

TÜRK TELEKOM GRUBU

2014 2. ÇEYREK OPERASYONEL VE FİNANSAL SONUÇLARINI AÇIKLADI



Sağlam FAVÖK, Güçlenen Marj ve Karlılık

Türkiye'nin öncü iletişim ve yakınsama teknolojileri grubu Türk Telekom, 2014 yılı ikinci çeyrek finansal ve operasyonel sonuçlarını açıkladı. Grup'un gelirleri ikinci çeyrekte kaydedilen "UFRYK 12 - operasyonel olmayan inşaat gelirlerindeki" düşüş ve geçen yılın ortasında yapılan mobil ara bağlantı ücretlerindeki indirimin etkisiyle 2014 yılının ikinci çeyreğinde yıllık %1 düşerek 3,3 milyar TL olarak gerçekleşti. Operasyonel olmayan bu etkiler göz ardı edildiğinde konsolide gelirlerdeki büyüme %4,5 olarak gerçekleşti. Konsolide bazda Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kâr (FAVÖK¹), 1,2 milyar TL olarak korunurken, FAVÖK marjı %38'e yükseldi. Grup, Türk Lirasının değer kazanmasının olumlu etkisi ile 801 milyon TL tutarında rekor düzeyde net kar getirdi.

Grubun finansal başarısı güçlü operasyonel verileri ile desteklendi. 2014 yılı ikinci çeyrek itibarıyla mobil segmentte 493 bin net abone kazanımı ile 15,8 milyon aboneye ulaşılırken, genişbant segmentinde 18 bin net abone kazanımı kaydedildi.

2014 Yılı İkinci Çeyreği ile İlgili Önemli Gelişmeler

- ❖ **Konsolide gelirlerde yıllık %1 azalış kaydedildi. Mobil ara bağlantı ücretlerindeki indirimin ve "UFRYK 12 - operasyonel olmayan inşaat gelirinin" etkisi göz ardı edildiğinde konsolide gelirlerdeki büyüme %4,5 olarak gerçekleşti**
- ❖ **Güçlü konsolide FAVÖK marjı %37'den %38'e yükseldi**
- ❖ **Mobil segmentte 493bin net abone artışı ile güçlü abone kazanımı performansı devam etti**
- ❖ **Faturalı abone tabanı artışı ve geçen yılın ilk çeyreğine kıyasla %76 büyüyen data gelirleri ile mobil gelirlerde yıllık %5 (mobil ara bağlantı ücretlerindeki indirimin etkisi göz ardı edildiğinde %14) büyüme gerçekleşti. Yıllık bazda mobil FAVÖK de ise büyüme %15 olarak kaydedildi**
- ❖ **Genişbant gelirlerinde yıllık %7 büyüme gerçekleşti**
- ❖ **2014 yılı ikinci çeyrek net karı, elverişli döviz kuru ortamının olumlu etkisi ile yıllık %186 büyüyerek 801 milyon TL'e ulaştı**

¹FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu basın açıklamasında yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, satışların maliyetini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderleri, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat amortisman ve itfa giderlerini, diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde bulunan finansal gelirleri / (giderleri) (banka borçları hariç alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerini/(giderlerini), faiz gelirlerini / (giderlerini), reeskont gelirlerini / (giderlerini)), konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirleri ile azınlık paylarını içermemektedir.

Türk Telekom CEO'su Rami Aslan 2014 yılı ikinci çeyrek sonuçları hakkında şu değerlendirmelerde bulundu:

Türk Telekom 2014 yılının ikinci çeyreğinde de başarılı sonuçlar elde etti. Bu çeyrekte, şirketimizi iştirakleri ile birlikte daha hızlı entegrasyona uyumlu hale getirmek ve daha fazla verimlilik elde etmek amacıyla yapılan yönetim değişiklikleri öne çıktı. Güçlü operasyonel verimlilikleri etkin bir biçimde uygulamaya devam ettikçe, yüksek kaliteli gelirlere her zamankinden de fazla odaklanıyoruz.

2014'ün 2. çeyreğinde konsolide gelirlerimiz % 1,3 azalarak 3,3 milyar TL olarak gerçekleşti. Gelirlerdeki bu azalma geçen sene ortalarında mobil sonlandırma ücretlerinde meydana gelen düşüşten kaynaklandı ve mobil gelirlerimizi olumsuz etkiledi. Mobil sonlandırma ücretlerindeki azalmayı hariç tutarsak gelirlerimiz % 1,5 arttı. Gelir büyümesini olumsuz etkileyen başka bir önemli faktör ise, fiber yatırımlarımızla ilgili zorunlu muhasebe uygulaması olan "UFRYK 12 - inşaat geliri" gibi operasyonel olmayan gelirlerdeki düşüş oldu. Mobil sonlandırma ücretlerindeki azalma ve "UFRYK 12 - inşaat geliri" hariç tutulduğunda, büyüme oranı % 4,5 olarak gerçekleşti.

Operasyonel olmamalarının yanı sıra bu azalan gelirlerin aynı zamanda düşük marjlı olması kârlılığımız üzerinde olumlu etkiler yarattı. Bu çeyrekte konsolide FAVÖK marjı yaklaşık yüzde 1 iyileşme göstererek % 38'e ulaştı.

Gelir büyümesinin ana itici güçlerinden biri olan mobil operasyonlarımızda 2014'ün 2. çeyreğinde yıldan yıla yüzde 5 büyüme gerçekleşti. Mobil sonlandırma ücretlerindeki indirim kaynaklı inorganik düşüşü hariç tutarsak, büyüme %14 olarak gerçekleşti. 2014'ün 1. Çeyreğinde net müşteri kazanımında elde ettiğimiz çok güçlü rakamlar ikinci çeyrekte elde edilen net 493 bin müşteri ile etkileyici bir şekilde devam etti. Ayrıca karma Kullanıcı Başına Ortalama Gelir geçen çeyrekte bu yana % 5 artarak 21,7 TL seviyesine ulaştı. Mobil Numara Taşımada net abone kazanımı açısından elde ettiğimiz başarı hızlanarak devam etti. 2014'ün ilk yarısında Mobil Numara Taşımada 2013'ün tamamında ulaştığımız rakamın üzerinde bir kazanım sağlayarak, 1,1 milyon net abone elde ettik. Mobilde FAVÖK marjımızı iyileştirirken ölçek kazanmaya da devam ettik. Mobil ve sabit operasyonlarımız arasında artan sinerji ile birlikte mobil operasyonlarımızda da sürdürülebilir kârlılık seviyelerine ulaşacağız.

Sabit tarafta, genişbant gelirleri yıldan yıla arttı ve yıllık sabit ses gelir düşüşü daha önceki % 12 seviyelerinden %10 seviyesine geriledi. Buna ek olarak kurumsal veri gelirlerimiz yıldan yıla % 12 arttı. Toplamda operasyonel sabit hat gelirlerimiz (UFRYK 12 - inşaat gelirleri hariç) hafif bir artışla %0,4 büyüdü. Gelir kalitesinin artması sonucu sabit hat FAVÖK marjı geçen seneki %46'dan %47'ye yükseldi.

Finansman alanında Grubumuz 1 milyar Amerikan Doları değerinde ilk tahvil ihracını gerçekleştirerek olağanüstü bir başarıya imza attı. Bu işlem Türkiye'de ilk iki farklı vadeli ve en büyük kurumsal tahvil ihracı oldu ve hiç tahvil ihracı yapılmayan 9 aylık sürenin ardından kurumsal tahvil pazarını Türk şirketlerine açtı. Bu tahvil ihracı ile Türk Telekom ortalama borç vadesini 1,4 yıl uzatmanın yanı sıra finansman maliyetini 30 baz puan azalttı ve cari oranı %48 iyileştirmiş oldu. Tahvil ihracının bir parçası olarak Fitch'ten yatırım derecesi (BBB-) aldık ve S&P'tan (BB+) pozitif kredi izlemesi ile yatırım derecesinin bir kademe altı bir derece aldık. Her iki derecelendirme de Türkiye'nin ülke tavanı ile aynı seviyededir.

2014'ün 2. çeyreğini geride bırakırken, yılın tamamında güçlü sonuçlar elde etmeye odaklanıyoruz. Şirketimiz, yönetim ekibimiz ve çalışanlarımızın iş kollarının entegrasyonu ve daha fazla verimlilik elde edilmesi yönündeki kararlılığıyla daha da güçlü hale gelmiştir. Paydaşlarımız için nihayetinde daha fazla değer yaratacak olan bu çalışmalara destek olan herkese teşekkürlerimi sunarım.

Finansal Gelişmeler

Türk Telekom Grubu				Çeyrek	Yıllık
Milyon TL	2Ç 2013	1Ç 2014	2Ç 2014	Bazda Değişim	Bazda Değişim
Satış Gelirleri	3.343	3.195	3.300	%3,3	%(1,3)
Amortisman ve İtfa Giderleri Hariç Net Faaliyet Giderleri	(2.091)	(1.995)	(2.047)	%2,6	%(2,1)
Amortisman ve İtfa giderleri Öncesinde Faaliyet Kârı (FAVÖK)	1.252	1.200	1.253	%4,4	%0,1
Amortisman ve İtfa giderleri	(441)	(477)	(470)	%(1,5)	%6,5
Faaliyet Kârı	811	723	783	% 8,3	%(3,4)
Net Finansal Gelir / (Gider)	(445)	(246)	246	AD	AD
Vergi	(96)	(107)	(237)	%121,3	%146,8
Net Dönem Karı (Azınlık Payları Öncesi)	270	370	792	%113,7	%193,5
Net Dönem Karı (Ana Ortaklığa Ait)	280	384	801	%108,6	%185,8
Yatırım Harcamaları	471	279	298	%6,6	%(36,8)

Satış Gelirleri

Grubun konsolide satış gelirleri, mobil ara bağlantı ücretlerindeki indirimin etkisi (-93 milyon TL) ve "UFRYK 12 - operasyonel olmayan inşaat gelir" kalemindeki düşüş (-94 milyon TL) sebebiyle 2014 yılının ikinci çeyreğinde yıllık %1 (azalış: 43 milyon TL) azalarak 3,3 milyar TL oldu. Mobil ara bağlantı ücretlerindeki indirimin ve "UFRYK 12 - operasyonel olmayan inşaat gelirindeki" düşüşün etkisi göz ardı edildiğinde ise konsolide büyümenin yıllık % 4,5 olduğu görülmektedir.

Faaliyet Giderleri (Amortisman ve İtfa Giderleri Hariç)

Net faaliyet giderleri (azalış: 44 milyon TL), geçen yılın ikinci çeyreğine kıyasla "UFRYK 12 - inşaat giderleri" (azalış: 84 milyon TL) ve yurtiçi ara bağlantı giderlerindeki düşüşün (azalış: 41 milyon TL) etkisiyle yıllık % 2 azaldı.

Amortisman ve İtfa Giderleri Öncesinde Faaliyet Kârı (FAVÖK)

Grup'un Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kârı (FAVÖK), geçen yıla kıyasla yatay kalarak 1,2 milyar TL olarak gerçekleşirken FAVÖK marjı %38 e yükseldi.

Sabit hat faaliyetlerindeki FAVÖK 1,1 milyar TL olarak gerçekleşirken FAVÖK marjı %47 oldu. Mobil faaliyetlerdeki FAVÖK ise geçen yılın ikinci çeyreğine kıyasla %15 artarak 149 milyon TL olurken, geçen yılın ikinci çeyreğinde %12 olan mobil FAVÖK marjı bu çeyrek %14 olarak kaydedildi.

Amortisman ve İtfa Giderleri

2014 yılı ikinci çeyreğinde toplam amortisman ve itfa giderleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla %6,5 artarak 441 milyon TL'den 470 milyon TL'ye yükseldi.

Faaliyet Karı

Faaliyet karı² 2014 yılı ikinci çeyreğinde konsolide FAVÖK'ün yatay kalması ve amortisman ve itfa giderlerindeki %6,5'lik artış nedeni ile geçen yılın aynı dönemine kıyasla %3 azalarak 783 milyon TL oldu.

Net Finansal Gelir / Gider³

Geçen yılın ikinci çeyreğinde 445 milyon TL net finansal gider kaydedilirken, TL'nin Euro ve ABD Doları karşısındaki değer kazanımına bağlı olarak bu çeyrek 246 milyon TL net finansal gelir kaydedildi.

Vergi

Vergi giderleri, vergi öncesi kârdaki yıllık %181'lik artışın etkisi ile geçen yılın aynı dönemine kıyasla %147 artarak 237 milyon TL oldu. 2014 yılının ikinci çeyreğindeki efektif vergi oranı ise %23 olarak gerçekleşti.

Net Kâr

Türk Lirası'nın Euro ve Dolar karşısındaki değer kazanımının da olumlu katkısı ile 2014 yılı ikinci çeyreğinde Grup net karı geçen yıla kıyasla %186 artarak 801 milyon TL oldu. Buna göre 2013 yılının ikinci çeyreğinde 0,0801 TL olarak gerçekleşen hisse başına kar 2014 yılının ikinci çeyreğinde 0,2289 TL'ye yükseldi.

²Bu basın açıklamasında yer alan faaliyet karı; satış gelirlerini, satışların maliyetini, amortisman ve itfa giderlerini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderlerini, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirleri/(giderleri) içermekte, fakat diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde yer verilen finansal gelirleri / (giderleri) (banka borçları hariç alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerini/(giderlerini), faiz gelirlerini / (giderlerini), reeskont gelirlerini / (giderlerini)), konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirlerini ve azınlık paylarını içermemektedir. 2013 3.Çeyrekten itibaren finansal tablolar ve bağımsız denetim raporunda Grup'un SPK raporlarında belirtilen faaliyet karı KGK/SPK uyarınca yapılan sınıflandırma değişiklikleri nedeni ile bu faaliyet karından farklılaşmış olup sınıflandırma değişikliklerine ilişkin detaylı açıklamalar Grup'un finansal tablolar ve bağımsız denetim raporunun 2,1 ve 5 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

³Bu basın açıklamasında yer alan net finansal gelir/(gider); finansman gelirlerini/(giderlerini) ve diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde yer verilen banka borçları hariç alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerini/(giderlerini), faiz gelirlerini/ (giderlerini) ve reeskont gelirlerini/(giderlerini) içermektedir. 2013 3.Çeyrekten itibaren finansal tablolar ve bağımsız denetim raporunda belirtilen finansal geliri/(gideri) KGK/SPK uyarınca yapılan sınıflandırma değişiklikleri nedeni ile finansal gelirden/(giderinden) farklılaşmış olup sınıflandırma değişikliklerine ilişkin

detaylı açıklamalar Grup'un 2013 yılı finansal tablolar ve bağımsız denetim raporunun 2,1 ve 5 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

Operasyonel Gelişmeler

Türk Telekom Grubu	2Ç 2013	1Ç 2014	2Ç 2014	Çeyrek Bazda Değişim	Yıllık Bazda Değişim
Operasyonel Gelişmeler					
Toplam Erişim Hattı Sayısı(mn)*	13,9	13,5	13,4	%(1,2)	%(3,6)
Sabit Ses Hattı Sayısı (mn)	13,0	12,2	11,9	%(2,3)	%(8,0)
Yalın Genişbant Abone Sayısı (mn)	0,9	1,3	1,4	%9,0	%61,3
Sabit Ses ARPU (TL)	21,6	20,9	21,1	%0,6	%(2,4)
Sabit Ses MoU (dk)	108,2	96,4	96,6	%0,3	%(10,6)
Genişbant Bağlantı Sayısı (mn)	7,1	7,4	7,4	%0,2	%4,3
Fiber Abone Sayısı ('000)	361	682	693	%1,7	%92,2
TV Abone Sayısı (mn)**	1,3	1,9	1,9	%1,3	%44,0
Tivibu Ev (IPTV) Abone Sayısı ('000)	213	308	302	%(2,0)	%41,6
Genişbant ARPU (TL)	39,4	40,8	40,5	%(0,7)	%2,7
Mobil Abone Sayısı (mn)	13,9	15,3	15,8	%3,2	%13,6
Mobil Ön Ödemeli Hat Abone Sayısı (mn)	7,8	8,3	8,6	%2,9	%10,5
Mobil Faturalı Hat Abone Sayısı (mn)	6,1	7,0	7,2	%3,6	%17,6
Mobil ARPU-Ön ödemeli (TL)	14,7	12,7	13,7	%7,8	%(6,3)
Mobil ARPU-Faturalı (TL)	33,6	29,5	30,1	%2,2	%(10,4)
Mobil ARPU-Karma (TL)	23,5	20,7	21,7	%4,6	%(7,7)
Mobil MoU (dk)	377,7	372,8	416,7	%11,8	%10,3

* Yalın DSL ve Sabit Ses Hattı Sayısını içermektedir.

** IPTV, Web TV, Mobile TV ve Smart TV abonelerini içermektedir.

Ek Bilgi

Grubumuz, sunduğu ürün ve hizmetlerin kalitesini arttırmaya yönelik yatırım yapmaya devam etmiş ve bu amaçla 2014 yılının ikinci çeyreğinde 298 milyon TL yatırım yapmıştır.

Türk Telekom grubunda 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla çalışan toplam personel sayısı 34.067'dir.

Türk Telekom Grubu hakkında

Türk Telekom Grubu, sabit hat ve GSM’den geniş bant internete kadar bütünleşmiş telekomünikasyon hizmetleri sunmaktadır. Türk Telekom Grup şirketlerinin 30 Haziran 2014 itibariyle 13,4 milyon sabit erişim hattı, 7,4 milyon geniş bant ve 15,8 milyon GSM abonesi bulunmaktadır. Grup şirketleri, tüm ülkeyi kapsayan modern şebeke altyapısıyla Türkiye genelindeki bireysel ve kurumsal müşterilerine geniş bir hizmet yelpazesi sunmaktadır. Genişbant operatörü TTNET, yakınsama teknolojileri şirketi Argela, BT zm sağlayıcısı Innova, online eğitim yazılımları şirketi Sebit, ağrı merkezi şirketi AssisTT, toptan data ve kapasite servis sağlayıcısı Türk Telekom International AT AG ve iştiraklerinin %100’ne sahip olan Türk Telekom, aynı zamanda Türkiye’deki üç GSM operatöründen biri olan Avea’nın hisselerinin %90’ına sahiptir. Bunun yanı sıra Türk Telekom, Arnavutluk’taki yerleşik telekom operatörü Albtelecom şirketinde de dolaylı azınlık hissesine sahiptir. Türk Telekom hisseleri Mayıs 2008’den beri Borsa İstanbül’da işlem görmektedir.

Yasal uyarı

Bu belge “ileriye yönelik ifadeler” içermektedir. Geçmişe dönük bilgiler dışındaki, grubun operasyonları, finansal konumu ve iş stratejileri ile ilgili olanlar da dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmaksızın tüm açıklamalar, ileriye yönelik ifadeler içerebilir. Buna ilave olarak, ileriye yönelik ifadeler genel anlamda “olabilir”, “olacak”, “beklemek”, amaçlamak”, “planlamak”, “ngrmek”, “tahmin etmek”, “inanmak” ve “devam etmek” gibi ileriye yönelik terimler ile de belirtilmiş olabilir.

şirket, ileriye yönelik ifadelerde belirtilen beklentilerin günümüz itibariyle makul olduğuna inanıyor olmasına rağmen, bu beklentilerin gerçekleşeceğine dair herhangi bir garanti vermemektedir. Bu belirsizlik dolayısıyla, okuyucularımızın söz konusu ileriye yönelik ifadelere dayanarak işlem yapmamaları gerekmektedir. Bu uyarı mahiyetindeki açıklamalar, tarafımızca bundan sonra yapılabilecek olan tüm yazılı veya sözlü ileriye yönelik ifadeler için de bir bütün olarak uygulanacaktır.

Türk Telekom Grubu Konsolide Finansal Tabloları’na <http://www.ttyatirimciiliskileri.com.tr/mali-operasyonel-veriler/finansallar.aspx> adresinden ulaşılabilir.