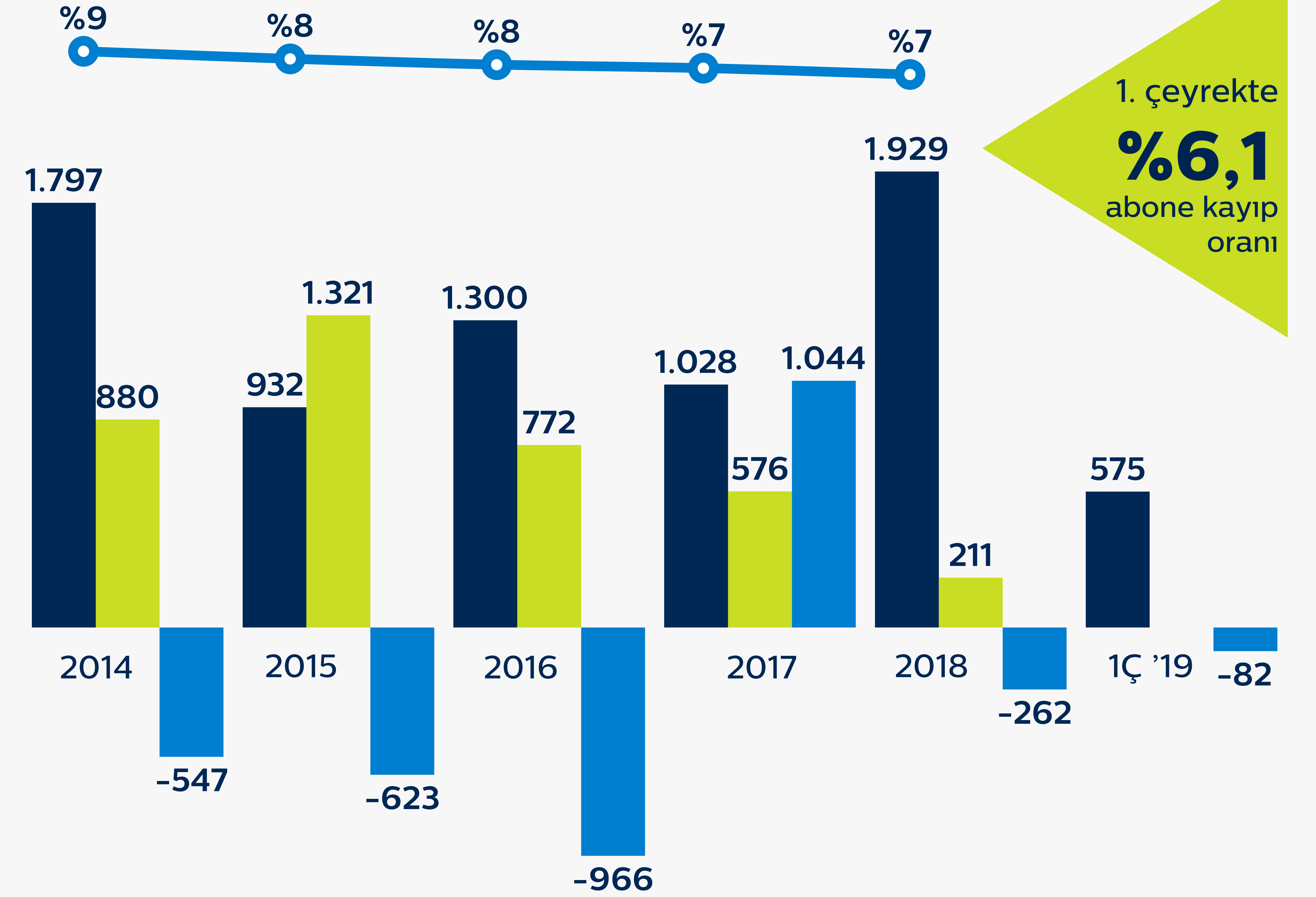
- Karma ARPU (TL)
- Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)



Net Abone Kazanımları

(bin)

- Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell
- Ortalama Çeyreklik Abone Kayıp Oranı



Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır.

Mobil Data

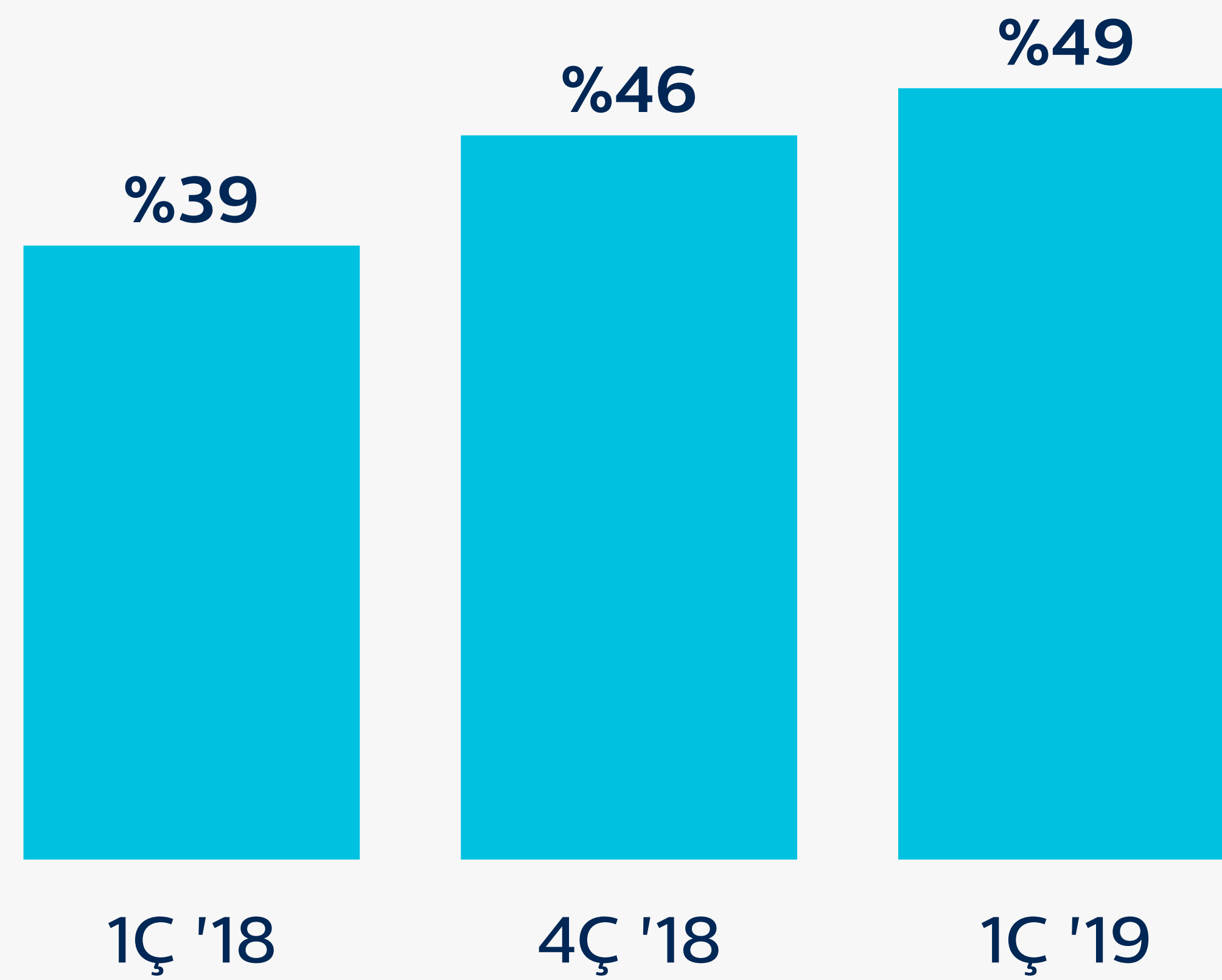
Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)



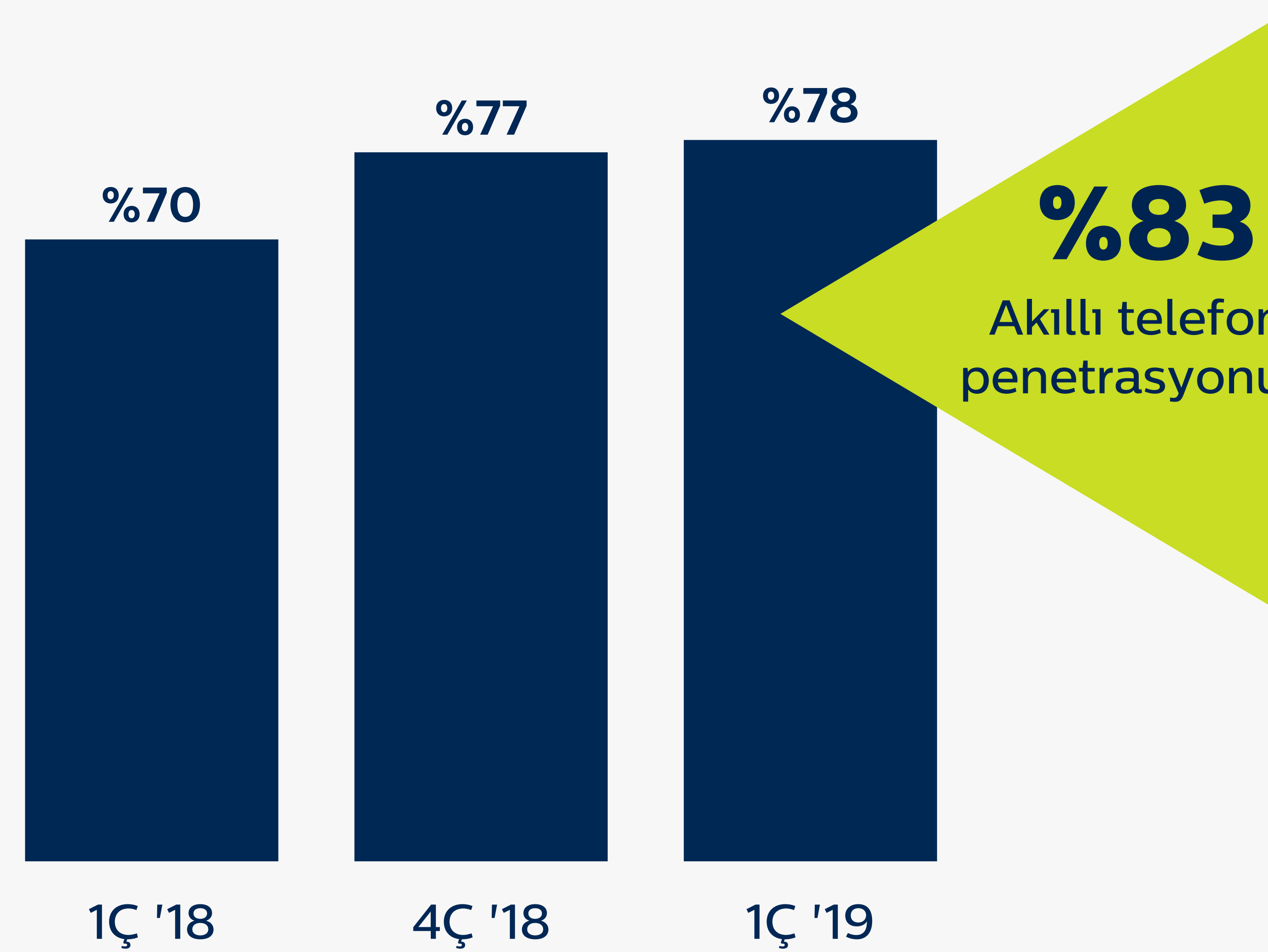
LTE Aboneleri*

(Toplam abone içindeki payı)



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

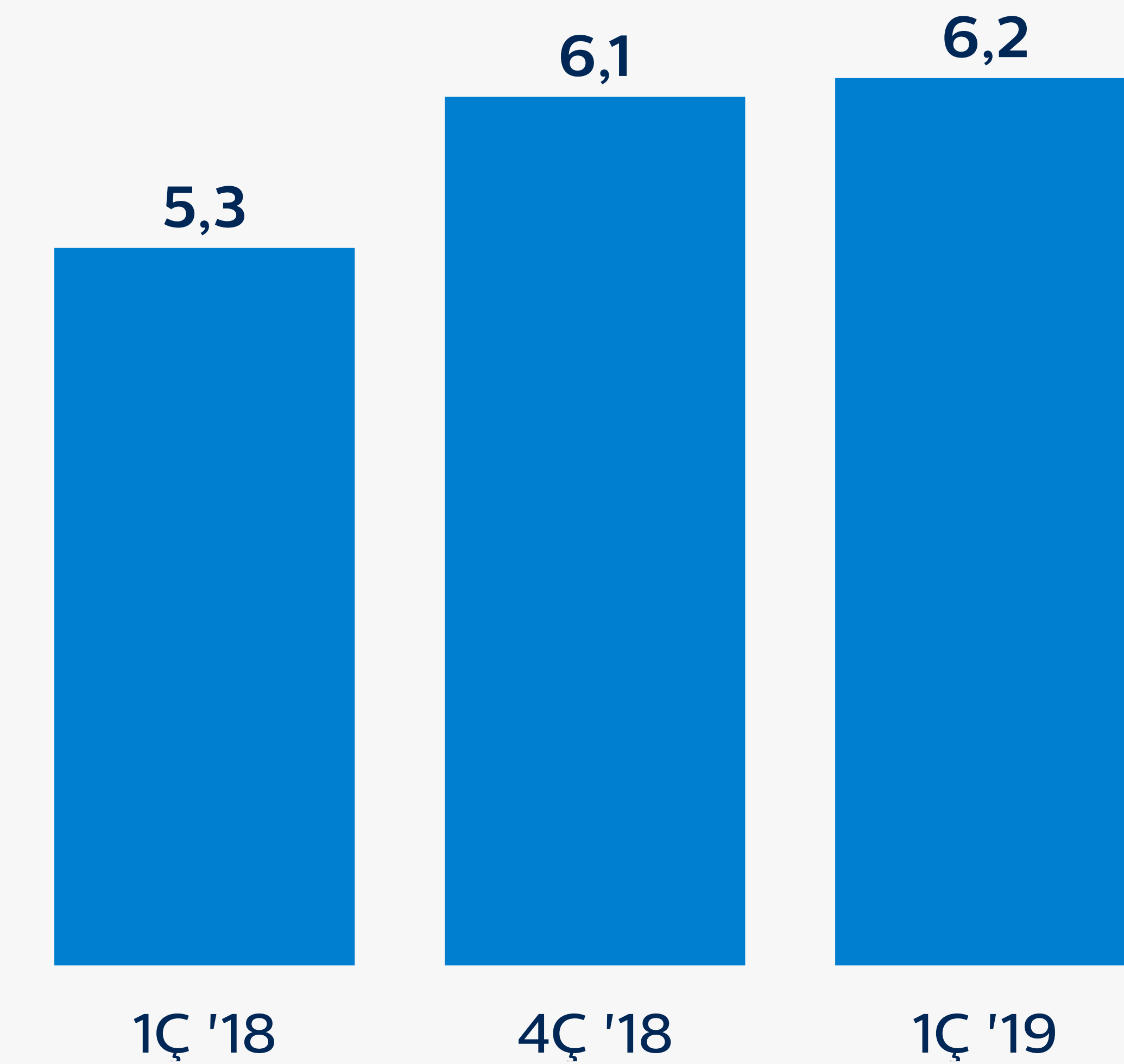
LTE Uyumlu Akıllı Telefon**



**Akıllı telefon kullanıcıları arasında

Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

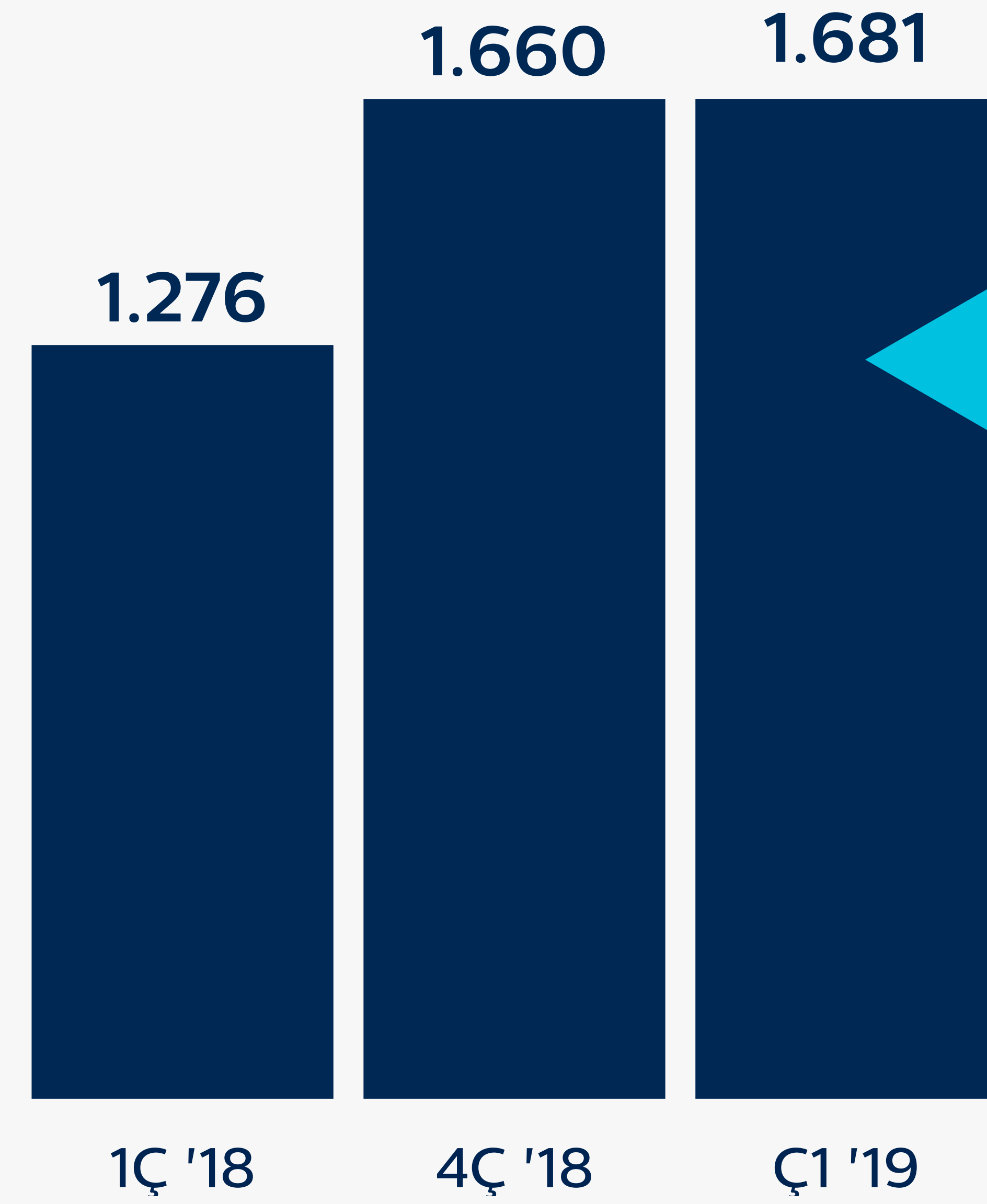
(LTE kullanıcısı başına GB)



TV Performansı

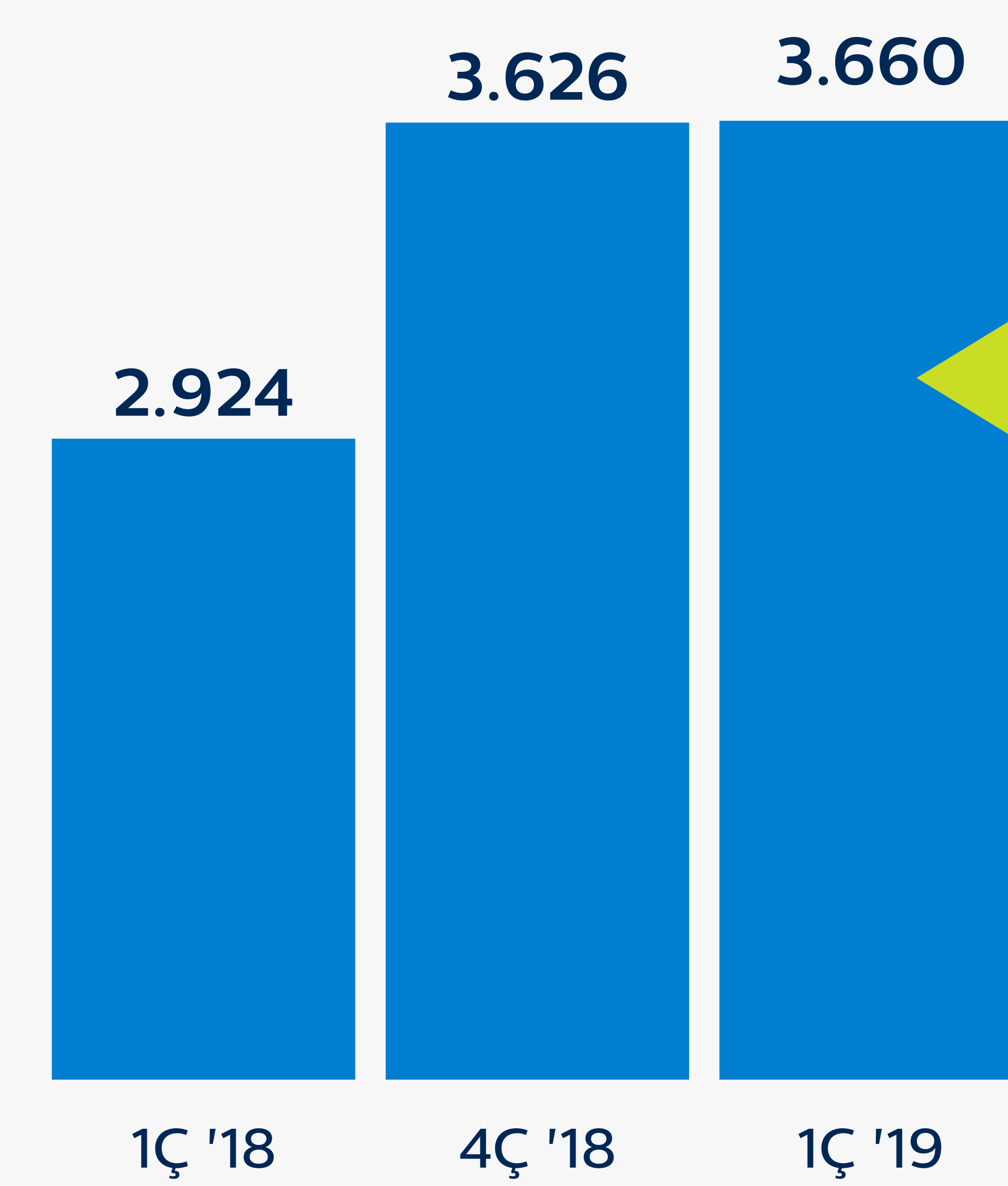
Abone (bin)

■ Tivibu Ev



1Ç'de
21 bin
Net abone
Kazanımı

■ Toplam TV (Tivibu Ev + Tivibu GO)



1Ç'de
34 bin
Tivibu net abone
kazanımı



Kablosuz Evler



Platform

IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

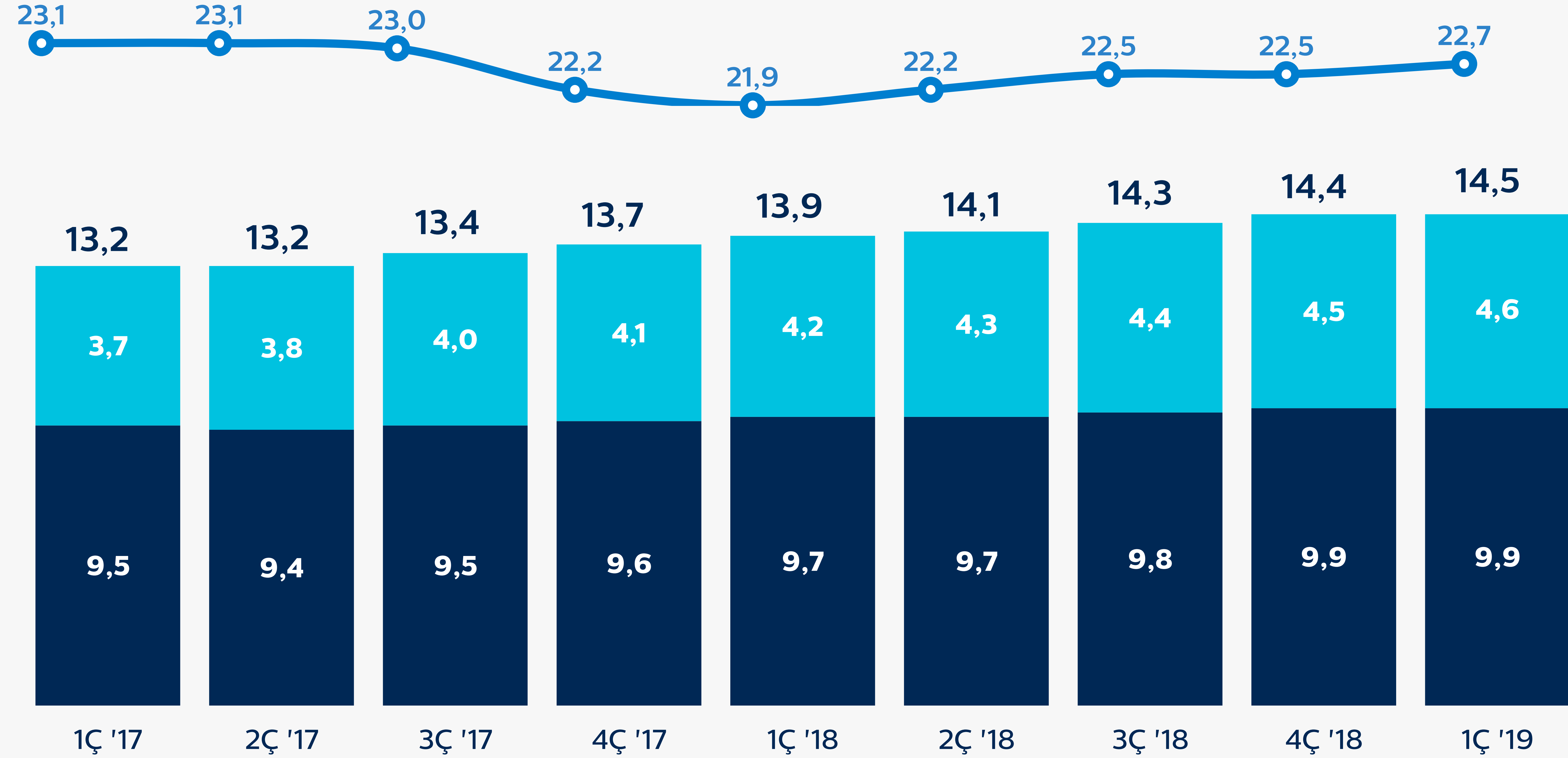
- ▶ Türk Basketbol Süper Ligi
- ▶ NBA
- ▶ İngiltere Premier Ligi

- ▶ 3 Spor Münhasır Kanal
- ▶ Çocuk & Belgesel Kanalları
- ▶ 6000 + Seç İzle

Sabit Ses Performansı

Toplam Erişim Hattı ve ARPU

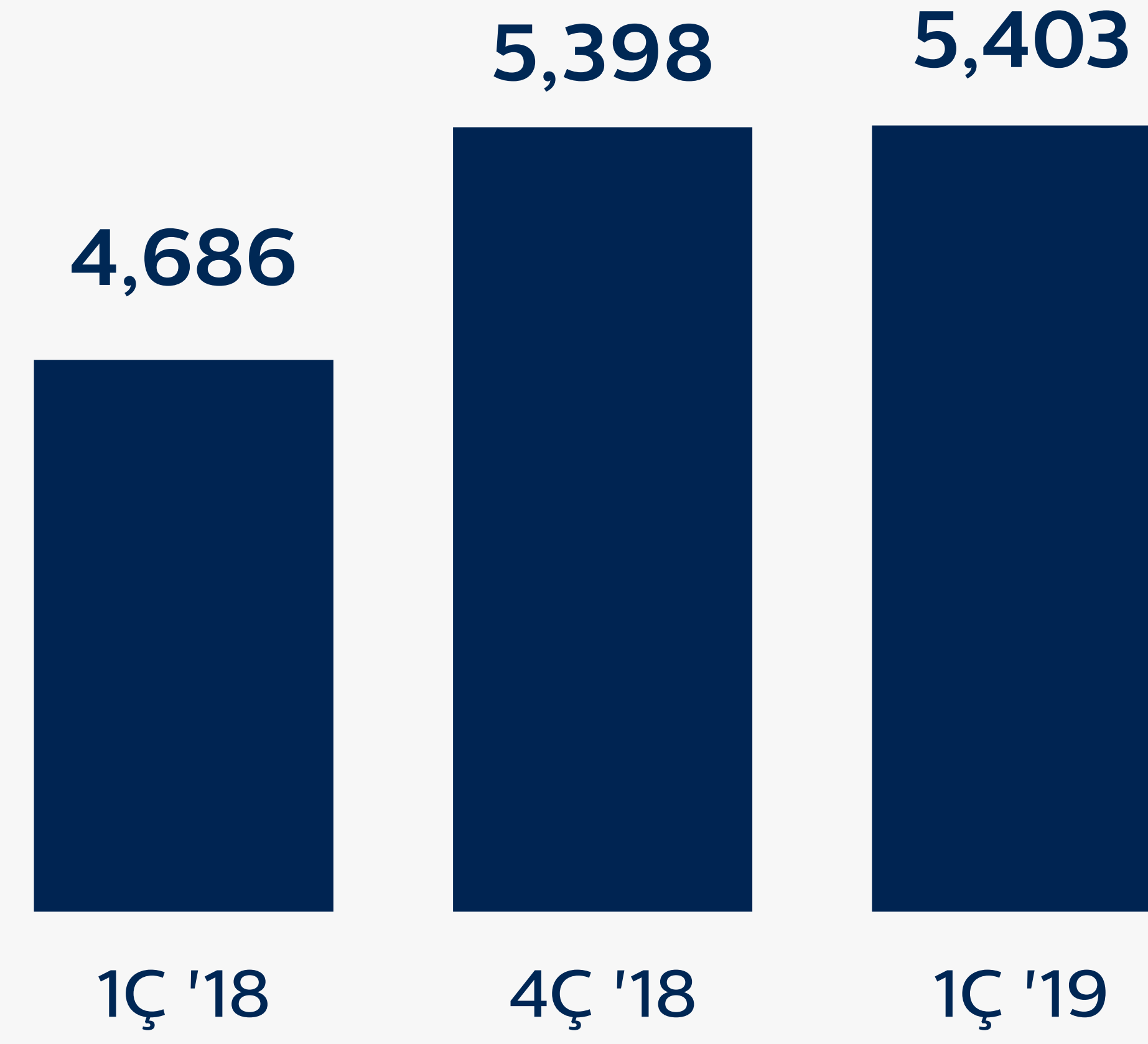
■ Sabit Ses (milyon) ■ Yalın DSL (milyon)
● Sabit Ses ARPU (TL)



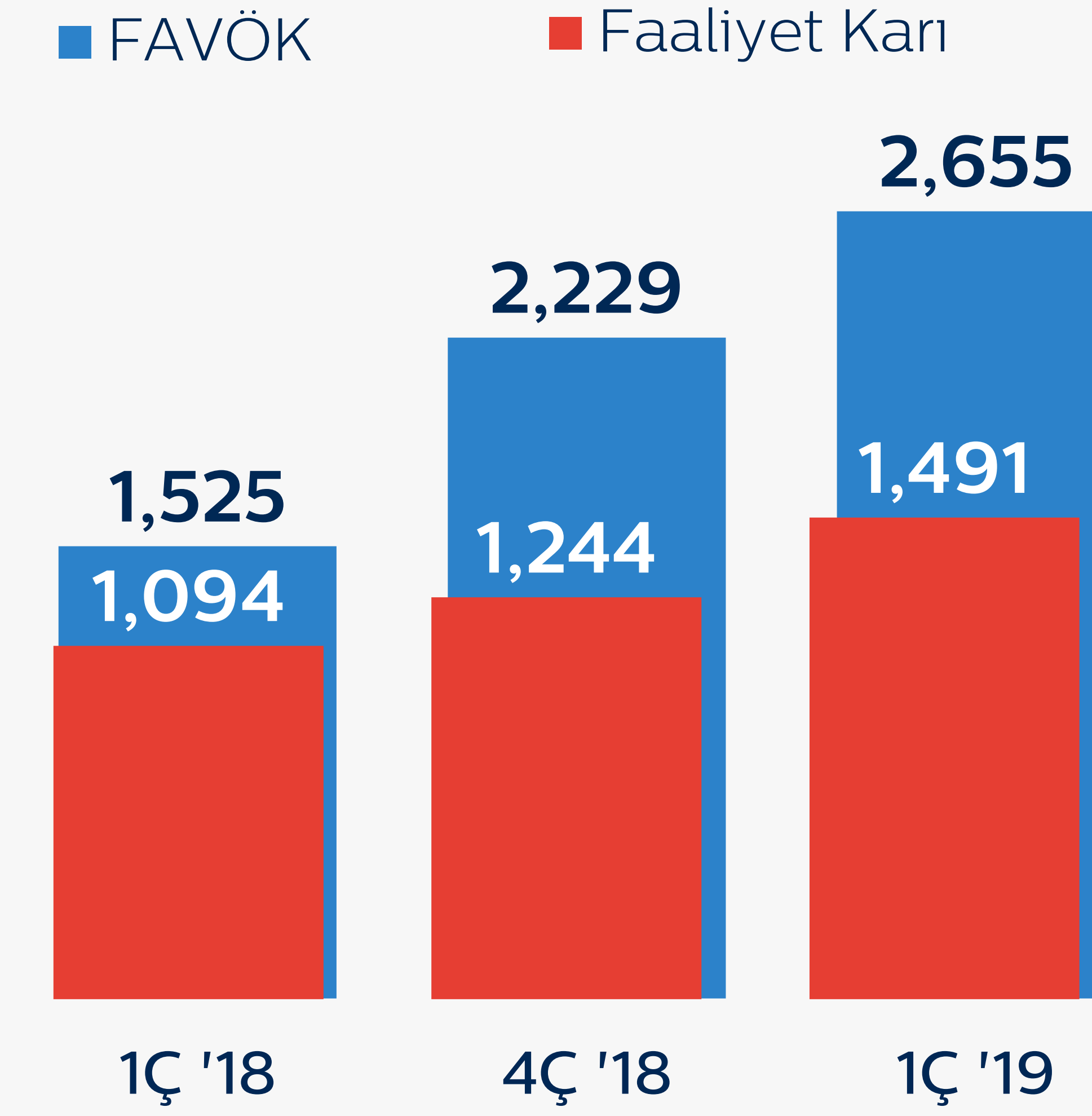
Finansallar

Finansal Performans

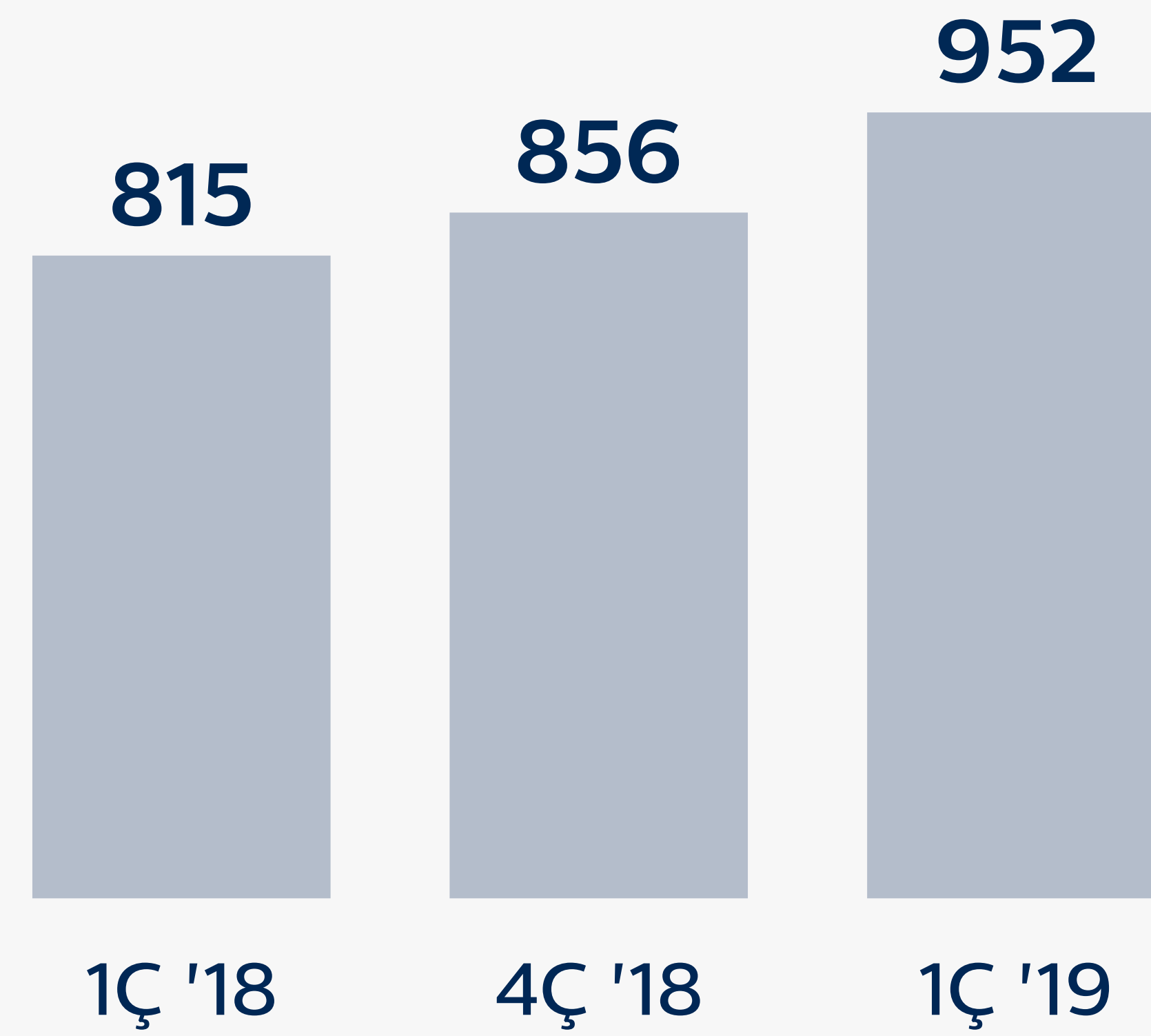
Satış Gelirleri (milyon TL)



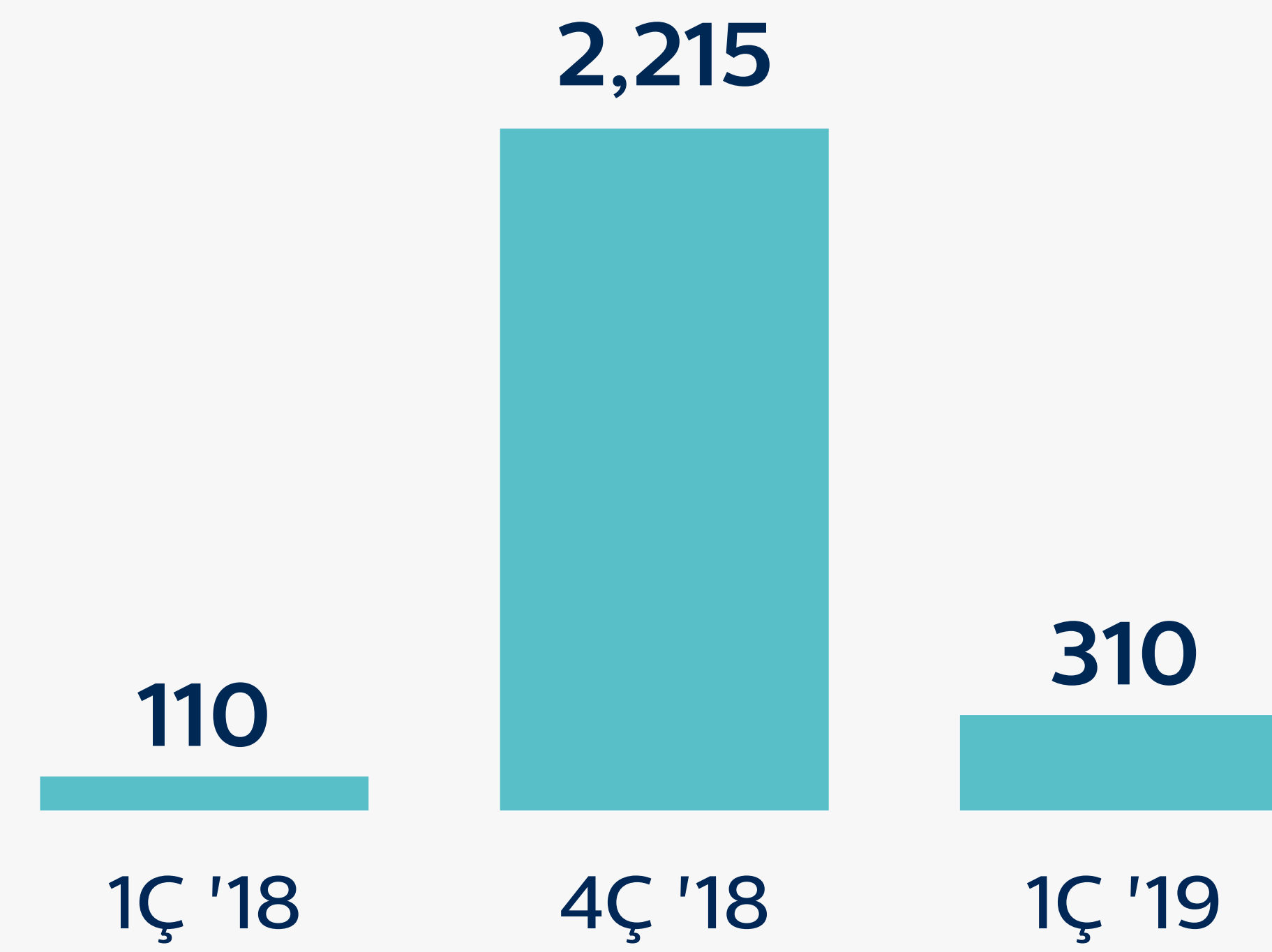
FAVÖK & Faaliyet Karı (milyon TL)



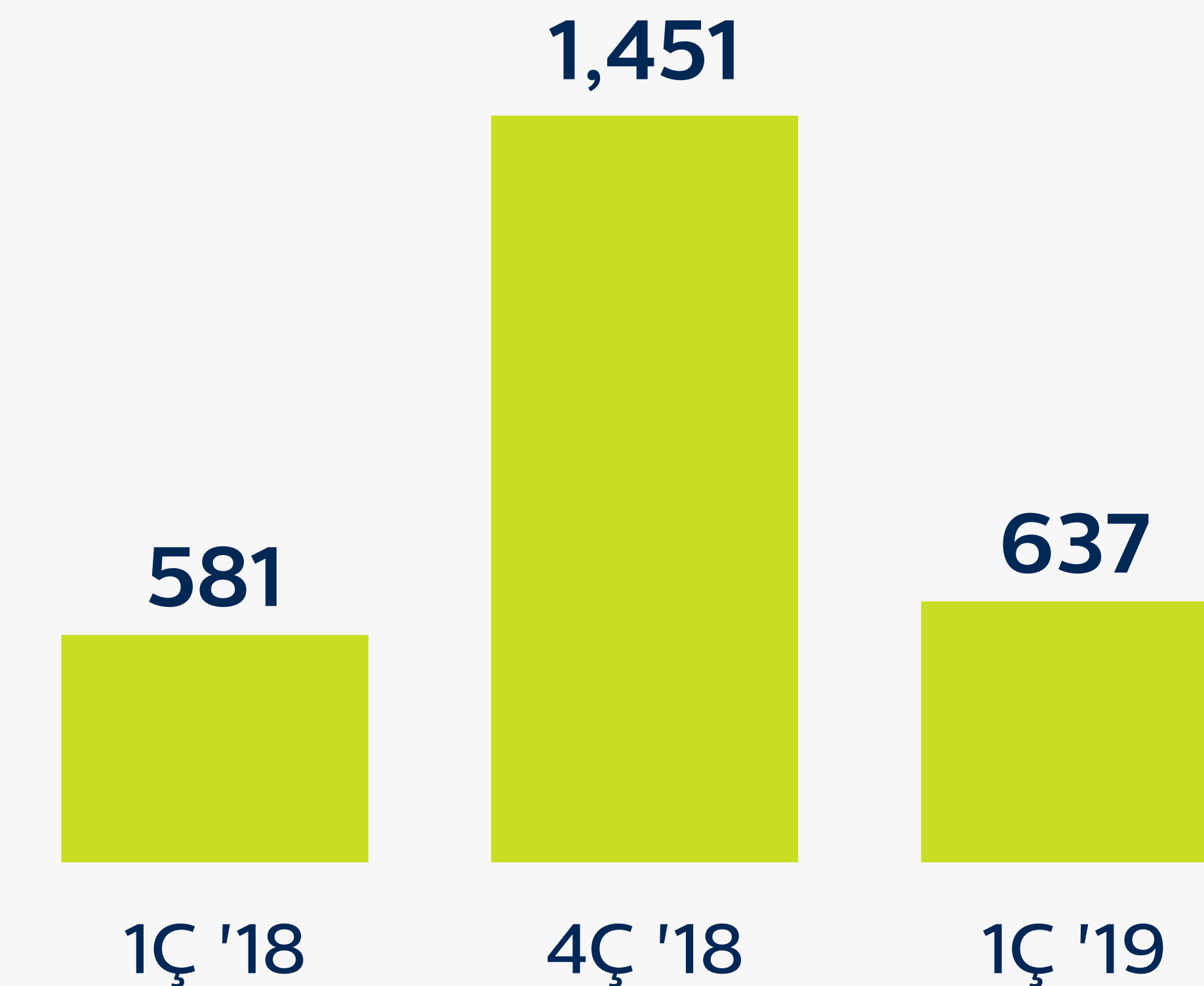
Düzeltilmiş Net Kar* (milyon TL)



Net Kar (milyon TL)



Yatırım Harcamaları (milyon TL)



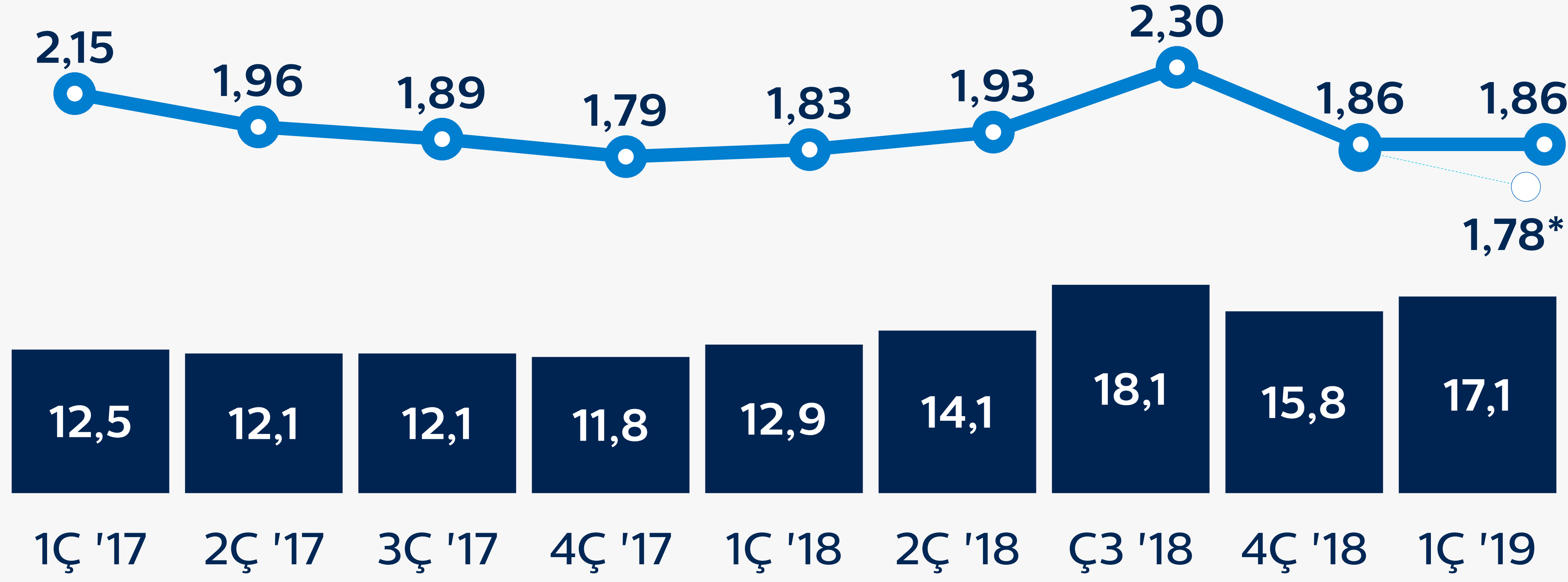
*Düzeltilmiş net kar, döviz ve döviz türev gelir/giderlerinin (vergi sonrası) dönemsel net etkisini hariç tutmaktadır.

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

Borç Bilgisi

Net Borç

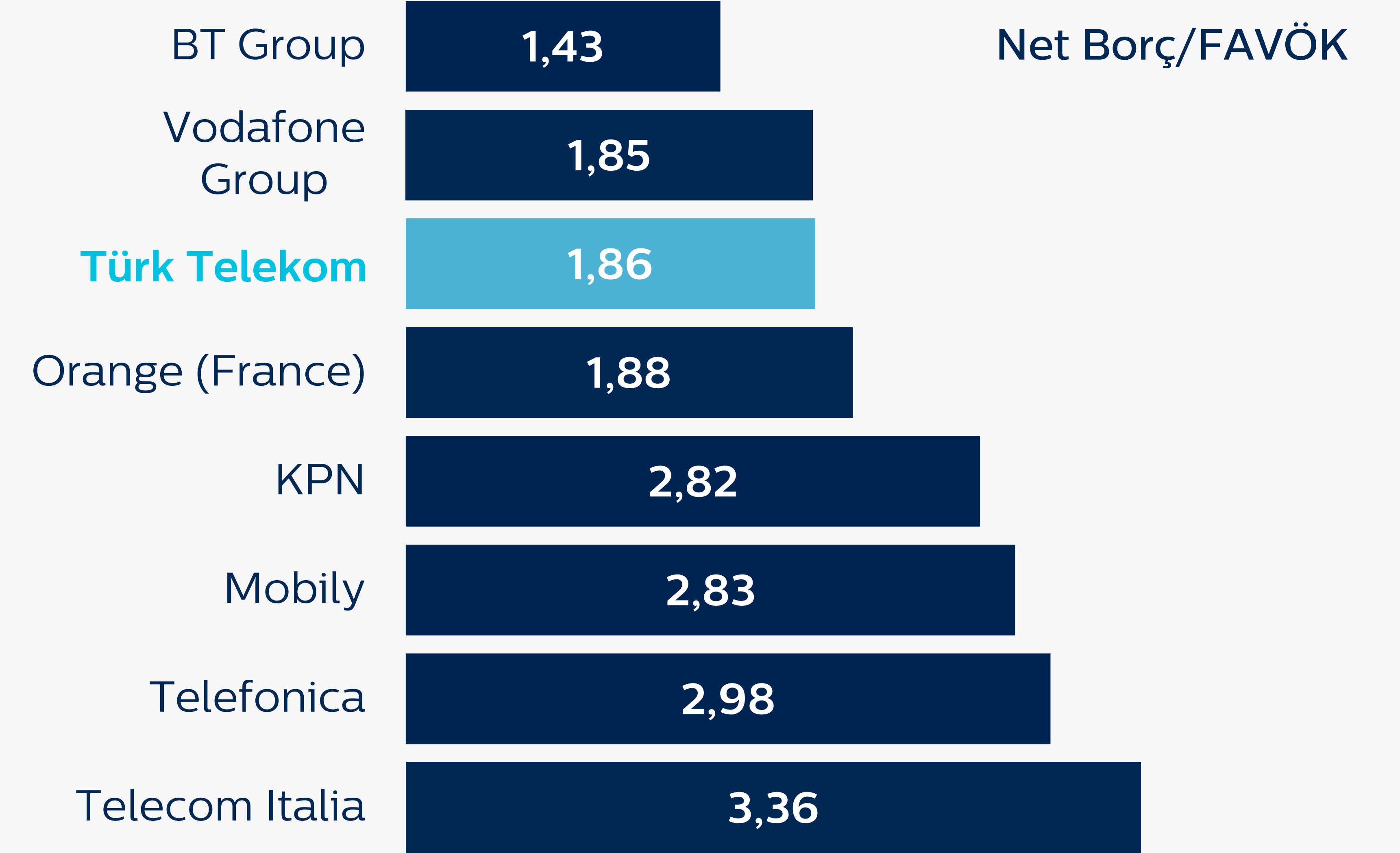
■ Net Borç (milyar TL) ● Net Borç/FAVÖK



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.

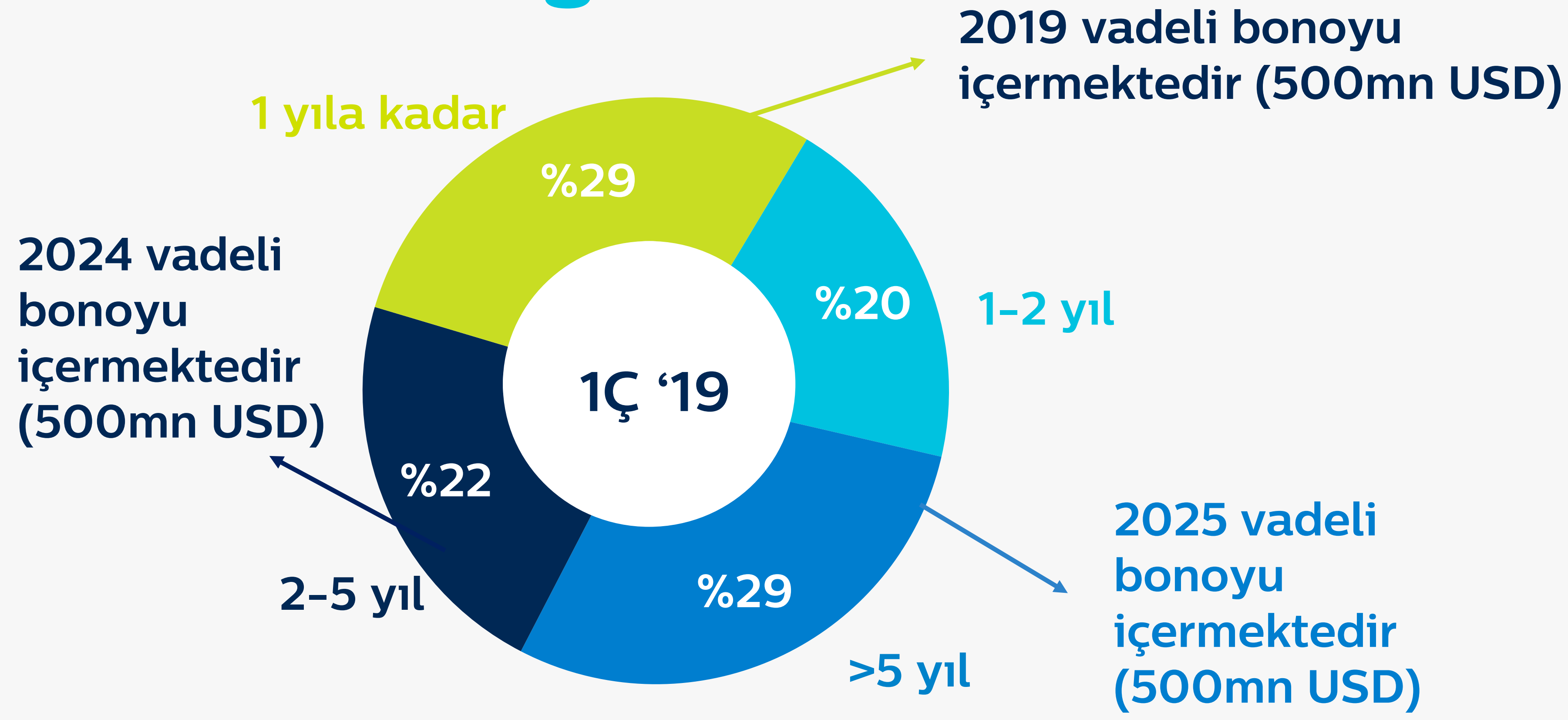
* UFRS 16 etkilerini içermez.

Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



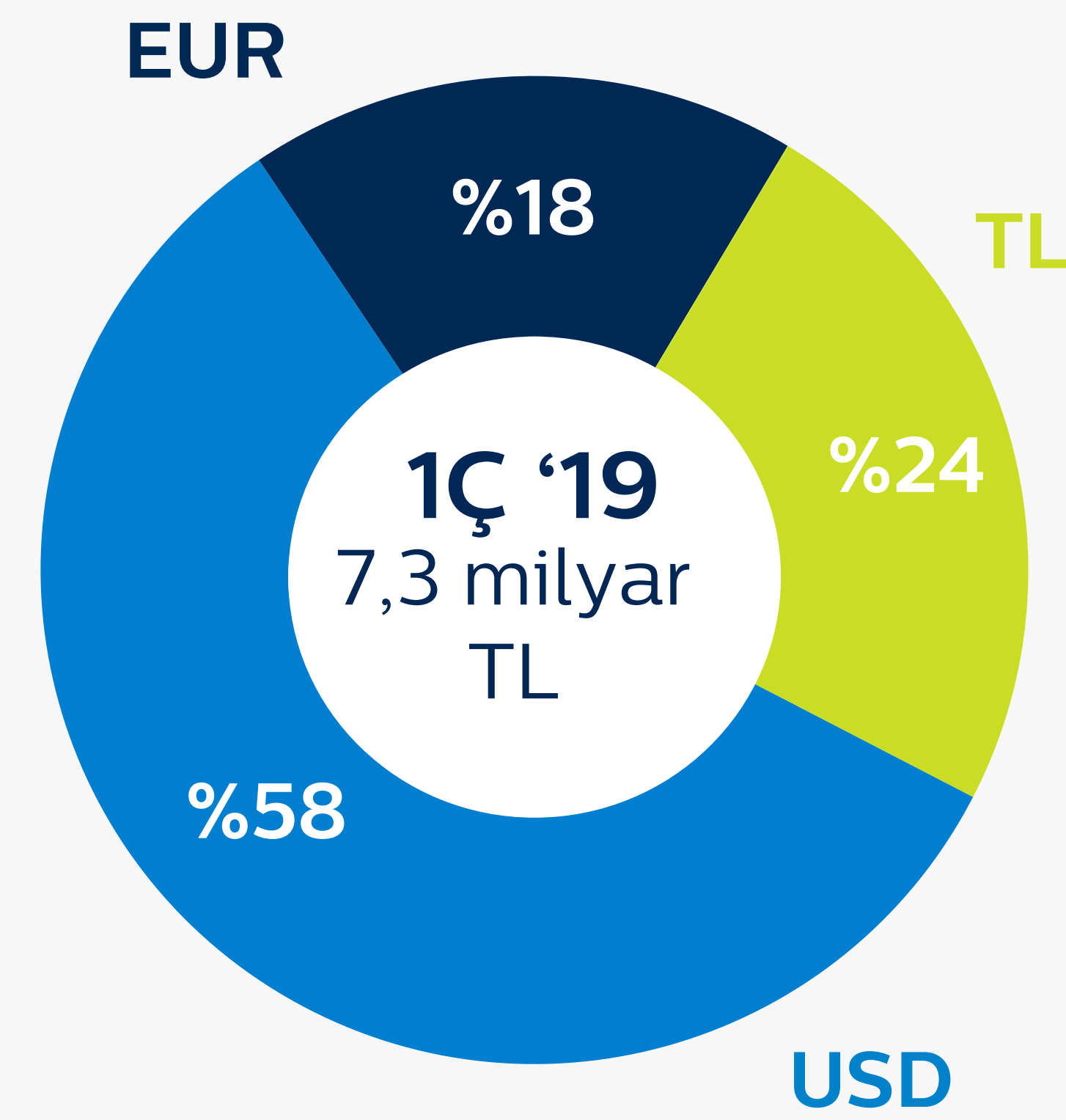
Türk Telekom rakamları 1Ç '19 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

Vade Dağılımı

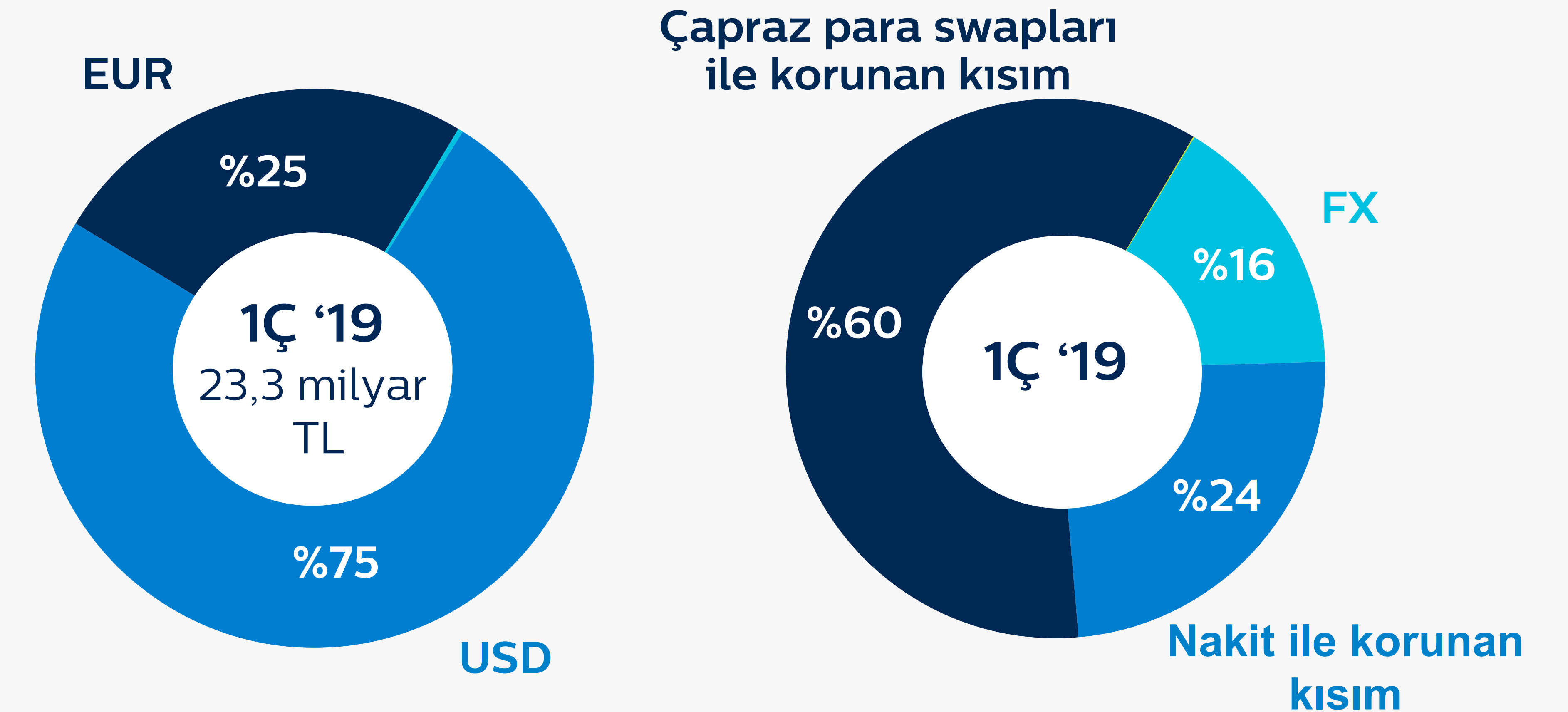


Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

Nakit YP Kırılımı



Brüt Borç YP Kırılımı



Borç Bilgisi

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

- ▶ Yabancı Para Riskleri çapraz para swap işlemleri ve yabancı para cinsinden nakitle yönetilmekte
- ▶ Belirlenmiş borç enstrümanlarının hem kupon 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

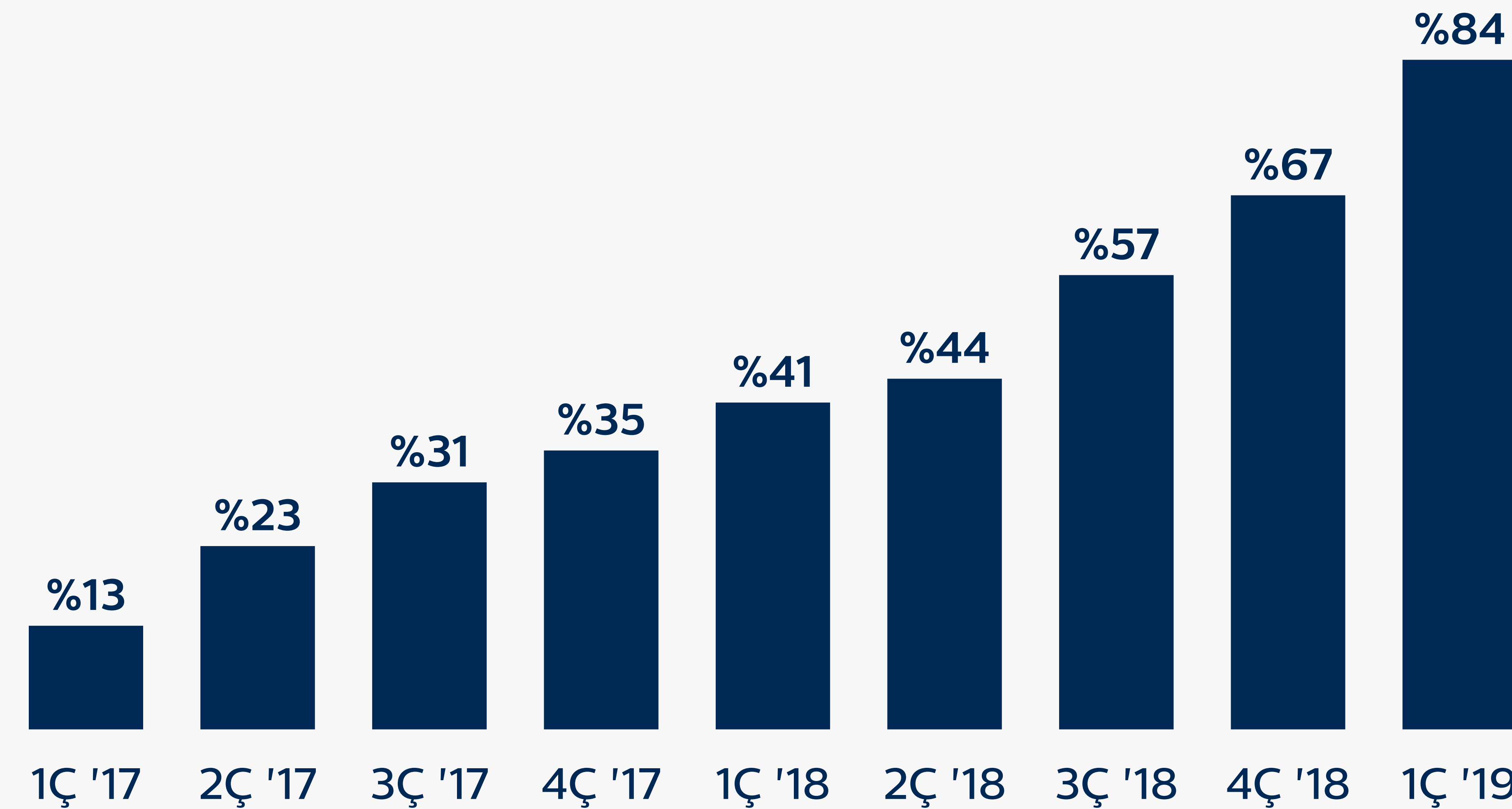
Fitch Ratings

Uzun Dönem Kredi Notu: BB+
Negatif Görünüm

S&P Global Ratings

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

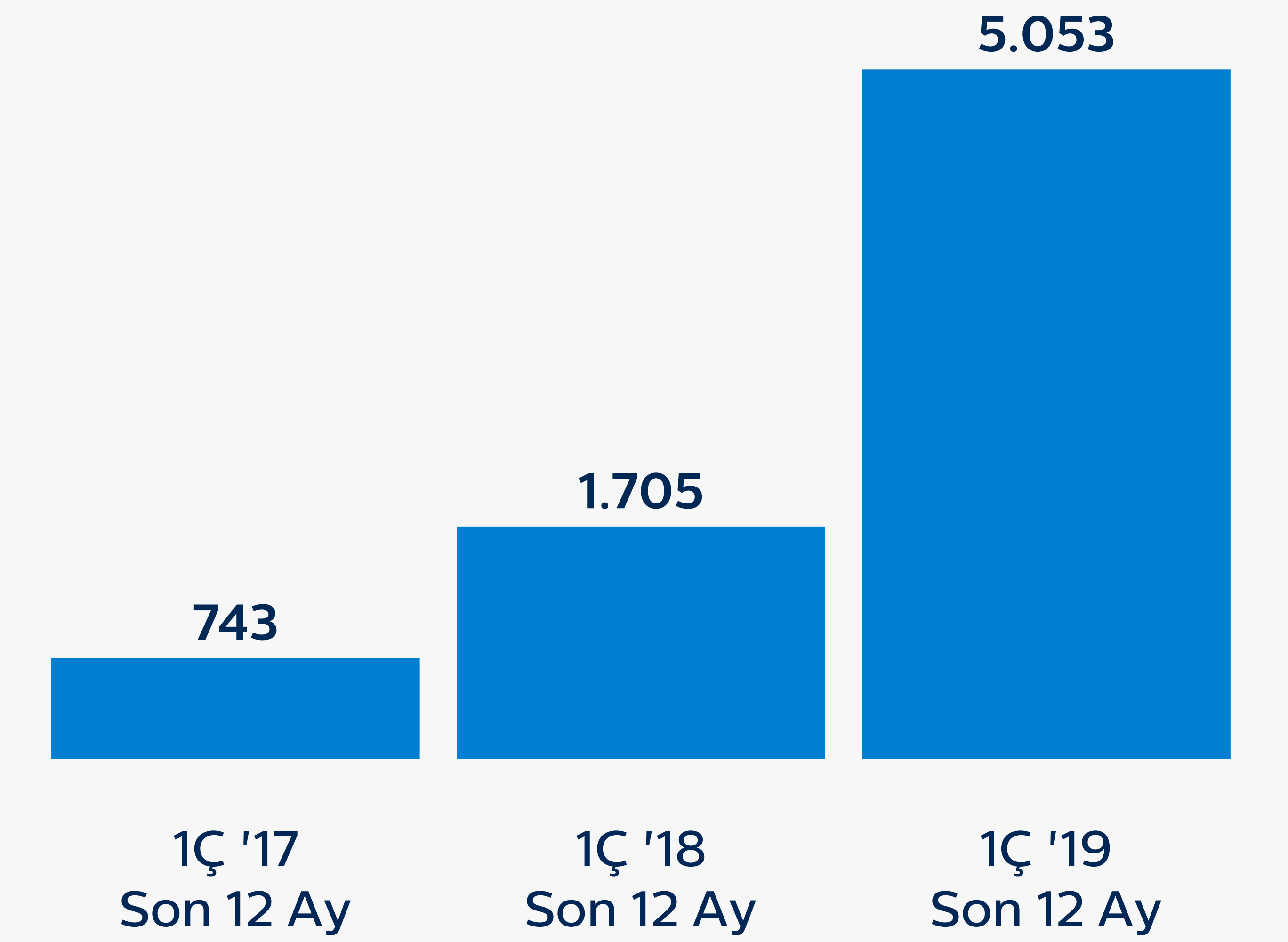
Koruma Oranı*



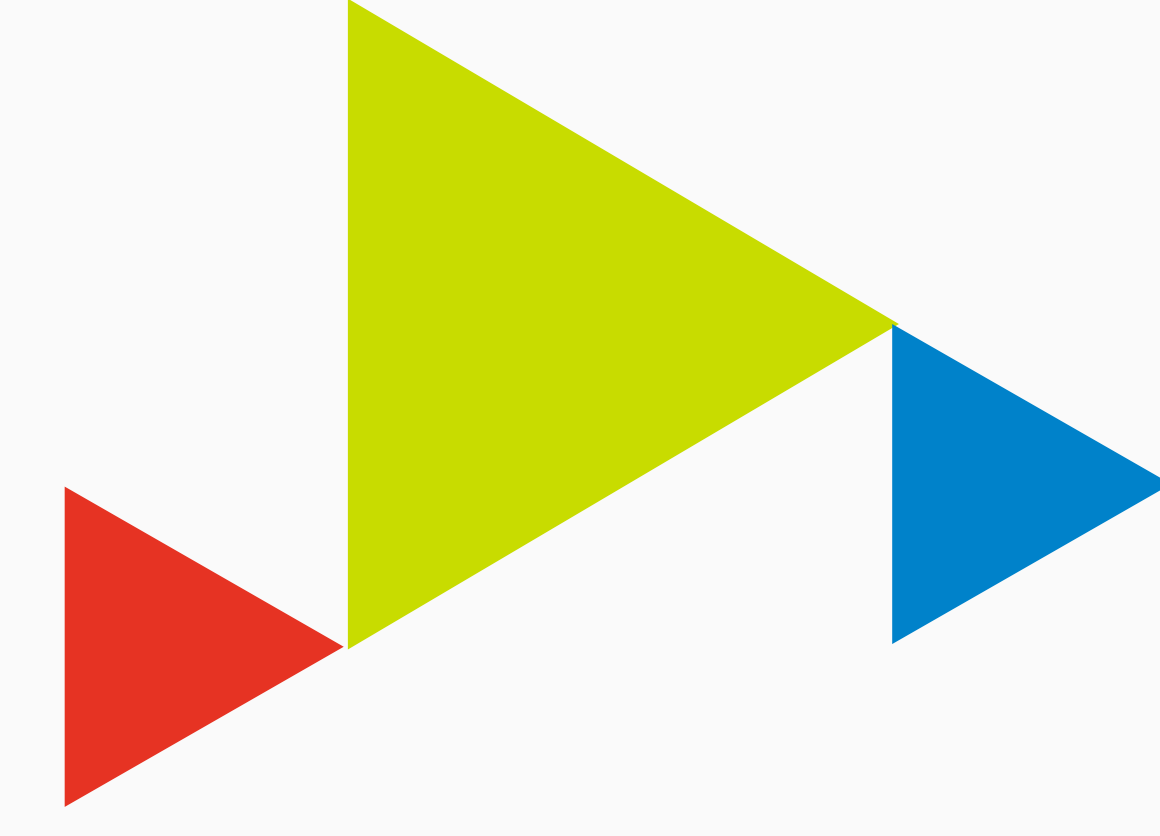
*Yabancı para riskinden koruma oranı yabancı para türev pozisyonu ile yabancı para cinsinden naktin toplamının yabancı para cinsinden brüt borç içerisindeki payı olarak tanımlanmıştır. Borç hesaplaması kira yükümlülüklerini içermez.

Artan Nakit Akışı*

(milyon TL)



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



milyon TL

2018 YS

2019
Öngörü

Satış Gelirleri
(UFRYK 12 hariç)¹

19.660

%15 - %16
büyüme

FAVÖK*

8.436

10,0 - 10,2
milyar TL

**Yatırım
Harcamaları****

4.087

4,6 - 4,8
milyar TL

*FAVÖK üzerindeki UFRS 16 etkisini de içermektedir. (650-700 milyon TL)

** UFRS 16'dan kaynaklanan kiralama yükümlülükleri ile netlenen kullanım hakkı varlıklarına olan girişleri (850 – 900 milyon TL) içermemektedir.

(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)	1Ç '18	4Ç '18	1Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	4.686	5.398	5.403	%0,1	%15,3
FAVÖK	1.972	2.229	2.655	%19,1	%34,7
Marj	%42,1	%41,3	%49,1		
Faaliyet Karı	1.094	1.244	1.491	%19,9	%36,4
Marj	%23,3	%23,0	%27,6		
Finansal Gel. / (Gid.) ¹	(919)	1.413	(1.276)	a.d.	%38,8
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(879)	1.736	(825)	a.d.	(%6,1)
Faiz Gel. / (Gid.)	(86)	(216)	(370)	%71,3	%332,8
Diğer Finansal Gel. / (Gid.) ¹	46	(107)	(81)	(%24,9)	a.d.
Vergi Gideri ¹	(65)	(442)	95	a.d.	a.d.
Net Kar ¹	110	2.215	310	(%86,0)	%183,0
Marj	%2,3	%41,0	%5,7		

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.

(1)1Ç'18 ve 2Ç'18 maliyet değerlerinden ölçülen ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetleri 3Ç'18 itibari ile gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüştür. Bunun sonucunda, değişiklikler 1Ç 2018 ve 2Ç 2018 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Daha fazla detay için lütfen 3Ç 2018 finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

Bilanço

(milyon TL)	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
Toplam Varlıklar	29.930	36.199	40.573
Nakit ve Benzerleri	3.979	4.495	7.350
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.308	9.783	9.684
Maddi Duran Varlıklar ¹	8.964	14.274	14.052
Diğer Varlıklar ^{2&5}	7.680	7.647	9.488
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	29.930	36.199	40.573
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar ⁵	1.730	4.193	4.632
Faize Tabi Yükümlülükler ^{3&5}	17.467	19.921	24.456
Diğer Yükümlülükler ⁴	7.473	8.823	8.225

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, varlıkların kullanım hakkı ve diğer cari varlıklar
- (3) Kısa ve uzun vadeli borçları ve kiralama yükümlülüklerini içerir.
- (4) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: ertelenmiş vergi borcu, ticari ödemeler, karşılıklar, gelir vergisi ödemesi, ilişkili taraflara ödemeler, diğer kısa vadeli yükümlülükler, kıdem tazminatı karşılıkları
- (5) 1Ç’18 ve 2Ç’18 maliyet değerlerinden ölçülen ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetleri 3Ç’18 itibari ile gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüştür. Bunun sonucunda, değişiklikler 1Ç 2018 ve 2Ç 2018 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Daha fazla detay için lütfen 2018 3Ç finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

UFRS 16 Geçiş Etkileri

(milyon TL)	1 ‘19	IFRS 16 Etkisi	1 ‘19 UFRS 16 etkisi hariç
Satış Gelirleri	5.403		5.403
FAVÖK	2.655	175	2.481
Marj	%49,1		%45,9
Faaliyet Karı	1.491	25	1,467
Marj	%27,6		%27,1
Finansal Gel. / (Gid.)	(1.276)	(47)	(1.229)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(825)	(4)	(822)
Faiz Gel. / (Gid.)	(370)	(43)	(327)
Diğeri Finansal Gel. / (Gid.)	(81)		(81)
Vergi Gideri	95	1	93
Net Kar	310	(21)	331
Marj	%5,7		%6,1

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)	31.03.2019	IFRS 16 Etkisi	31.03.2019 UFRS 16 etkisi hariç
Toplam Varlıklar	40.573	1.089	39.484
Nakit ve Benzerleri	7.350		7.350
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.684		9.684
Maddi Duran Varlıklar	14.052		14.052
Ticari Alacaklar	5.621		5.621
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.338	1,338	0
Diğer Varlıklar	2.529	(249)	2.778
Toplam Özsermaye ve Yükümlölükler	40.573	1.089	39.484
Öz Sermaye	3.260		3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	4.632	(21)	4.653
Faize Tabi Yükümlölükler	24.456	1.111	23.345
Diğer Yükümlölükler	8.225	(1)	8.226

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

► +90 212 309 96 30

► ttyatirimciiliskileri.com

► twitter.com/ttkomir

