

Yatırımcı Sunumu

2019 2Ç



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.

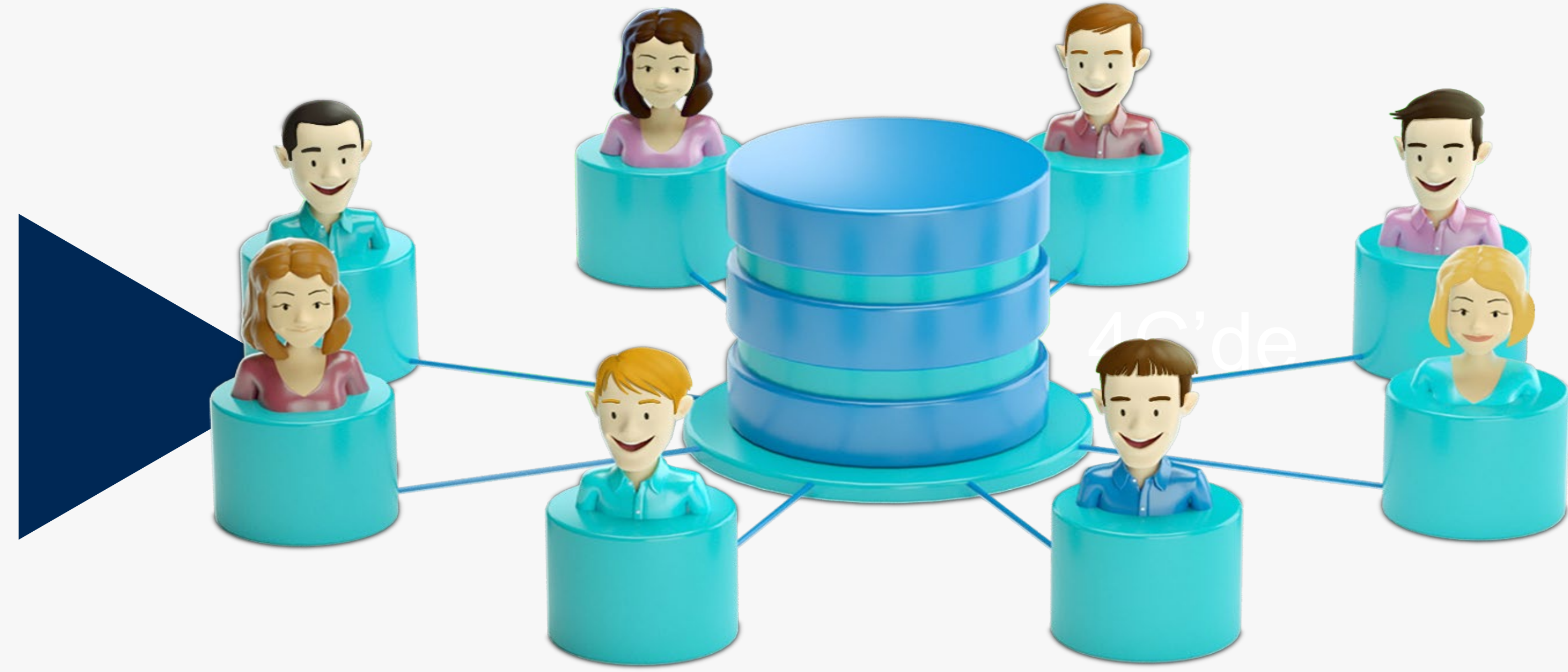
Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe gerek duyabilir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır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

%78

Bilgilerinin grup şirketleri arasında paylaşılmasına izin veren abone oranı



Çoklu ürün sahipliği **%64***

Yıllık bazda **4,7 yp** artış

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

Genişbant **82 bin**
2Ç '19

808 bin
Son 12 Ay



47,0 mn
toplam abone

Mobil **276 bin**
2Ç '19

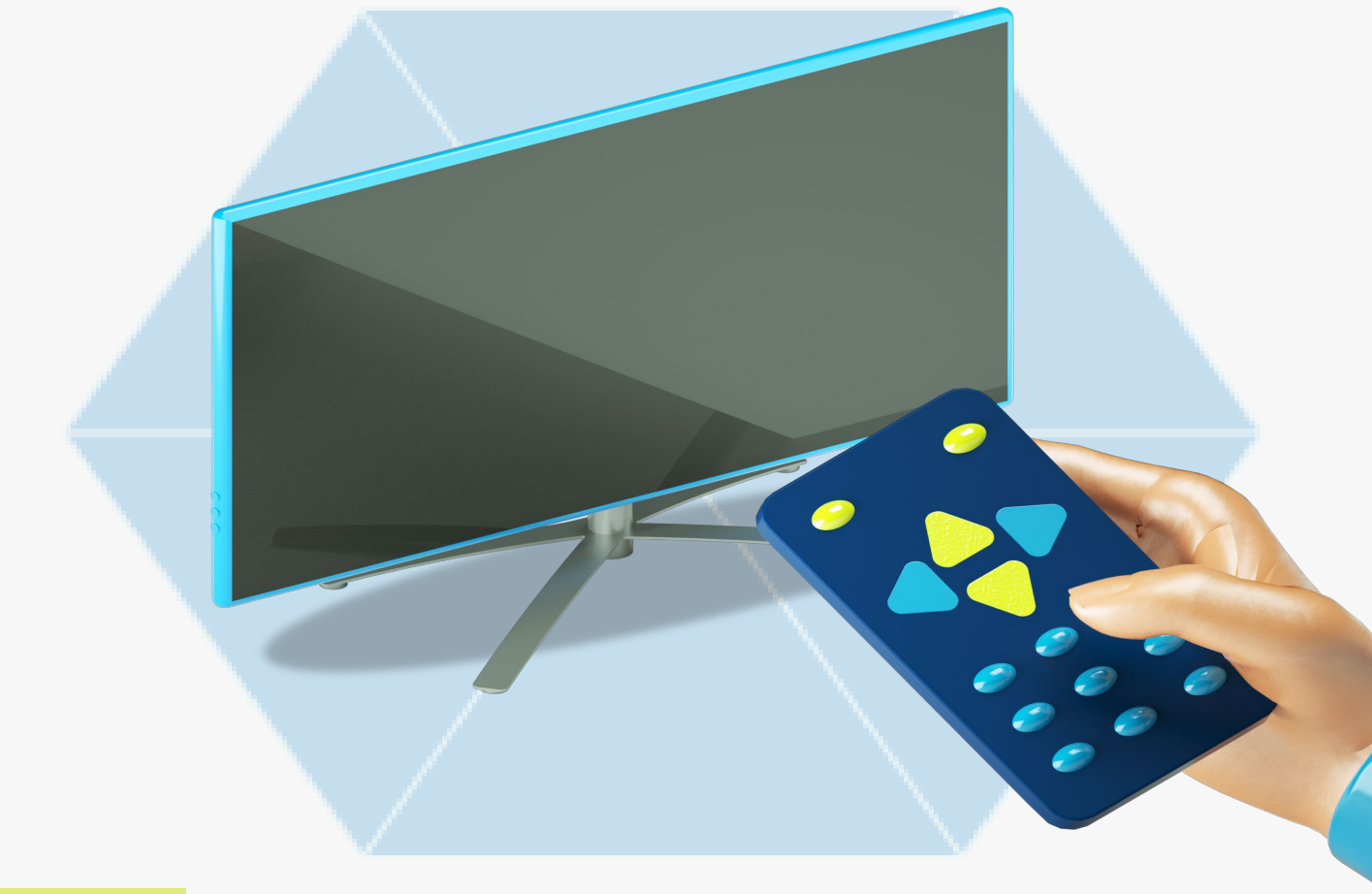
2,2 milyon
Son 12 Ay



2Ç'de
320 bin
net kazanım*

Ev TV **-13 bin**
2Ç '19

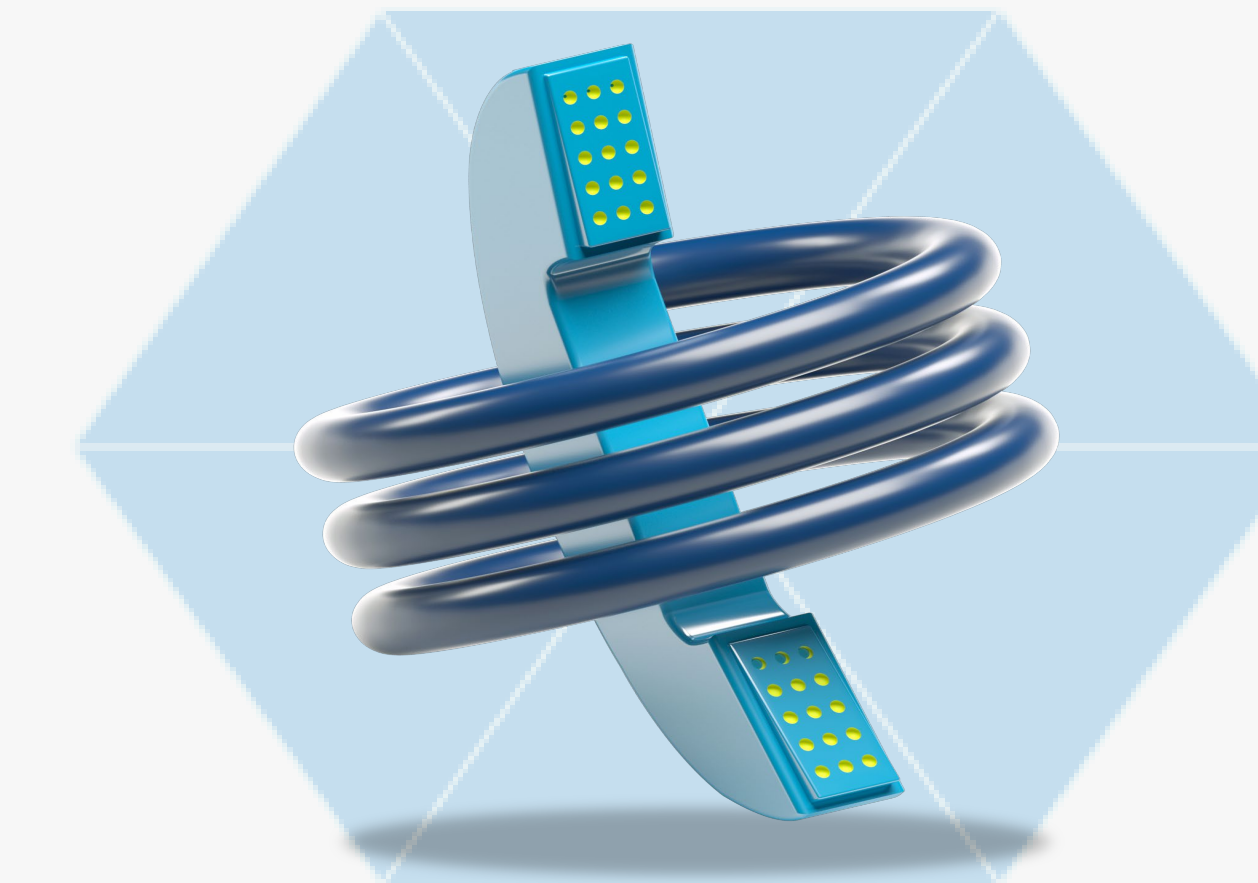
217 bin
Son 12 Ay



Son 12 ayda
3,5 mn
net kazanım*

Sabit Ses **-1 bin**
2Ç '19

193 bin
Son 12 Ay



*Tivibu Go rakamları dahildir.

Finansal Performans

(milyon TL)	2Ç '18	1Ç '19	2Ç '19	Büyüme (çeyrekssel)	Büyüme (yıllık)
Satış Gelirleri	4.951	5.403	5.760	%6,6	%16,3
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	4.740	5.304	5.516	%4,0	%16,4
FAVÖK	1.968	2.655	2.681	%1,0	%36,2
FAVÖK Marjı	%39,8	%49,1	%46,5		
Faaliyet Karı	1.058	1.491	1.510	%1,3	%42,7
Net Kar	(870)	310	435	%40,3	a.d.
Yatırım Harcamaları	836	637	930	%45,9	%11,2

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

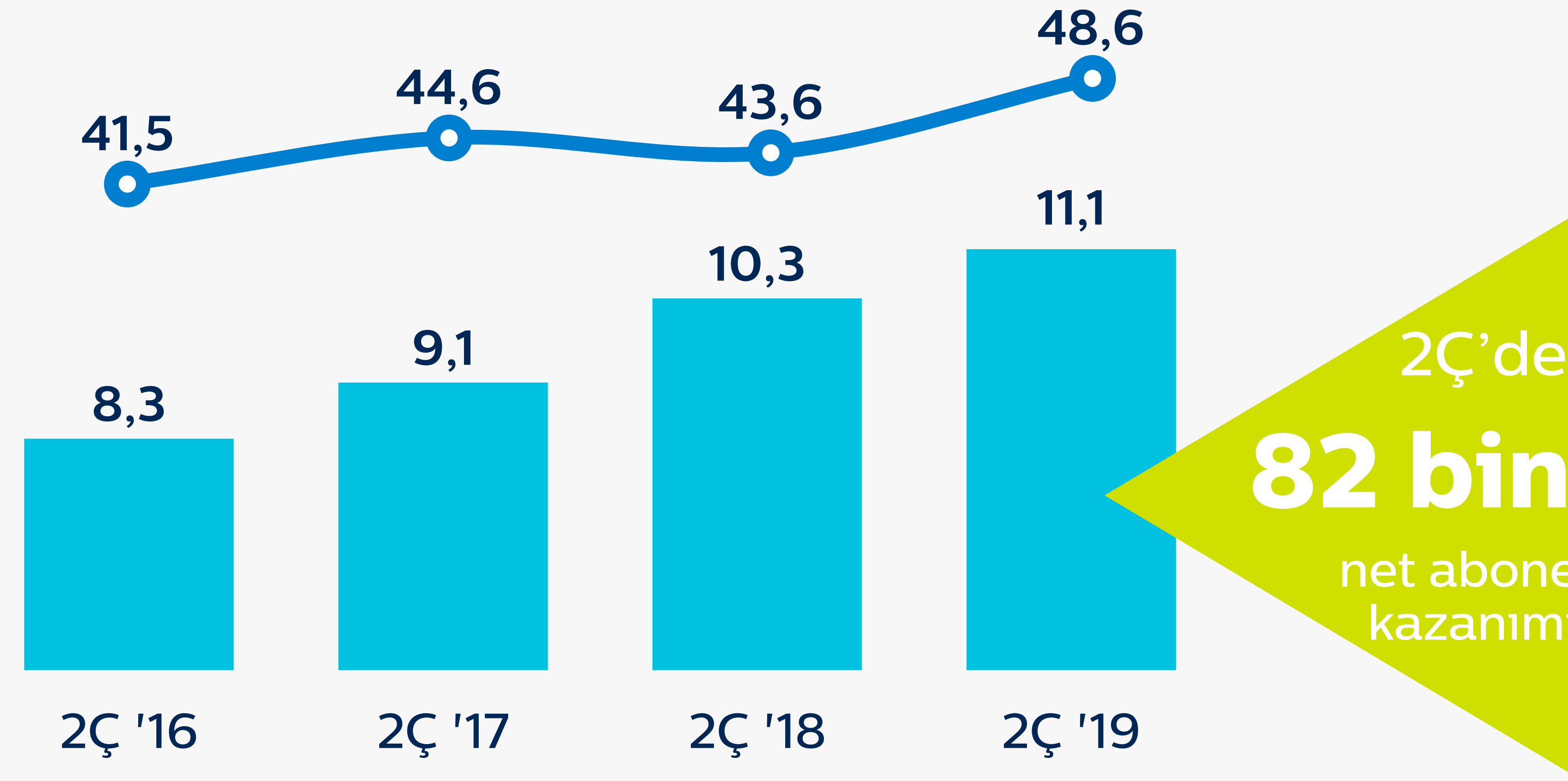
Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

Sabit Genişbant Performansı



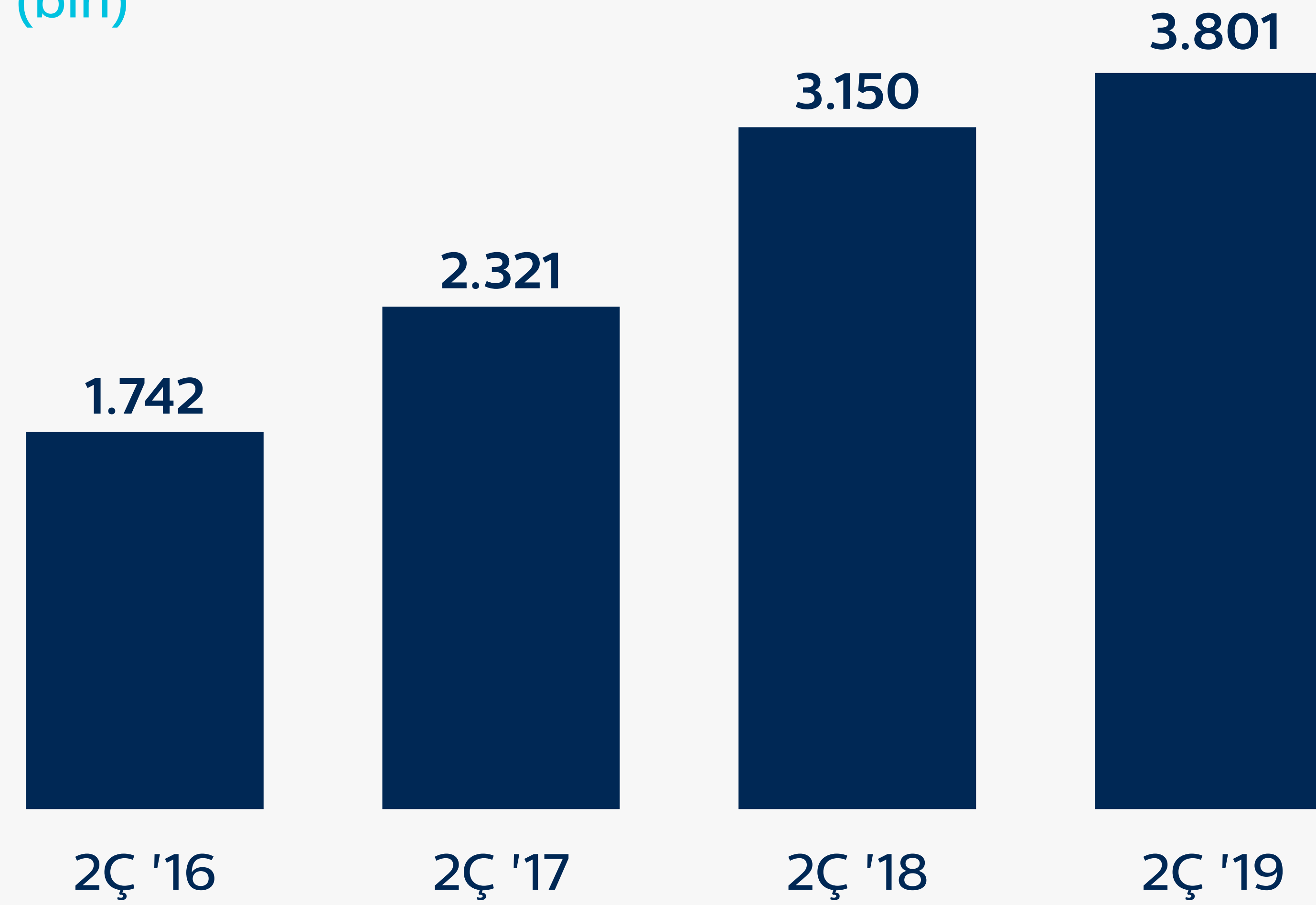
ARPU & Abone

■ Abone (milyon) ● ARPU (TL)



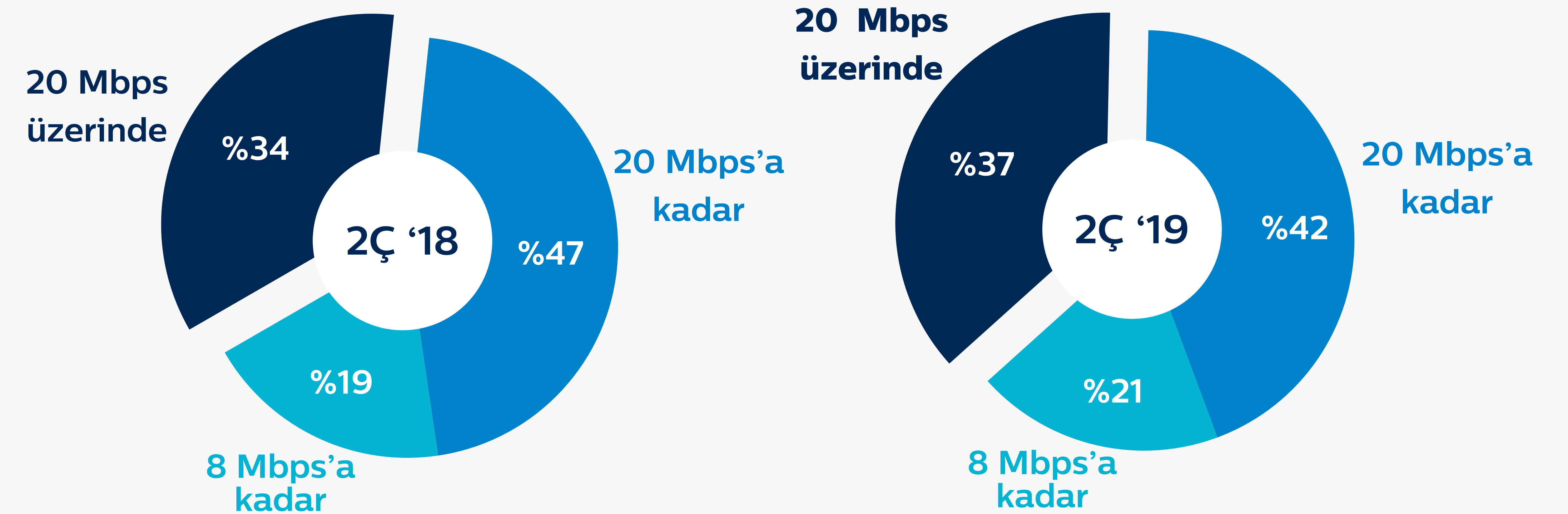
Fiber Abone

(bin)



Hız Dağılımı

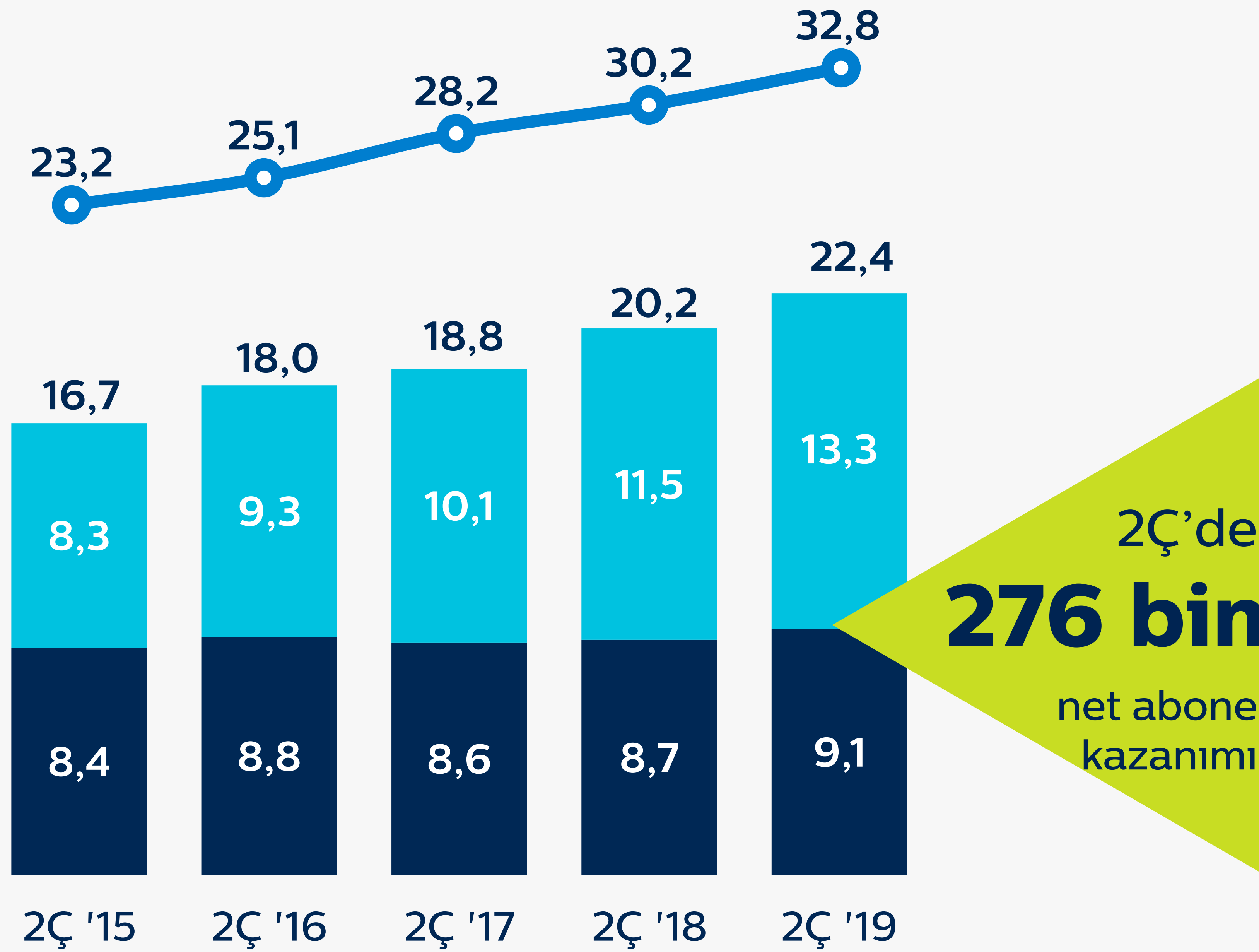
(Abonelerin Yüzdesi)



Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone Bazı

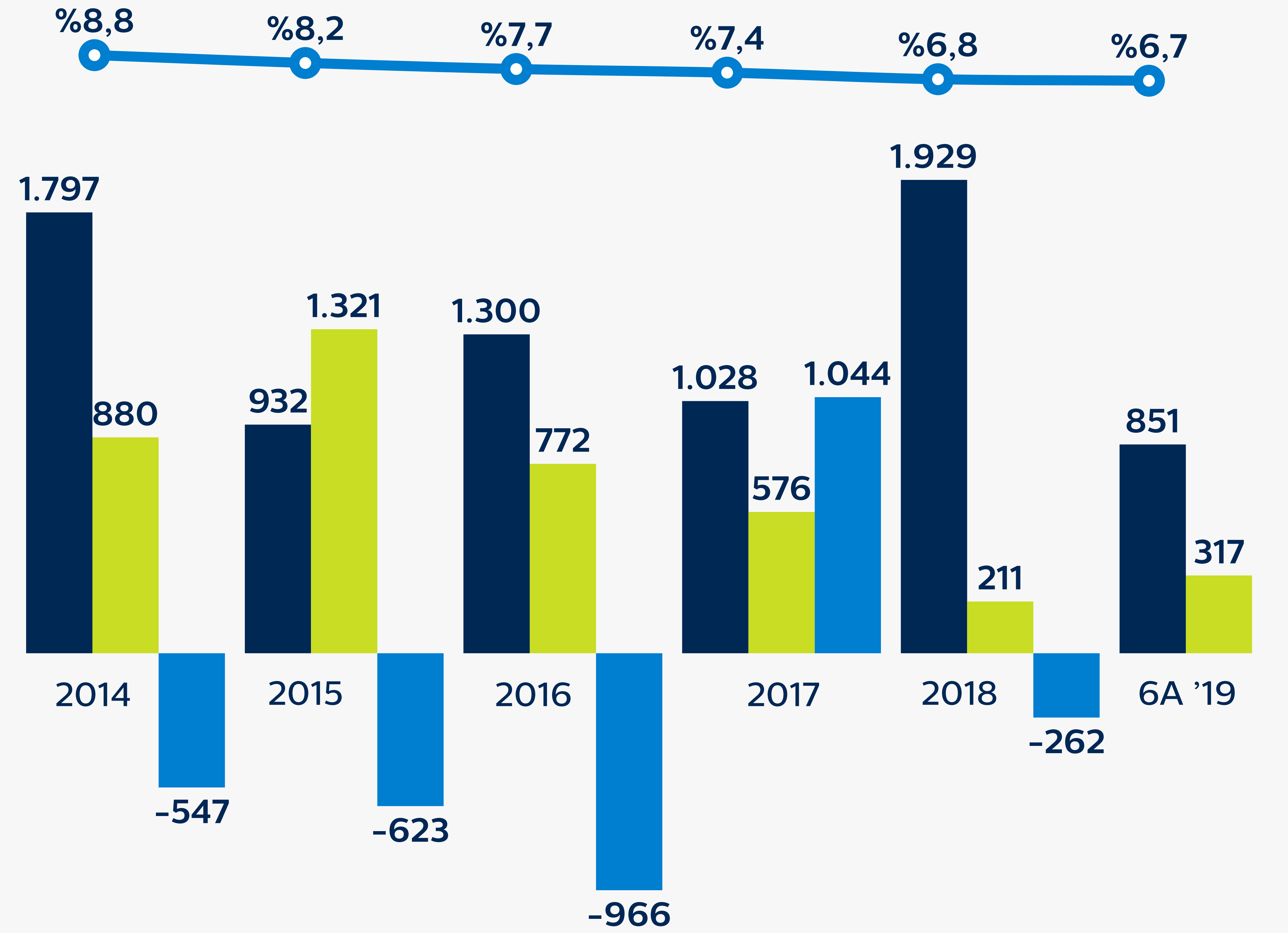
- Karma ARPU (TL)
- Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)



Net Abone Kazanımları

(bin)

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



Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır.

Mobil Data

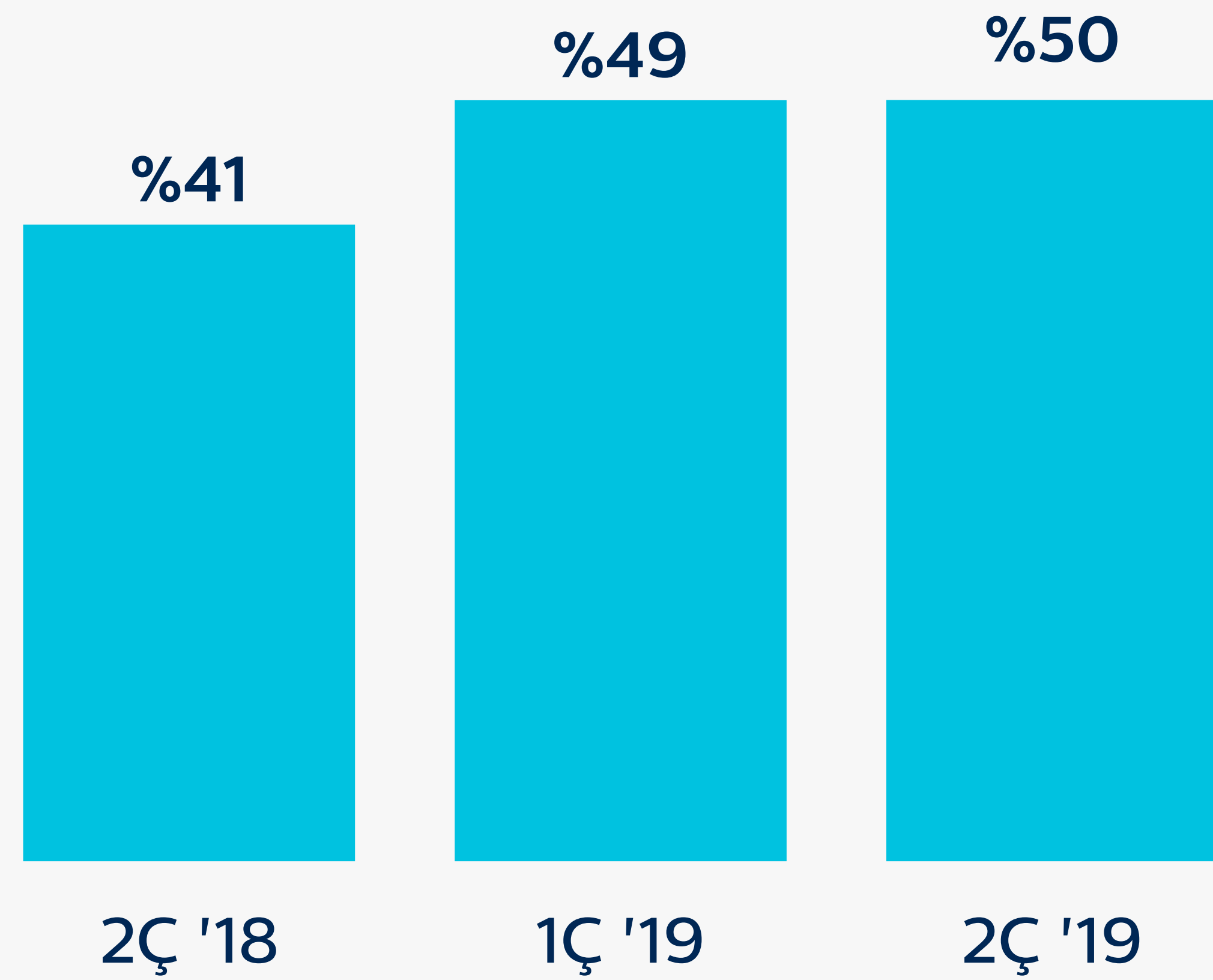
Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)

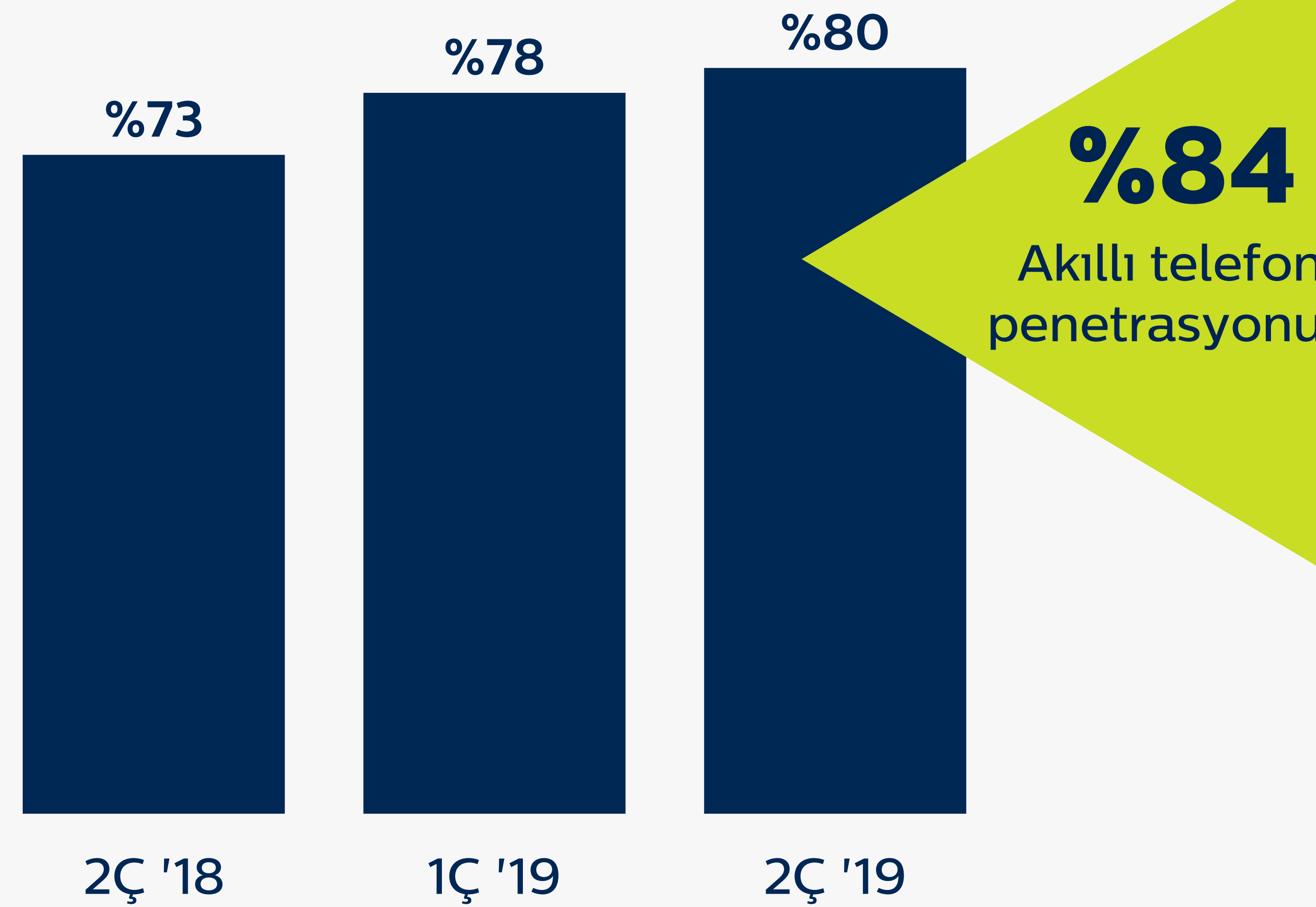


LTE Aboneleri*

(Toplam abone içindeki payı)

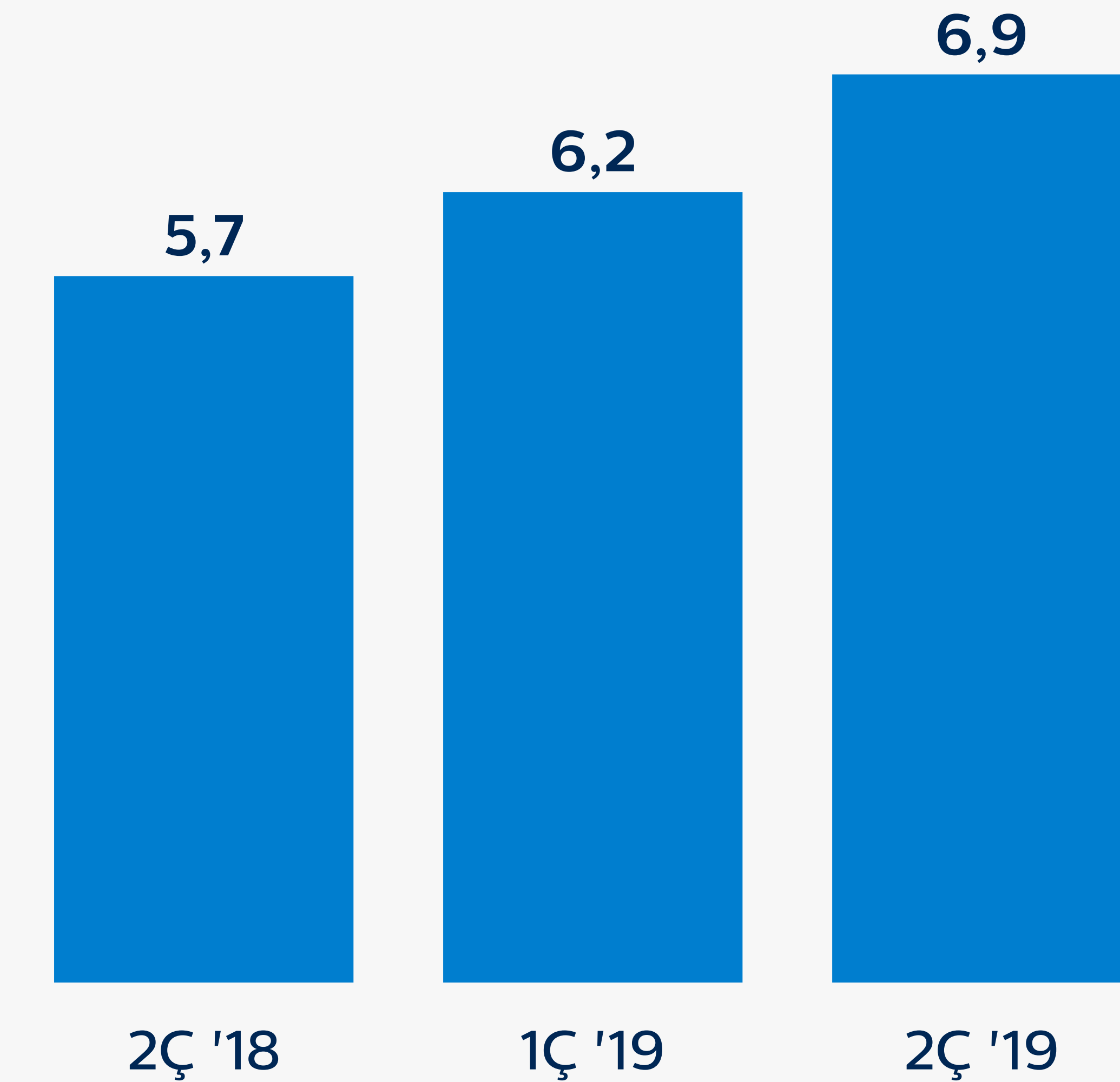


LTE Uyumlu Akıllı Telefon**



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(LTE kullanıcısı başına GB)



*1) LTE hizmeti almak üzere kayıt olan aboneler

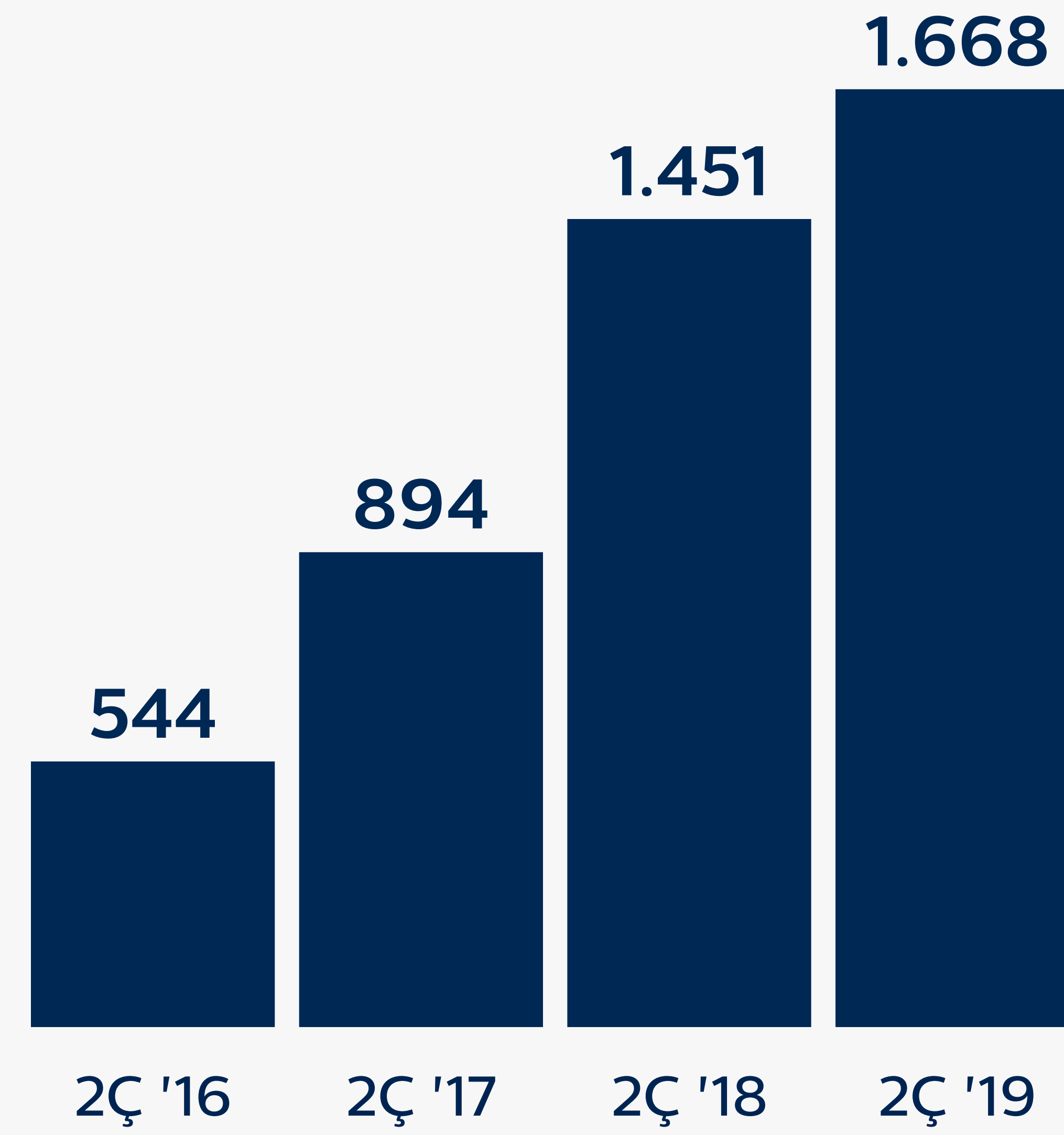
2) LTE teknolojisini destekleyen simcard'a ve akıllı cihaza sahip olan aboneler

**Akıllı telefon kullanıcıları arasında

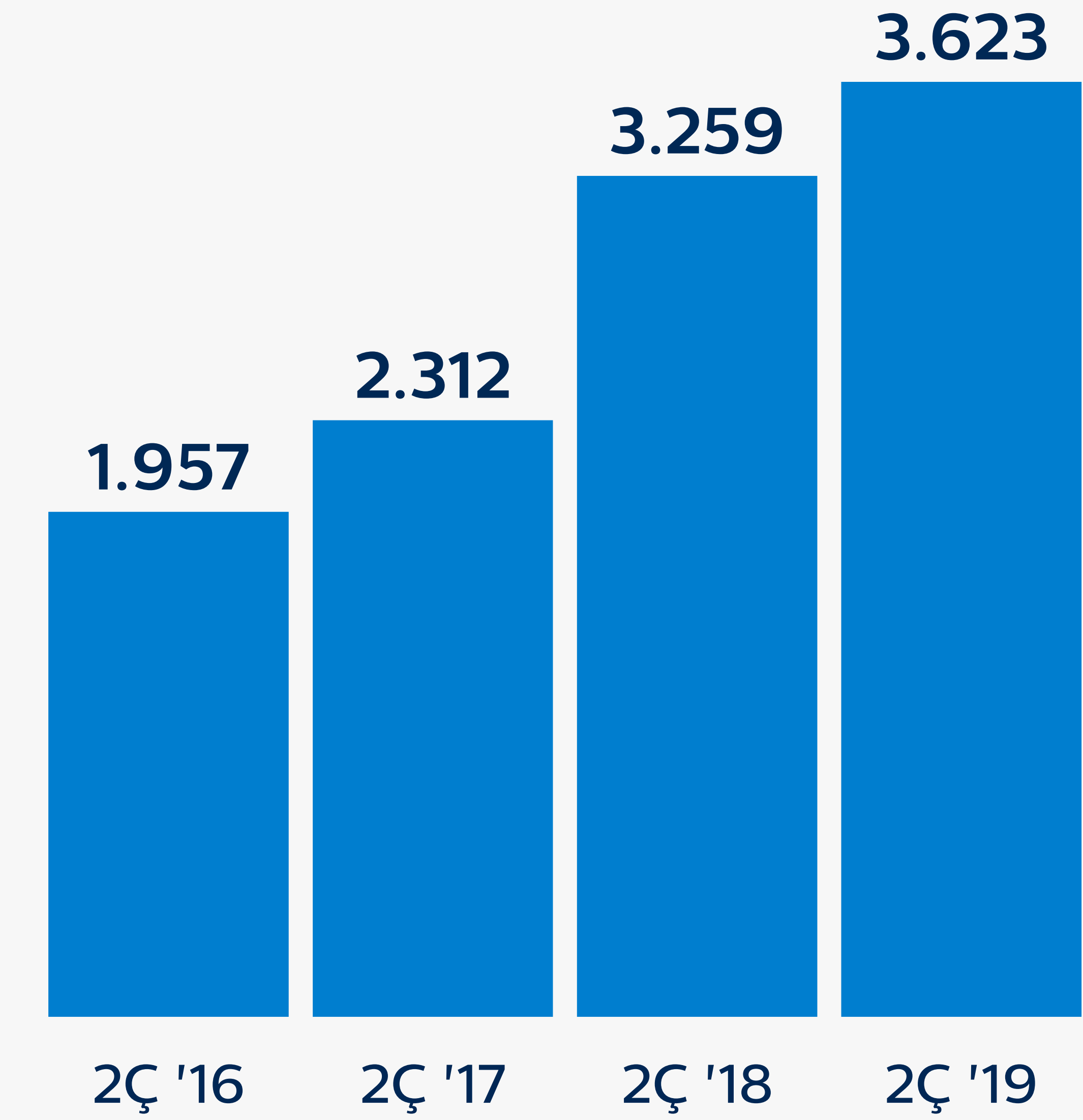
TV Performansı

Abone (bin)

■ Tivibu Ev



■ Toplam TV (Tivibu Ev + Tivibu GO)



Kablosuz Evler



Platform

IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

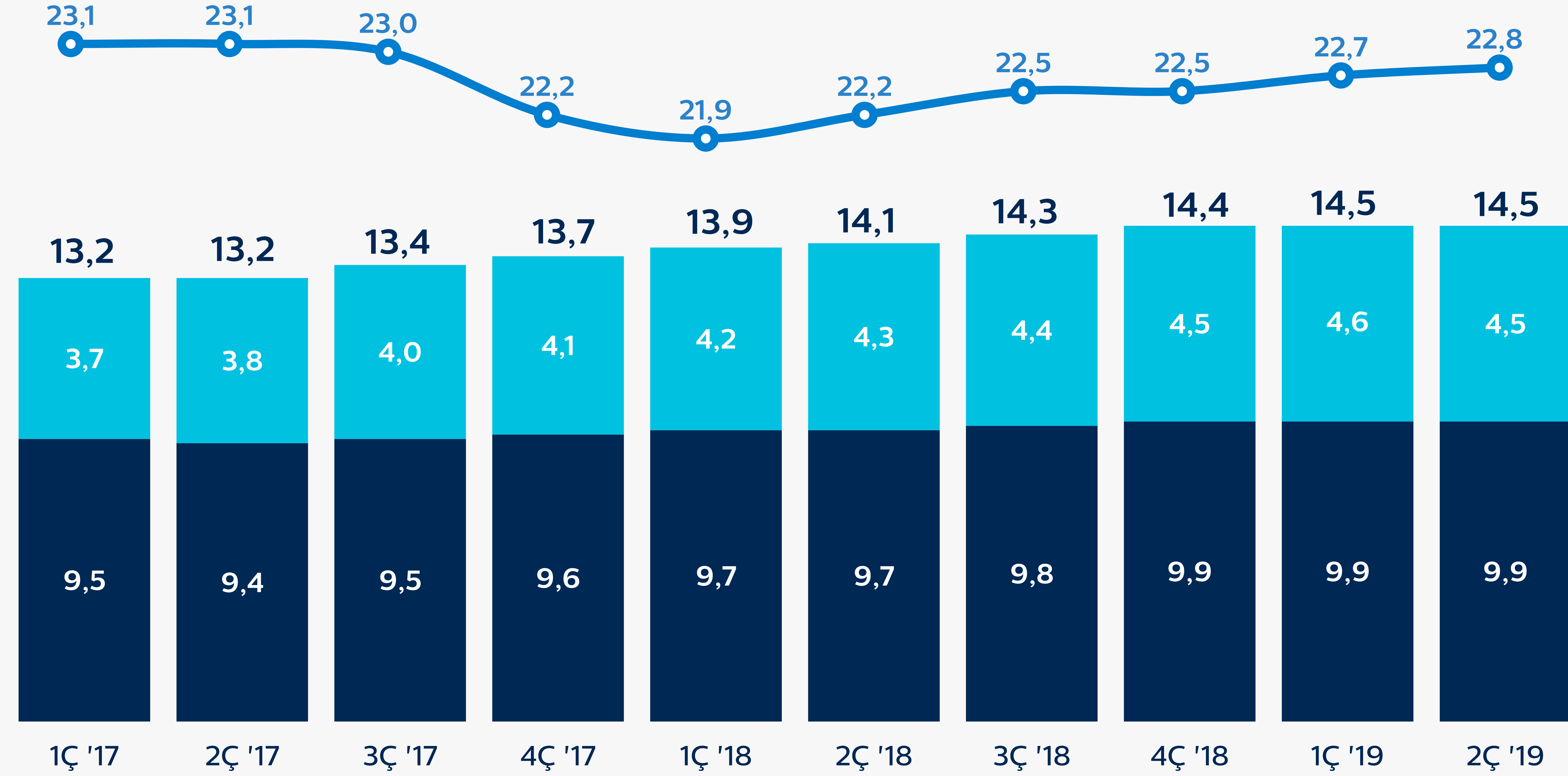
- ▶ Türk Basketbol Süper Ligi
- ▶ NBA
- ▶ İngiltere Premier Ligi

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

Sabit Ses Performansı

Toplam Erişim Hattı ve ARPU

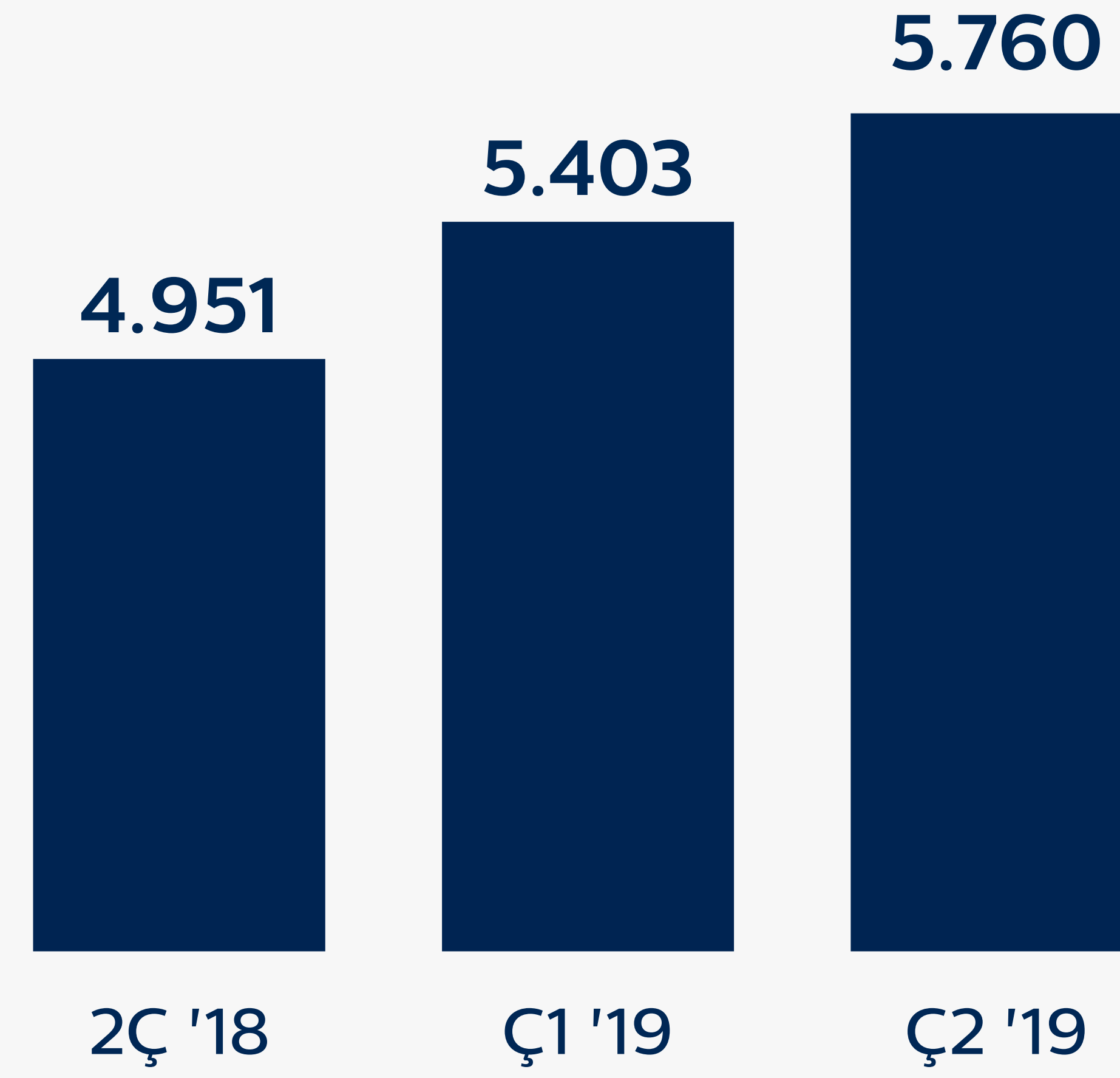
■ Sabit Ses (milyon) ■ Yalın DSL (milyon)
● Sabit Ses ARPU (TL)



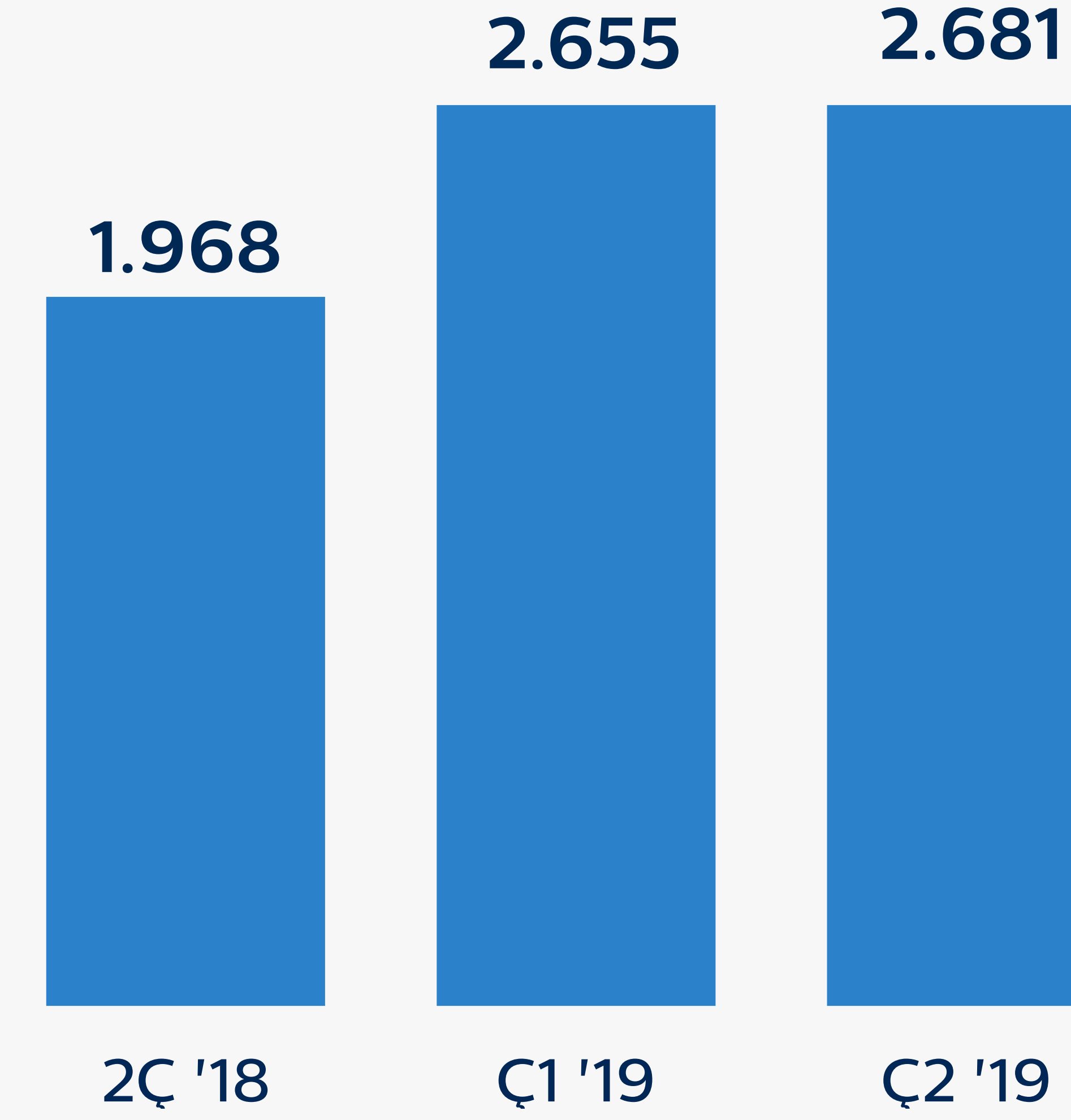
Finansallar

Financial Performance

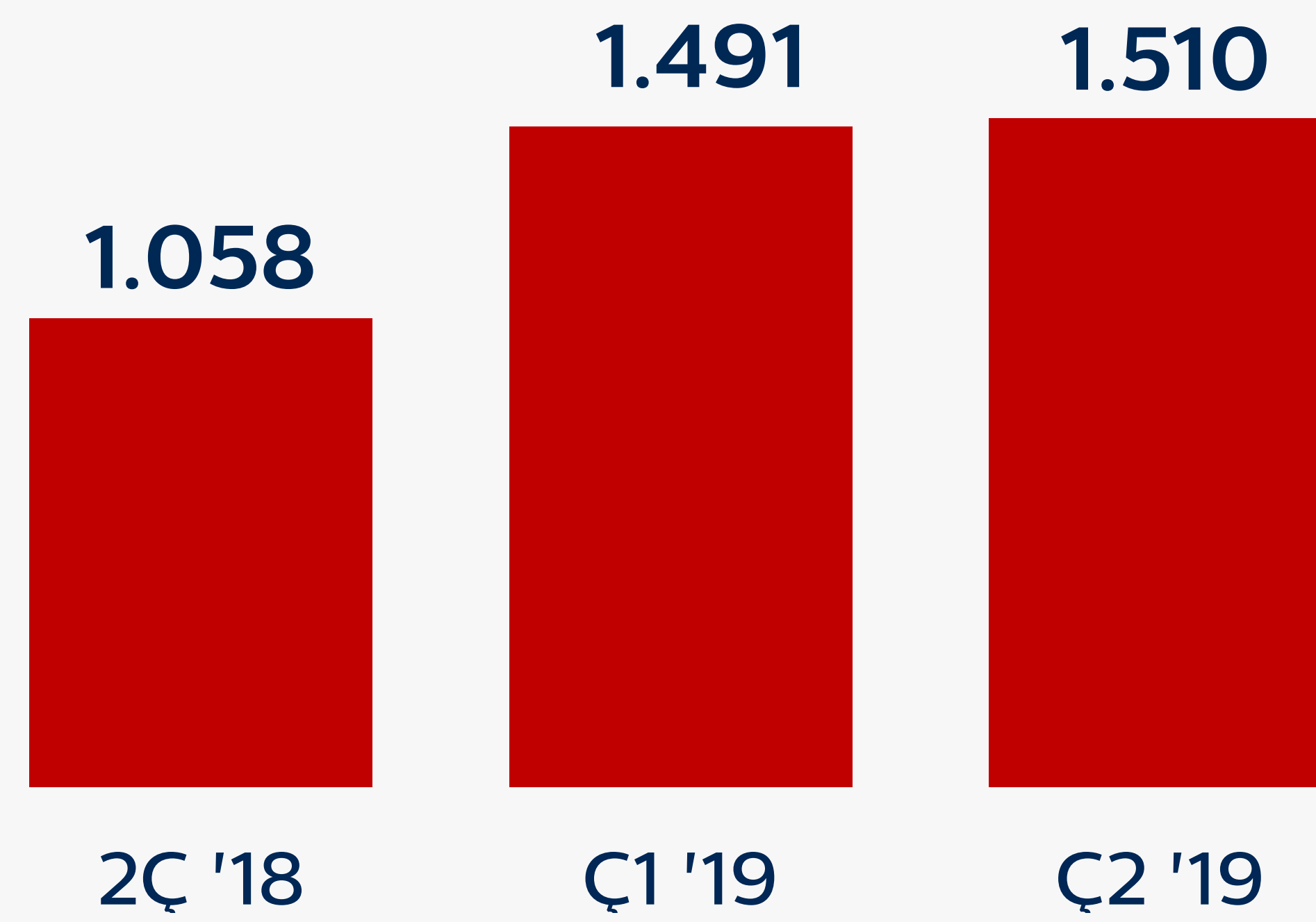
Satış Gelirleri (milyon TL)



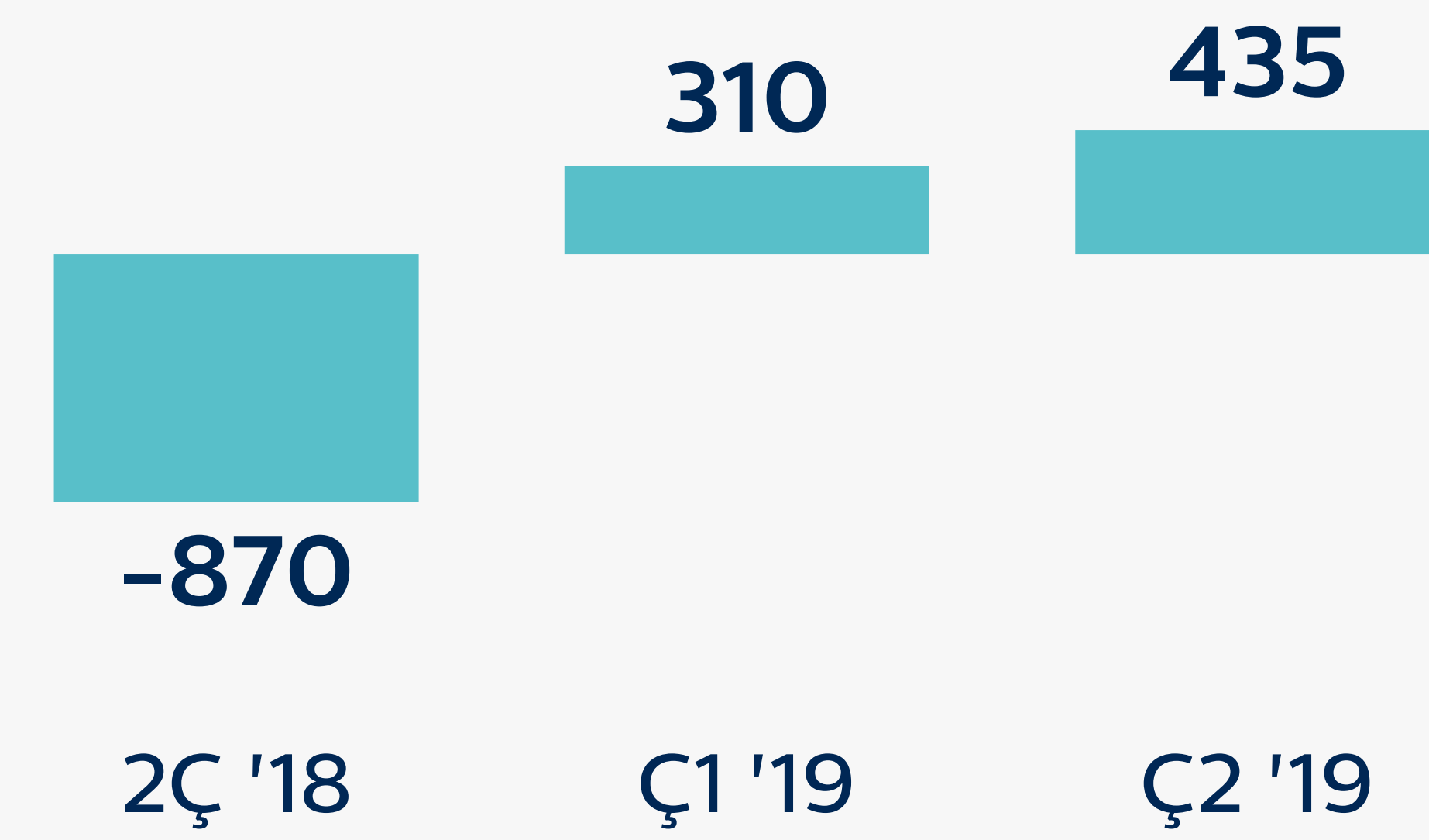
FAVÖK (milyon TL)



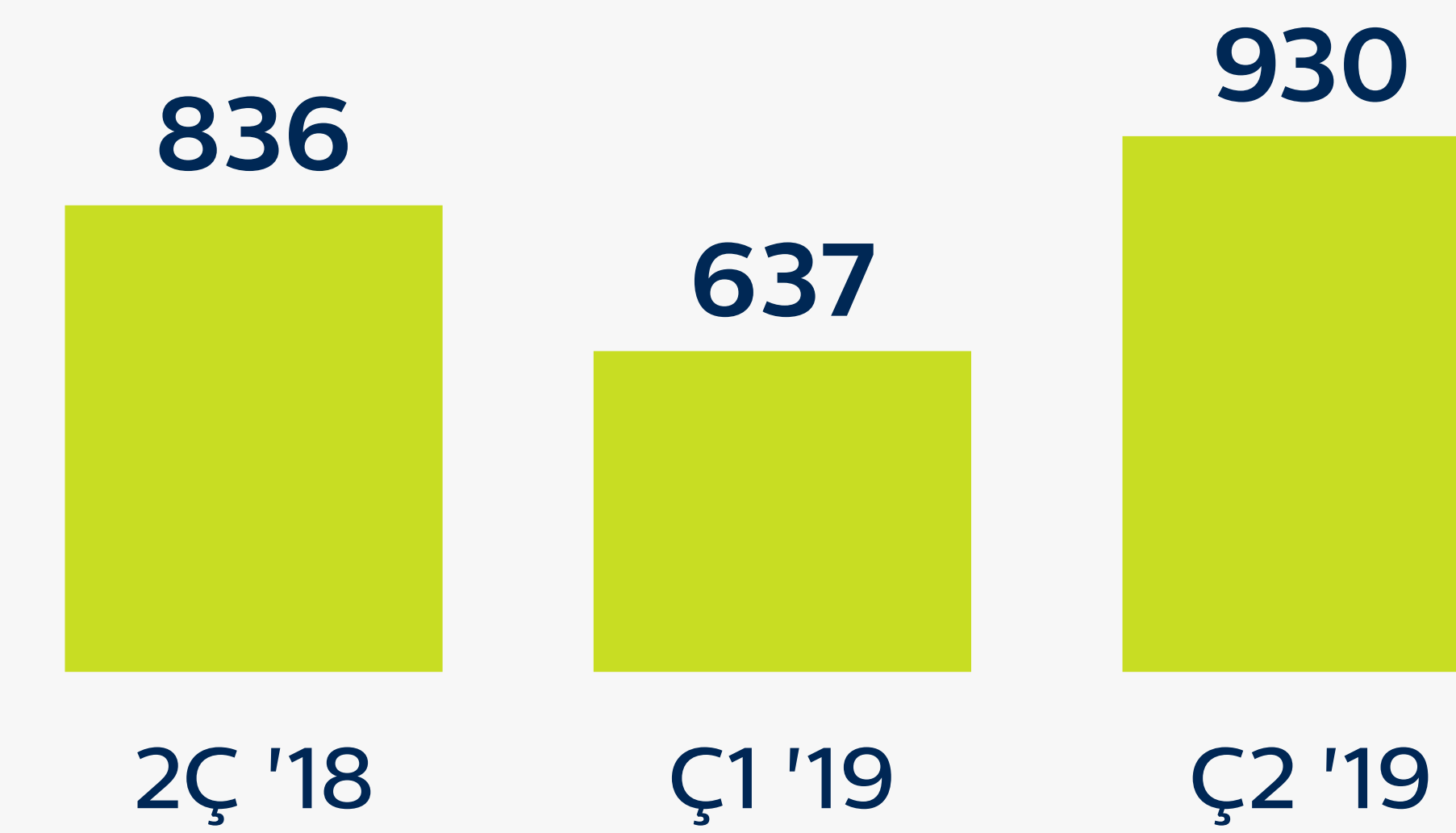
Faaliyet Karı (milyon TL)



Net Kar (milyon TL)



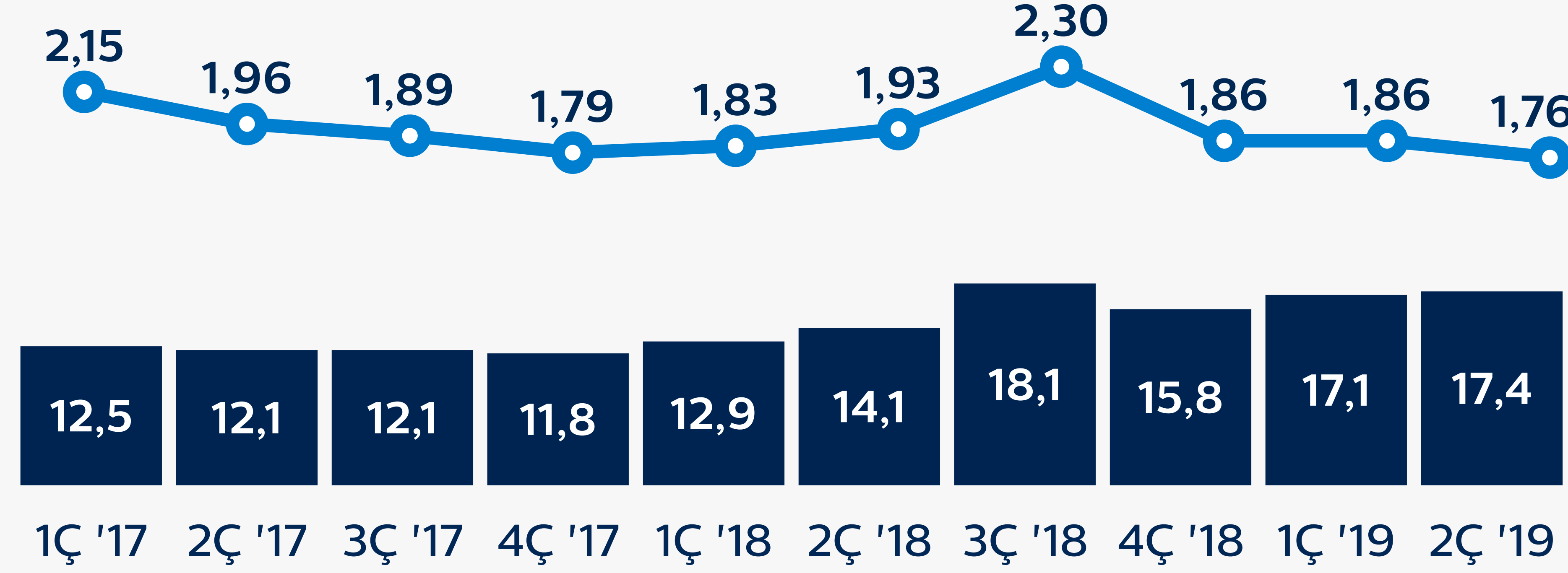
Yatırım Harcamaları (milyon TL)



Borç Bilgisi

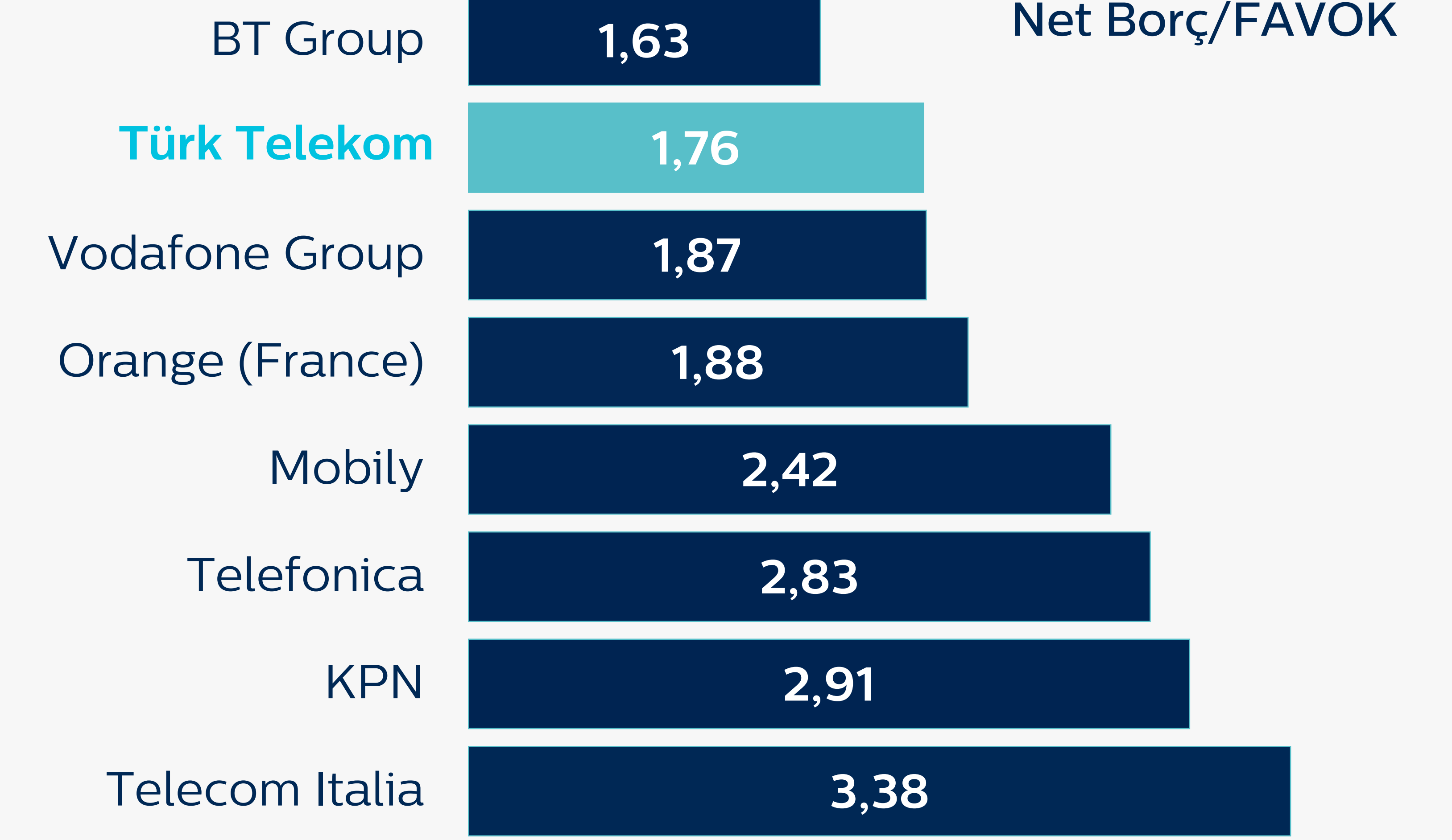
Net Borç

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



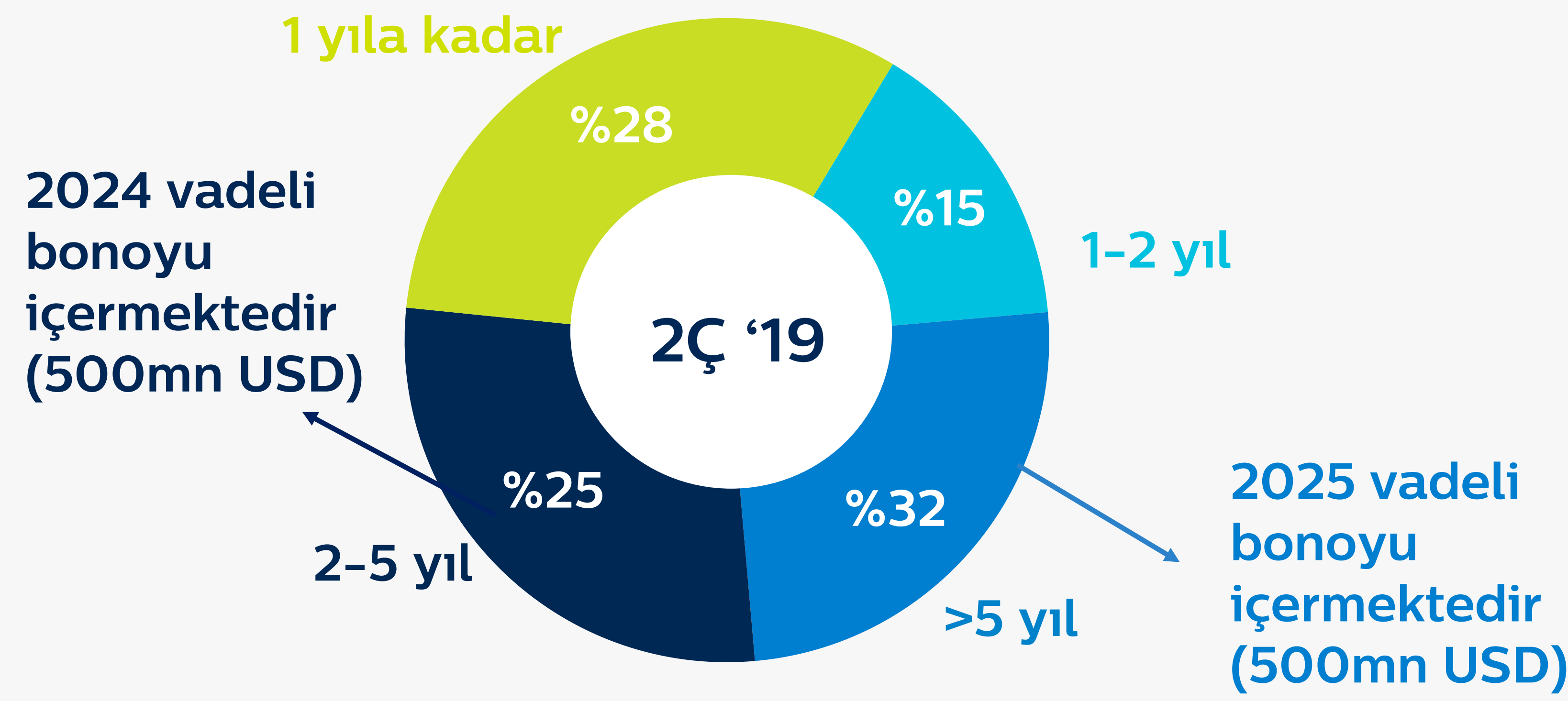
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.

Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



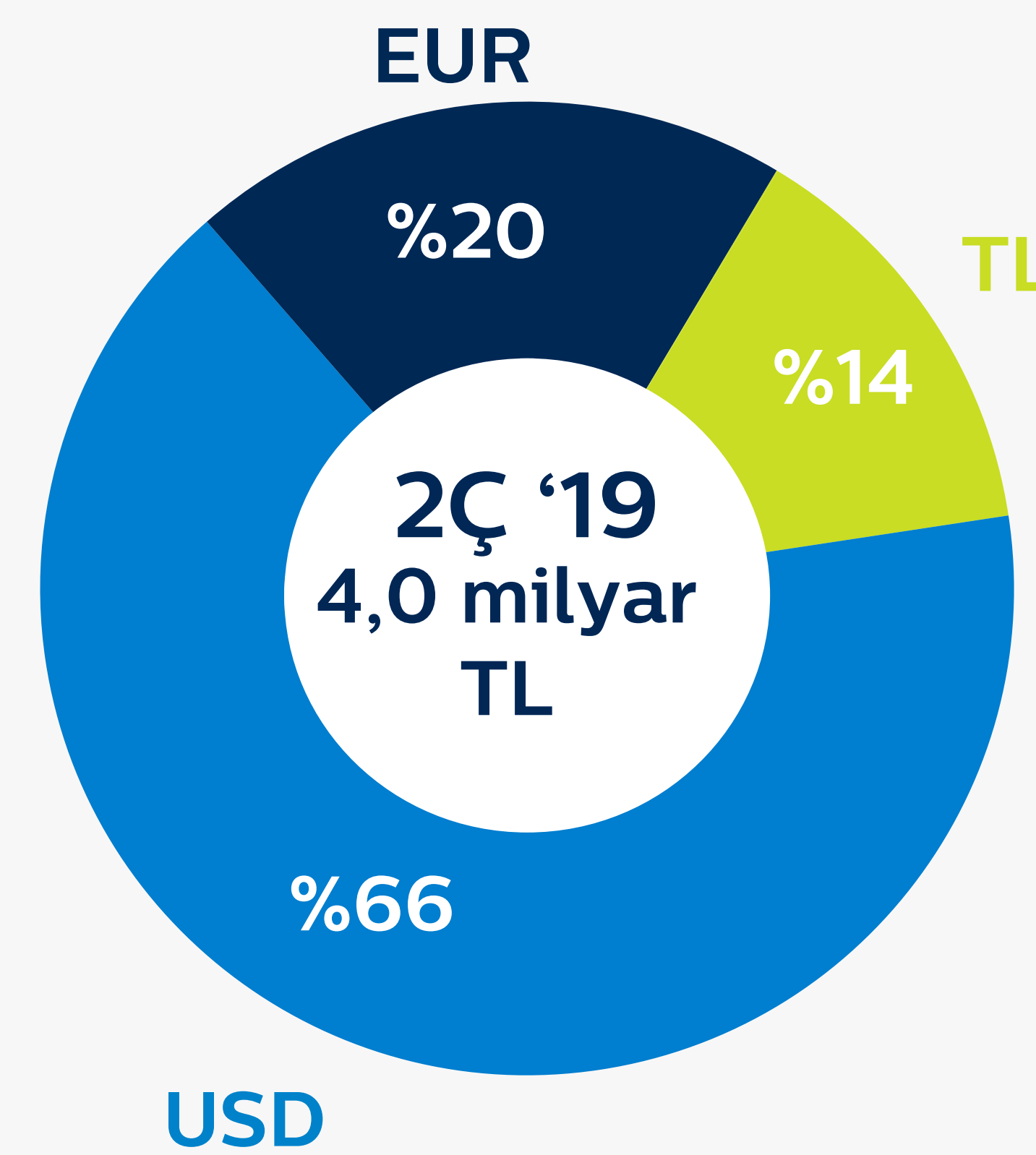
Türk Telekom rakamları 2Ç '19 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

Vade Dağılımı

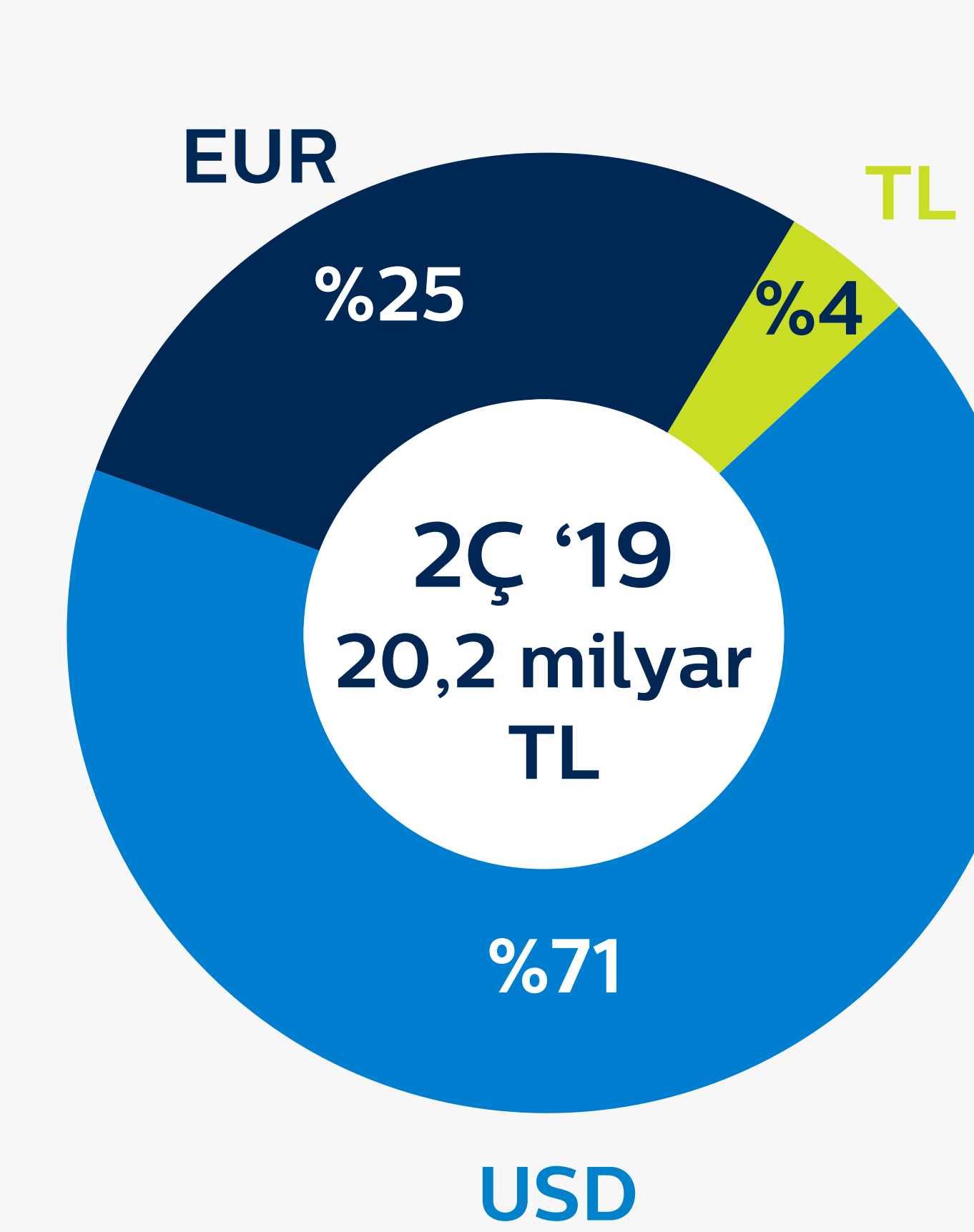


Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

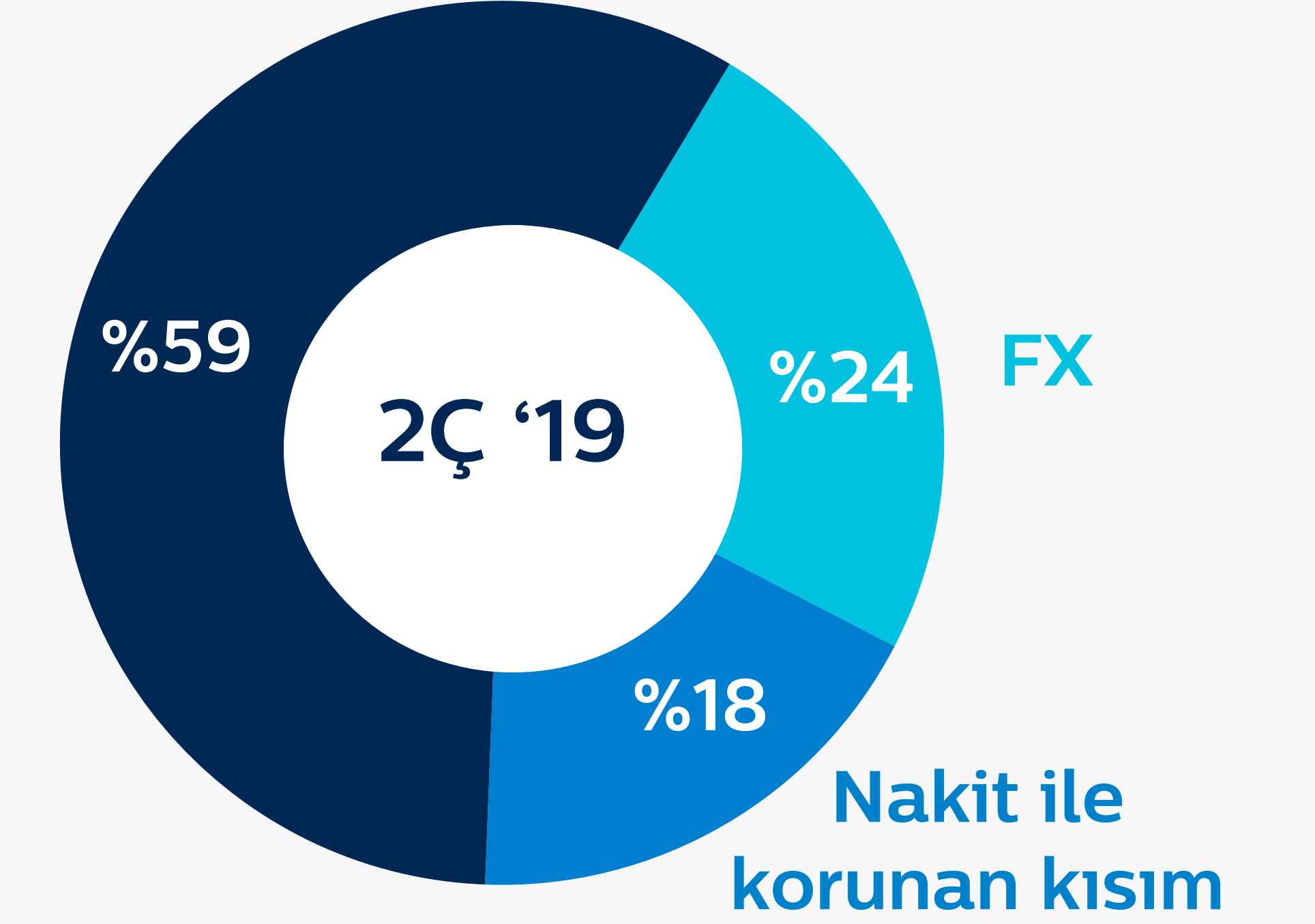
Nakit YP Kırılımı



Brüt Borç YP Kırılımı



Çapraz para swapları ile korunan kısım



Borç Bilgisi

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

- ▶ Yabancı Para Riskleri çapraz para swap işlemleri ve yabancı para cinsinden nakitle yönetilmekte
- ▶ 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

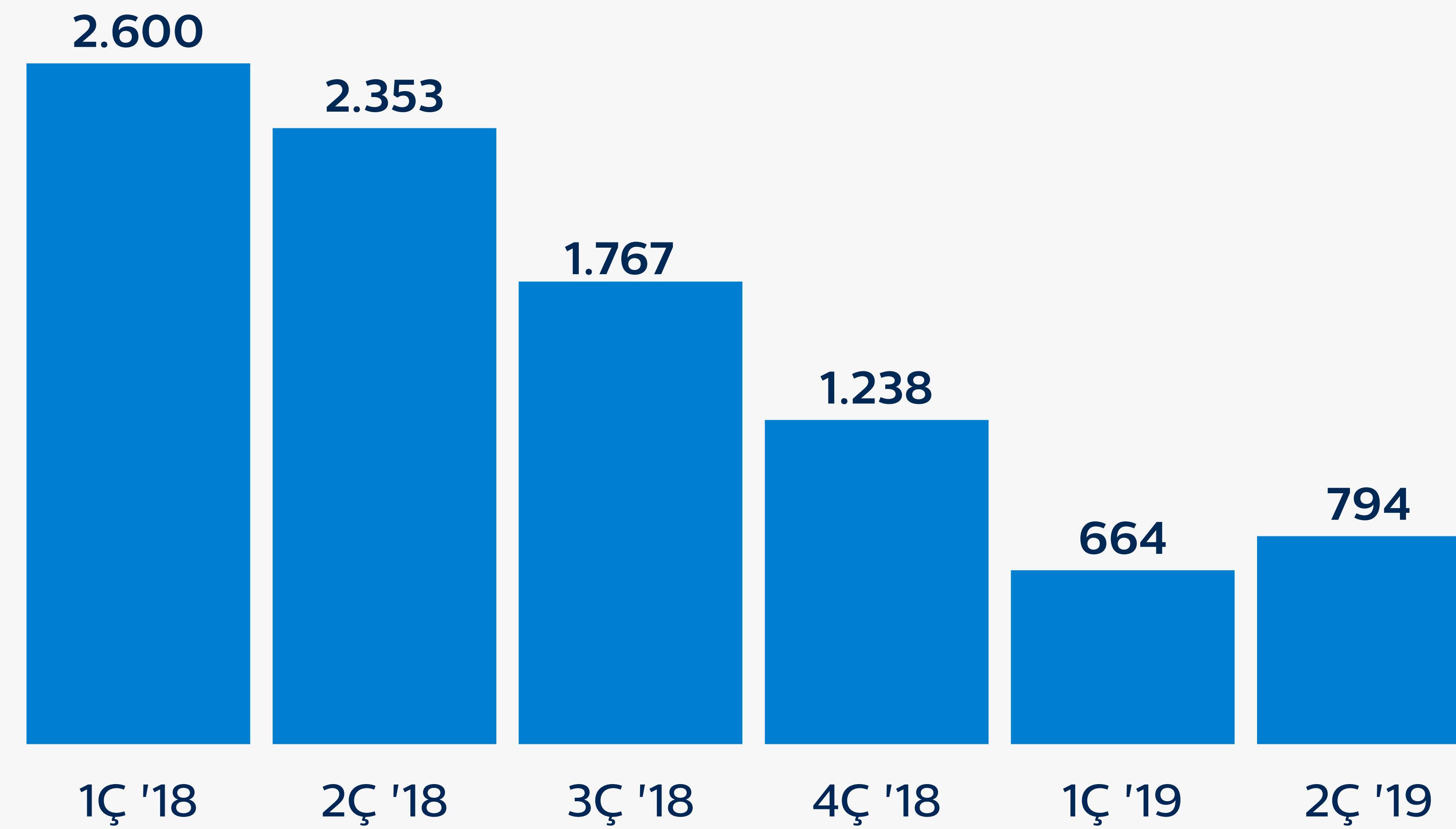
Fitch Ratings

Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Negatif Görünüm

S&P Global Ratings

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

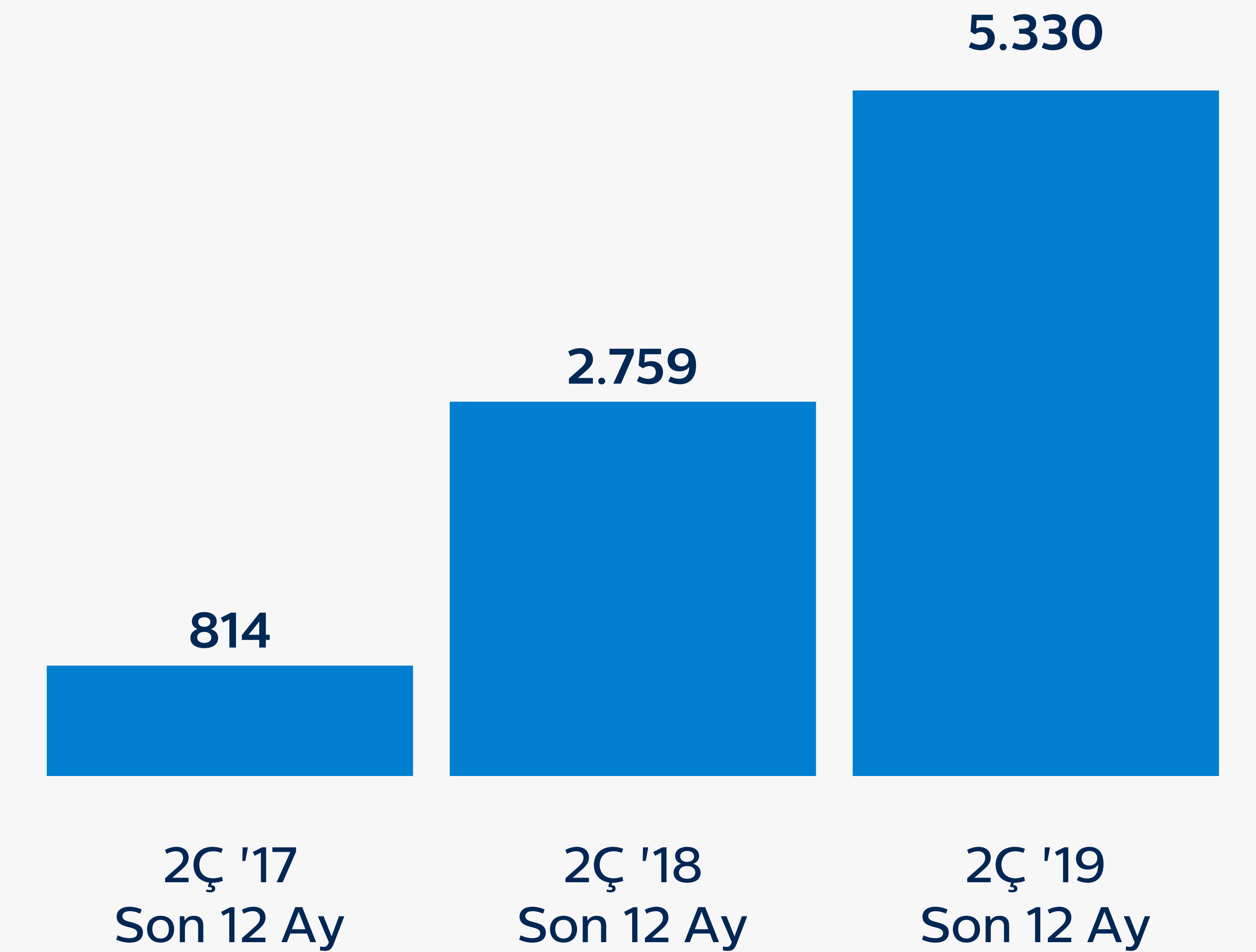
Net Açık Yabancı Para Pozisyonu*



*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	2018 YS	2019 Öngörü	2019 Revizyon Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	19.660	%15 - %16 büyüme	15% - 16% büyüme
FAVÖK	8.436	10,0 - 10,2 milyar TL	10,3 - 10,5 milyar TL
Yatırım Harcamaları	4.087	4,6 - 4,8 milyar TL	4,6 - 4.8 bn milyar TL

Şirketimiz UFRS 16 muhasebe standartlarını 1 Ocak 2019'dan itibaren uygulamaya başlamıştır.

FAVÖK üzerindeki UFRS 16 etkisini de içerirken, Yatırım Harcamaları UFRS 16'dan kaynaklanan kiralama yükümlülüklerine olan girişler 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)	2Ç '18	1Ç '19	2Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	4.951	5.403	5.760	%6,6	%16,3
FAVÖK	1.968	2.655	2.681	%1,0	%36,2
Marj	%39,8	%49,1	%46,5		
Faaliyet Karı	1.058	1.491	1.510	%1,3	%42,7
Marj	%21,4	%27,6	%26,2		
Finansal Gel. / (Gid.) ¹	(2.139)	(1.276)	(999)	%(21,7)	%(53,3)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(1.933)	(825)	(427)	%(48,2)	%(77,9)
Faiz Gel. / (Gid.)	(171)	(370)	(464)	%25,2	%170,6
Diğer Finansal Gel. / (Gid.) ¹	(35)	(81)	(108)	%33,8	%208,3
Vergi Gideri ¹	212	95	(77)	a.d.	a.d.
Net Kar ¹	(870)	310	435	%40,3	a.d.
Marj	a.d.	%5,7	%7,5		

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 '18 ve 2Ç '18 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Daha fazla detay için lütfen 3Ç '18 finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

Bilanço

(milyon TL)	30.06.2018	31.03.2019	30.06.2019
Toplam Varlıklar	30.461	40.573	37.575
Nakit ve Benzerleri	4.304	7.350	3.961
Maddi Duran Varlıklar ¹	9.004	14.052	14.024
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.332	9.684	9.598
Diğer Varlıklar ^{2&5}	7.821	9.488	9.992
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	30.461	40.573	37.575
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar ⁵	973	4.632	4,716
Faize Tabi Yükümlülükler ^{3&5}	19.060	24.456	21,398
Diğer Yükümlülükler ⁴	7.168	8.225	8,201

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 '18 ve 2Ç '18 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Daha fazla detay için lütfen 3Ç '18 finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

UFRS 16 Geçiş Etkileri

(milyon TL)	2 '19	UFRS 16 Etkisi	2 '19 UFRS 16 etkisi hariç
Satış Gelirleri	5.760		5.760
FAVÖK	2.681	198	2.483
Marj	%46,5		%43,1
Faaliyet Karı	1.510	40	1.470
Marj	%26,2		%25,5
Finansal Gel. / (Gid.)	(999)	(52)	(947)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(427)	(2)	(426)
Faiz Gel. / (Gid.)	(464)	(51)	(413)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(108)		(108)
Vergi Gideri	(77)	(2)	(75)
Net Kar	435	(14)	449
Marj	%7,5		%7,8

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)	30.06.2019	UFRS 16 Etkisi	30.06.2019 UFRS 16 etkisi hariç
Toplam Varlıklar	37.575	1.141	36.434
Nakit ve Benzerleri	3.961		3.961
Maddi Duran Varlıklar	14.024		14.024
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.598		9.598
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.398	1.398	0
Diğ er Varlıklar	8.593	(257)	8.850
Toplam Özsermaye ve Yü kümlü lü kler	37.575	1.141	36.434
Ö z Sermaye	3.260		3.260
Yedekler, Dağı tılmamış Karlar ve Diğ er Ö zkaynaklar	4.716	(35)	4.751
Faize Tabi Yü kümlü lü kler	21.398	1.176	20.222
Diğ er Yü kümlü lü kler	8.201		8.201

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

