

2021 Q4 Yatırımcı Sunumu



Yasal Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekomünikasyon A.Ş. (“Şirket”) tarafından, Türk Telekom Grubu şirketlerinin faaliyetleri ile ilgili olarak hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirimssiz değişikliğe tabidir. Bu sunum ya da içindeki herhangi bir bilgi, Şirket’in yazılı izni olmadan kullanılamaz.

Şirket tarafından verilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan toplanır, ancak bu bilgilerin gerçeklik ve eksiksizliği garanti edilmez.

Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişe ait bir durumun açıklanması niteliğinde olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve Şirket’in gerçek sonuçları, performansı ve başarılarının geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçları, performansı ve başarılarından farklı olmasına neden olabilecek diğer faktörleri içerir. Kanuni zorunluluklar dışında, Şirket, gerçek sonuçları veya geleceğe yönelik ifadeleri etkileyen varsayımlardaki veya faktörlerdeki değişiklikleri yansıtmak amacıyla burada yer alan geleceğe yönelik ifadeleri güncellemek konusunda 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. Şirket menkul kıymetlerine yatırım yapan ya da yapmayı düşünen yatırımcılar, buna ilişkin kararlarını kendi yaptıkları veya danışmanlarının yaptıkları araştırma, inceleme ve değerlendirmeler sonucuna göre vermelidirler. Herhangi bir amaç için bu sunumda yer alan bilgilere ya da bu bilgilerin eksiksiz, gerçek ve doğru olduğu varsayımına dayanılamaz. Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe gerek duyabilir. Dolayısıyla, Şirket veya Şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna dayanılarak hiçbir beyan veya teminat verilmemekte ya da ima edilmemektedir.

Ne Şirket, ne Şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan herhangi bir zarar için hiçbir sorumluluk 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 metotlarında 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



Genişbant

266 bin 919 bin
4Ç '21 2021



Mobil

171 bin 844 bin
4Ç '21 2021



Sabit Ses

-15 bin -124 bin
4Ç '21 2021

51,8 mn
abone

Net abone
kazanımı*

4Ç '21'de
393 bin

2021'de
1,5 mn

*Tivibu abonelerini içermektedir.



Finansal ve Operasyonel Genel Bakış

2021 Öne Çıkan Noktalar



Toplam Abone Sayısı

51,8 mn

Yıllık %3 ▲



Satış Gelirleri

34,3 mlr TL

Yıllık %21 ▲



FAVÖK

16,4 mlr TL

Yıllık %24 ▲



FAVÖK Marjı

%47,9

Yıllık 110bps ▲



Net Kar

5,8 mlr TL

Yıllık %81 ▲



Serbest Nakit Akışı

8,3 mlr TL

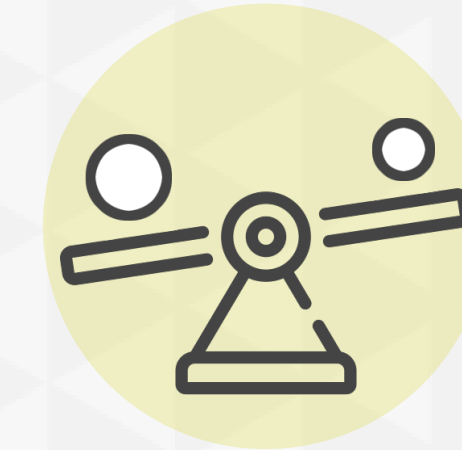
Yıllık %21 ▲



Yatırım Harcamaları

8,8 mlr TL

Yıllık %31 ▲

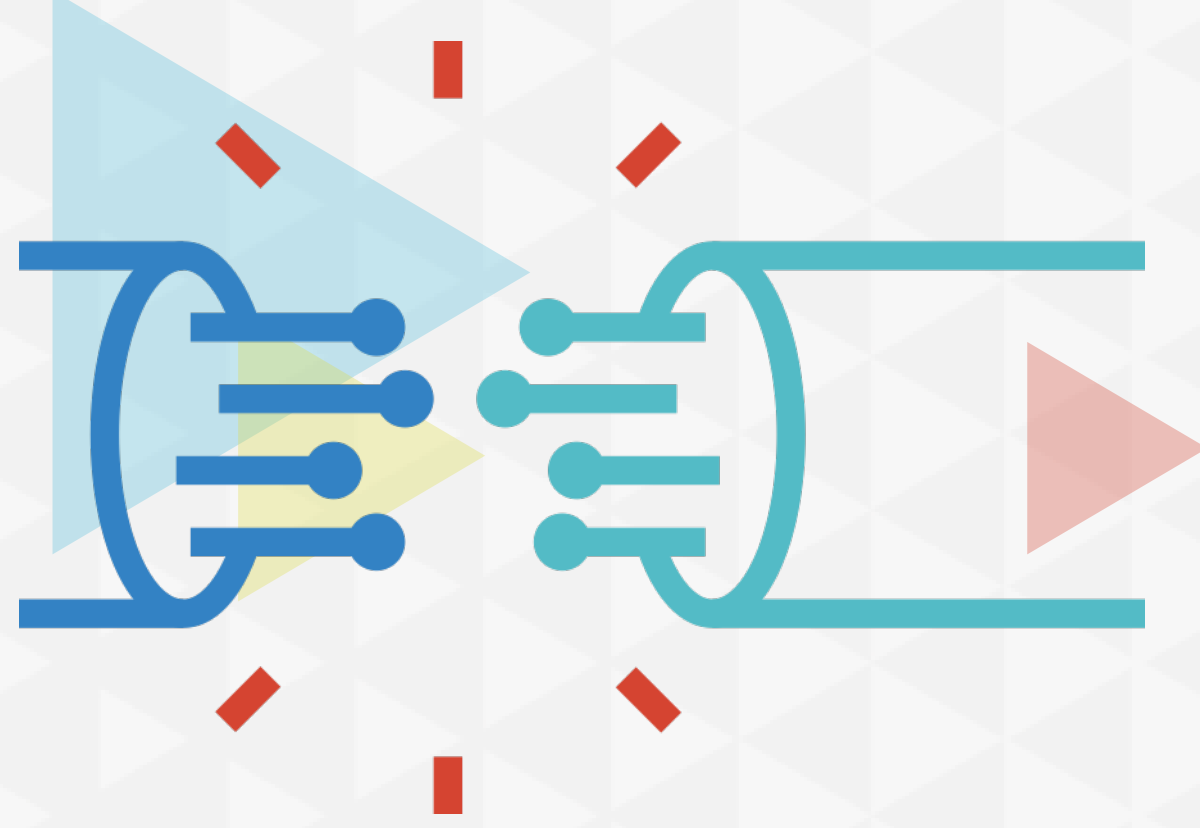


Net Borçluluk

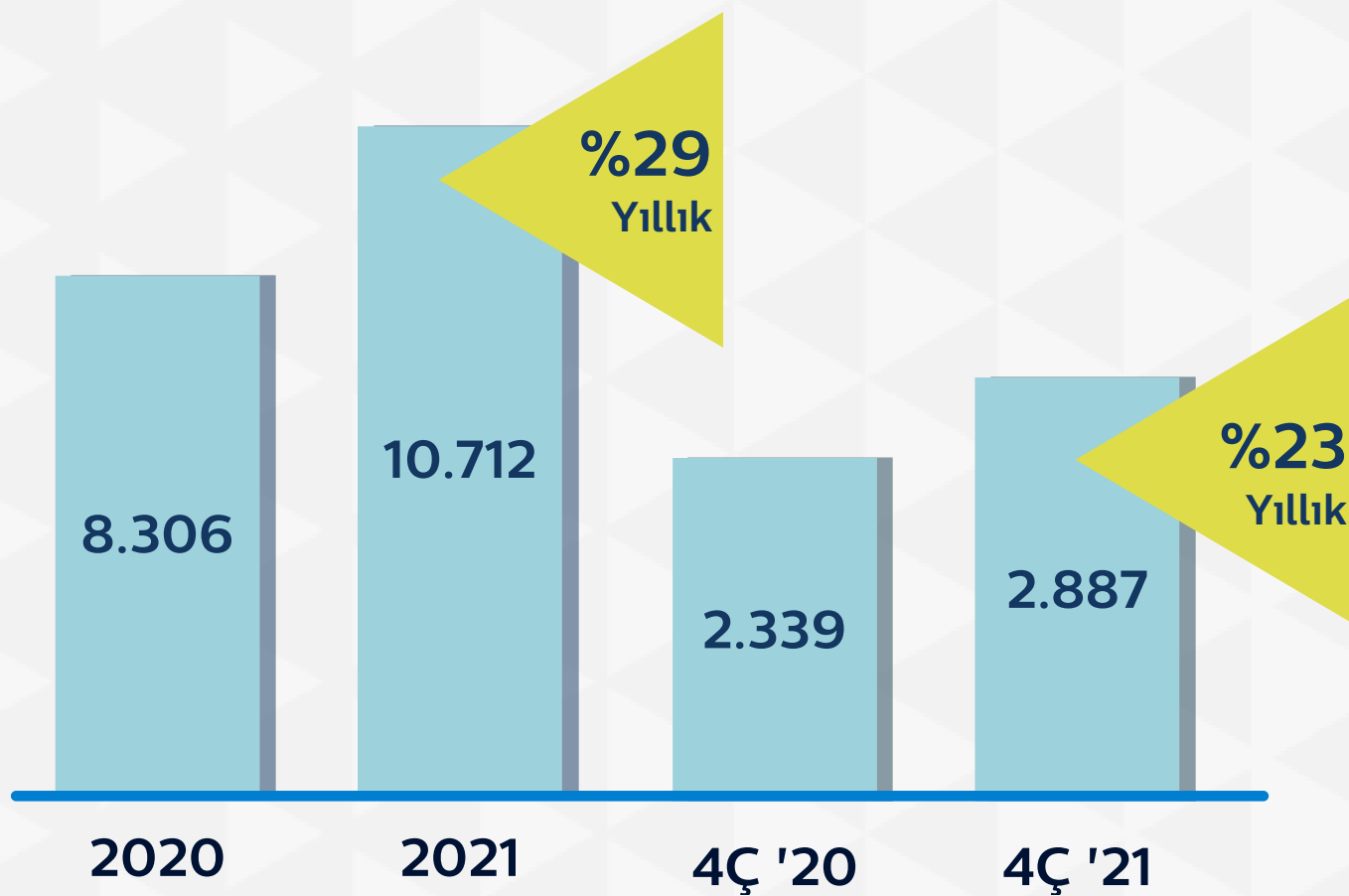
1,11x

4Ç '20 1,15x

Sabit Genişbant Performansı

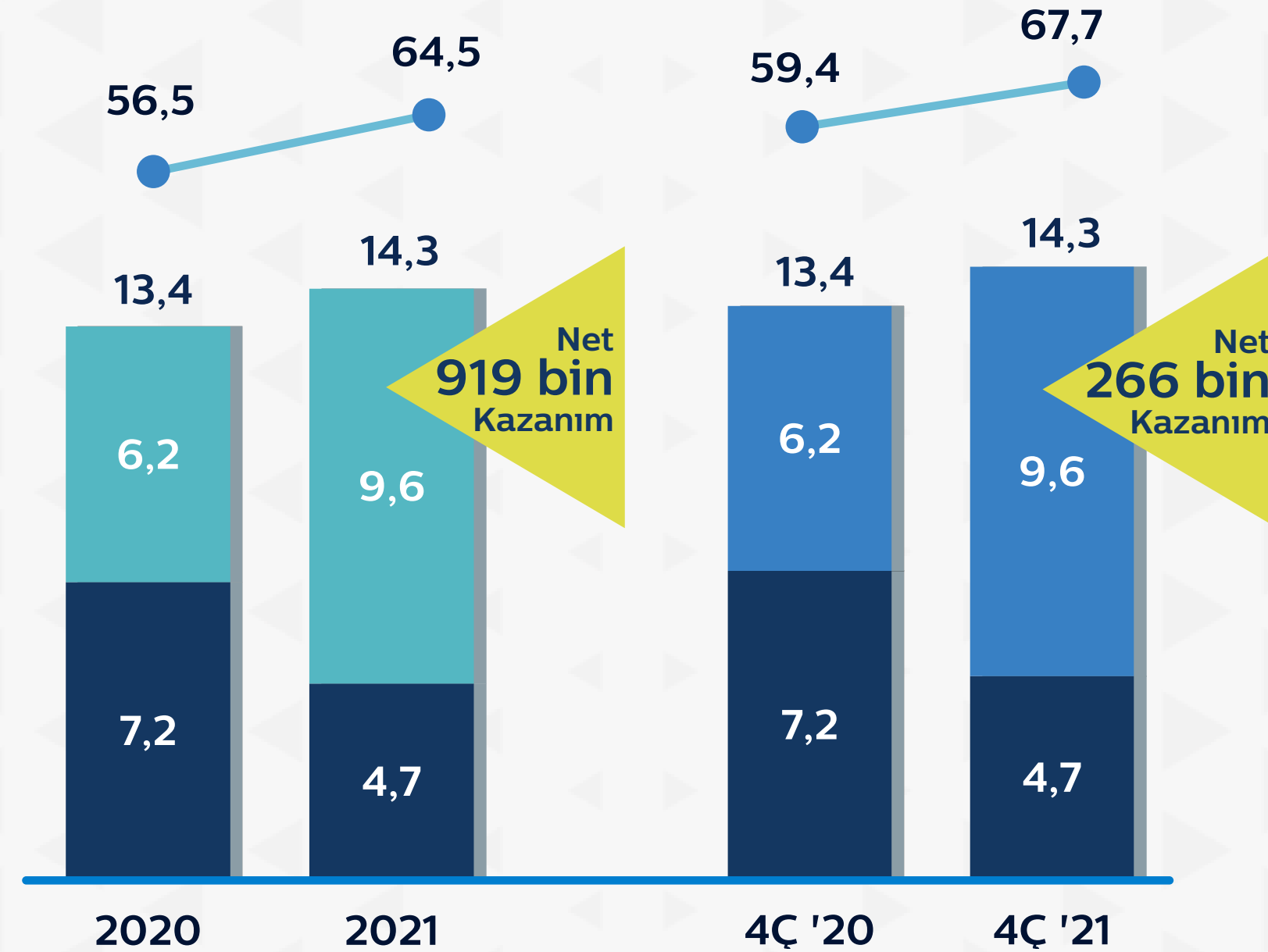


Sabit Genişbant Geliri (milyon TL)

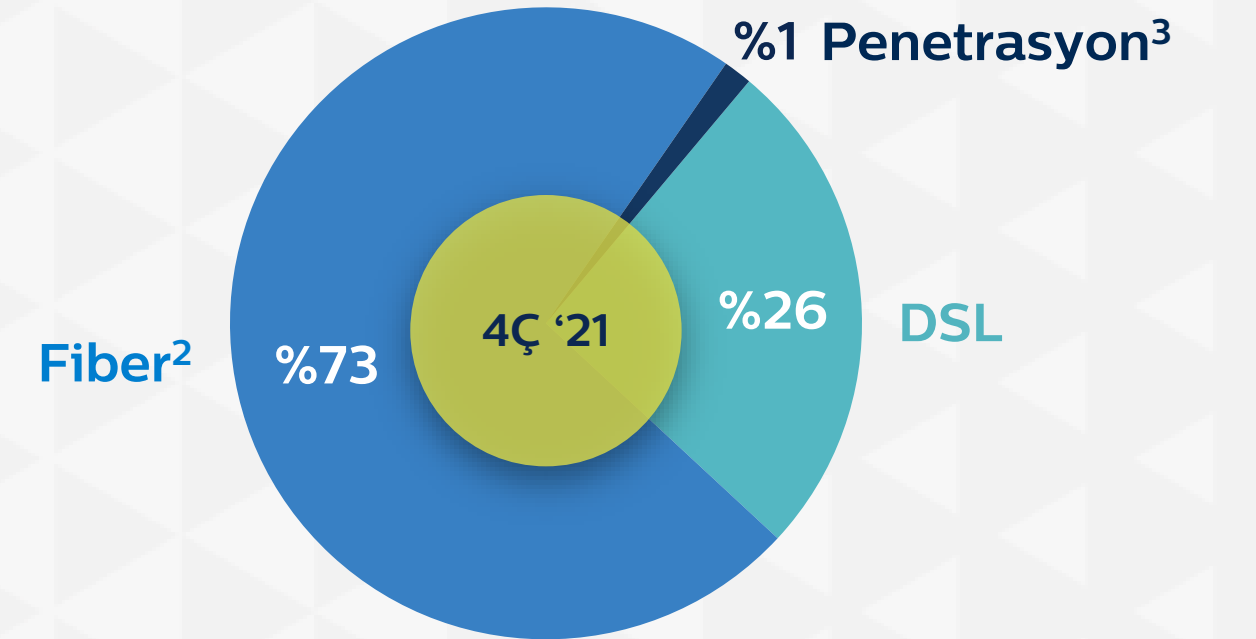
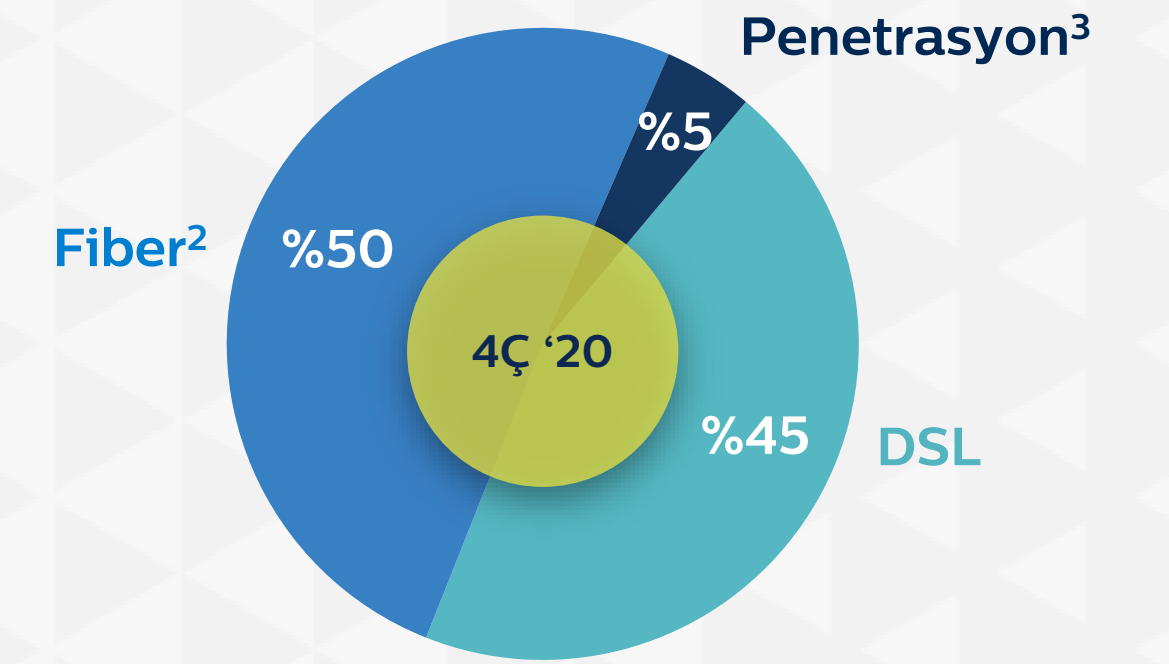


ARPU & Abone

- Fiber Abone (milyon)
- DSL Abone (milyon)
- ARPU (TL)



Abone Kırılımı¹ (Abonelerin Yüzdesi)

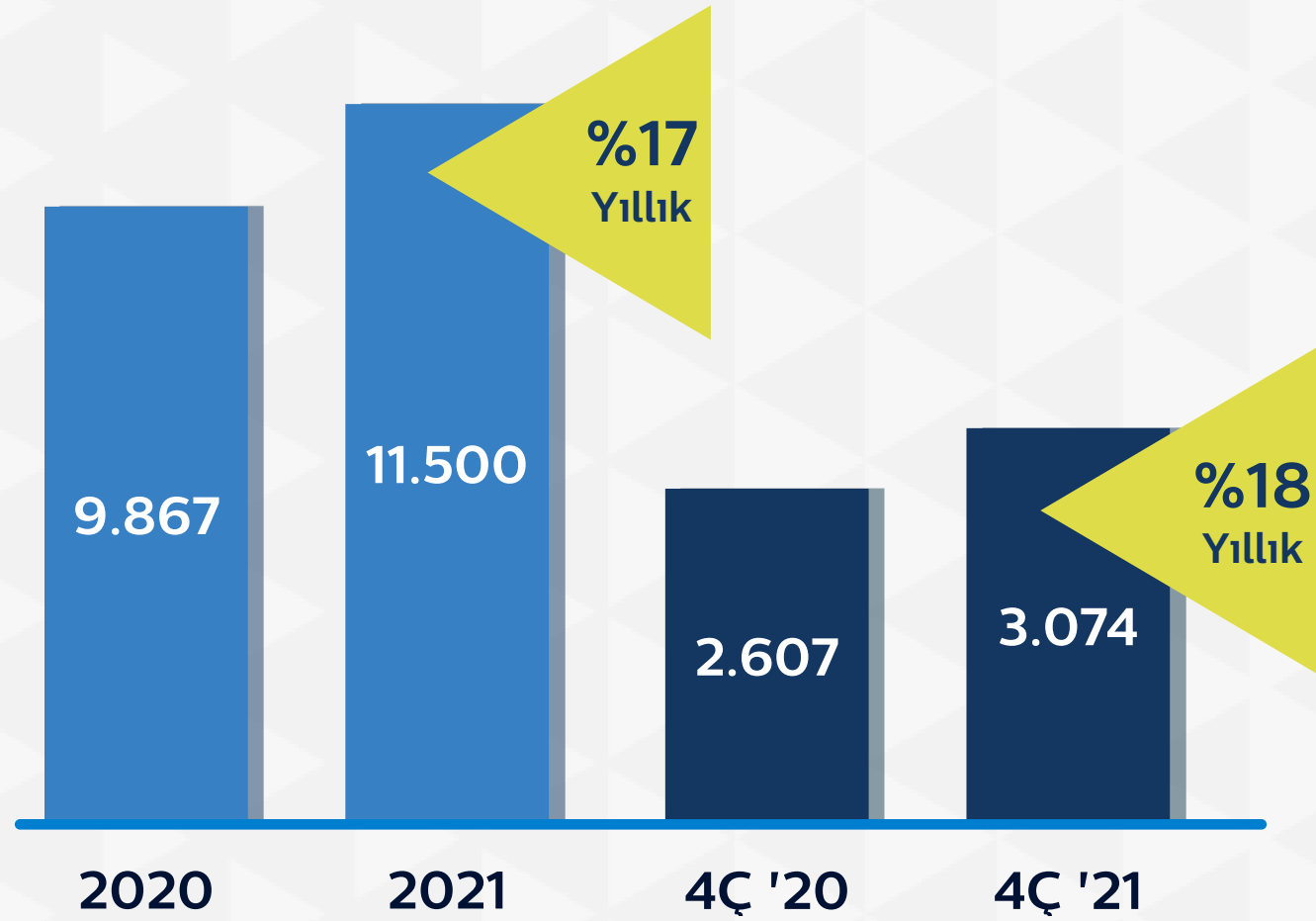


¹Sadece perakende müşterilerden oluşmaktadır
²Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.
³Penetrasyon kampanyası aracılığı ile alınan aboneleri ifade etmektedir.

Mobil Performansı

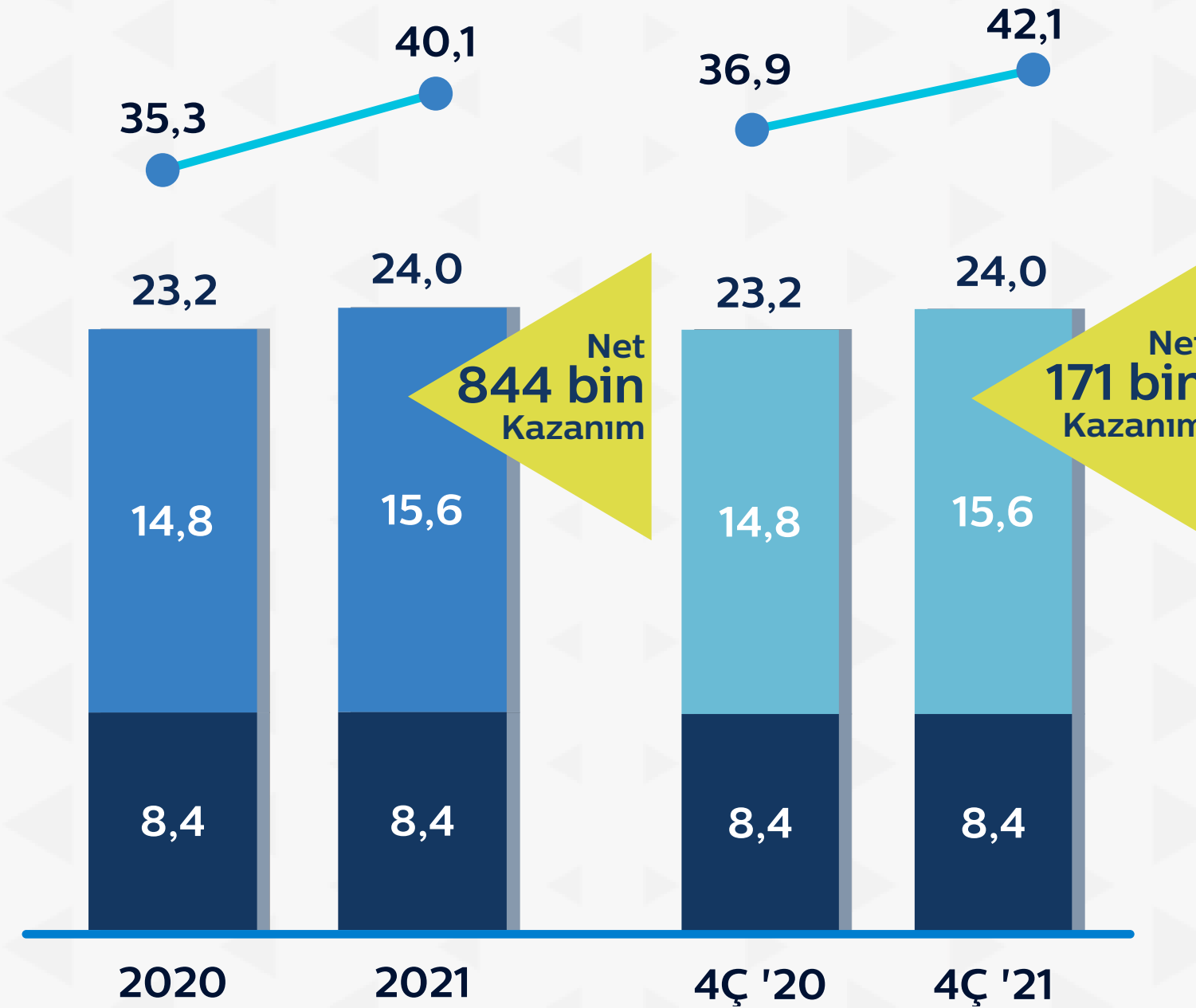


Mobil Geliri (milyon TL)



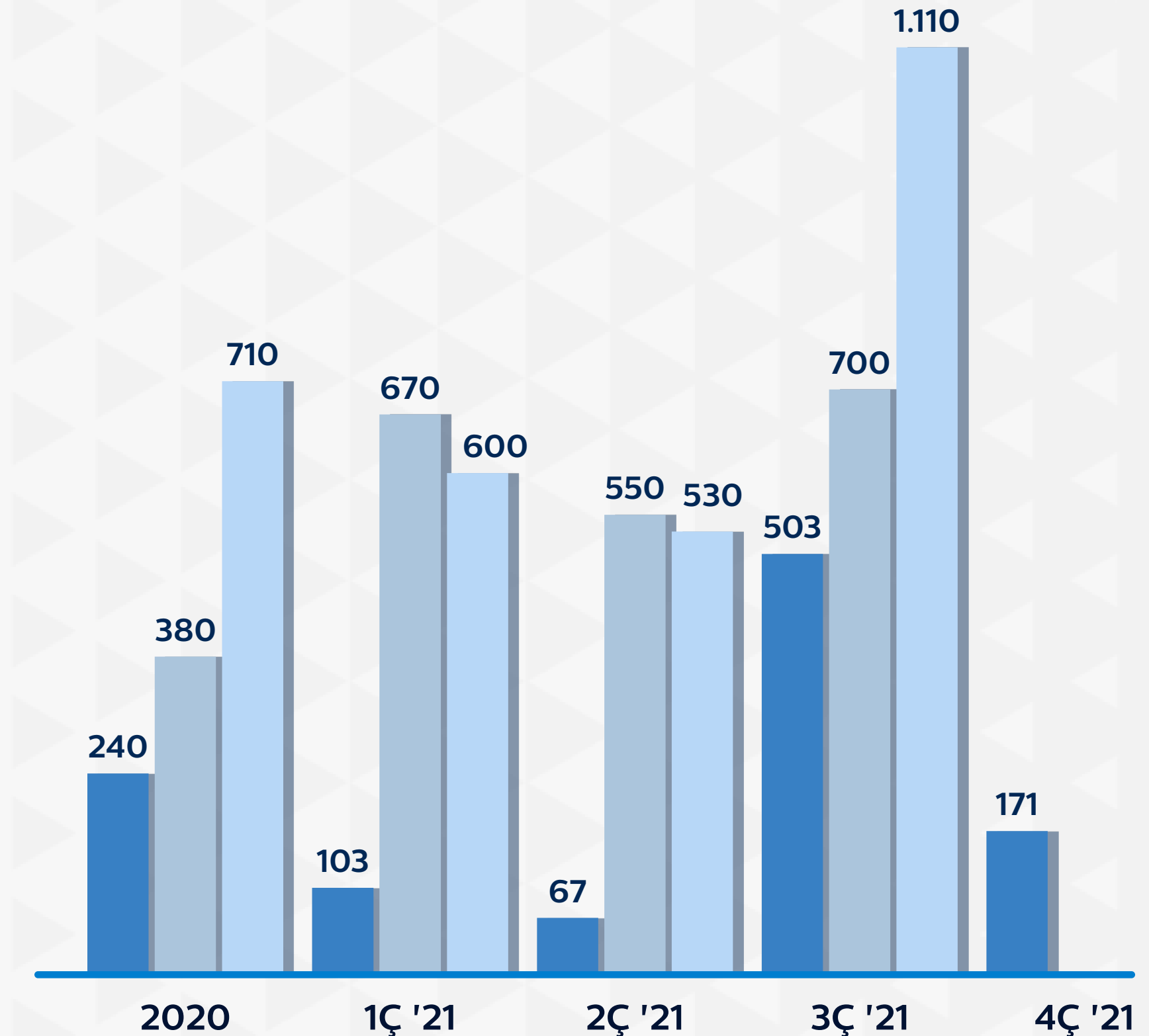
ARPU & Abone Bazı

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



Net Abone Kazanımları (bin)

- Türk Telekom
- Vodafone
- Turkcell



Kaynak: BTK, Türk Telekom

2021: Rekorlar Yılı

Genişbant

- %29,0 en yüksek sabit genişbant gelir büyümesi
- %31,3 sabit genişbant gelirinin konsolide gelir içerisindeki payı
- 3,4 milyon en yüksek fiber abone kazanımı

Mobil

- %13,8 en yüksek mobil karma ARPU büyümesi
- %55 Prime abone büyümesi (2020'de %70)
- Prime olmayan tarifelerden Prime tarifelere geçiş yapan 1,9 milyon abone, %61 artıř
- %67 LTE abonelerinin toplam abone tabanındaki payı
- %1,9 en düşük aylık ortalama abone kayıp oranı
- %64 en yüksek online* faturalı upsell ve taahhüt yenileme büyümesi

Finans

- %47,9 en yüksek FAVÖK marjı
- 1,11x 2013'den beri en düşük yıllık Net Borç/FAVÖK rasyosu
- 5,8 milyar TL en yüksek net kar, %81,3 artıř

* Sadece Mobil Online İşlemler Merkezi aracılığıyla yapılan işlemler dahildir.



Öngörü

8

	2021 Gerçekleşen	2022 Öngörüsü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	%19,5 büyüme	%23 - %25 büyüme
FAVÖK	16,4 milyar TL	17,5 - 18,3 milyar TL
Yatırım Harcamaları	8,8 milyar TL	Yaklaşık 12,5 milyar TL

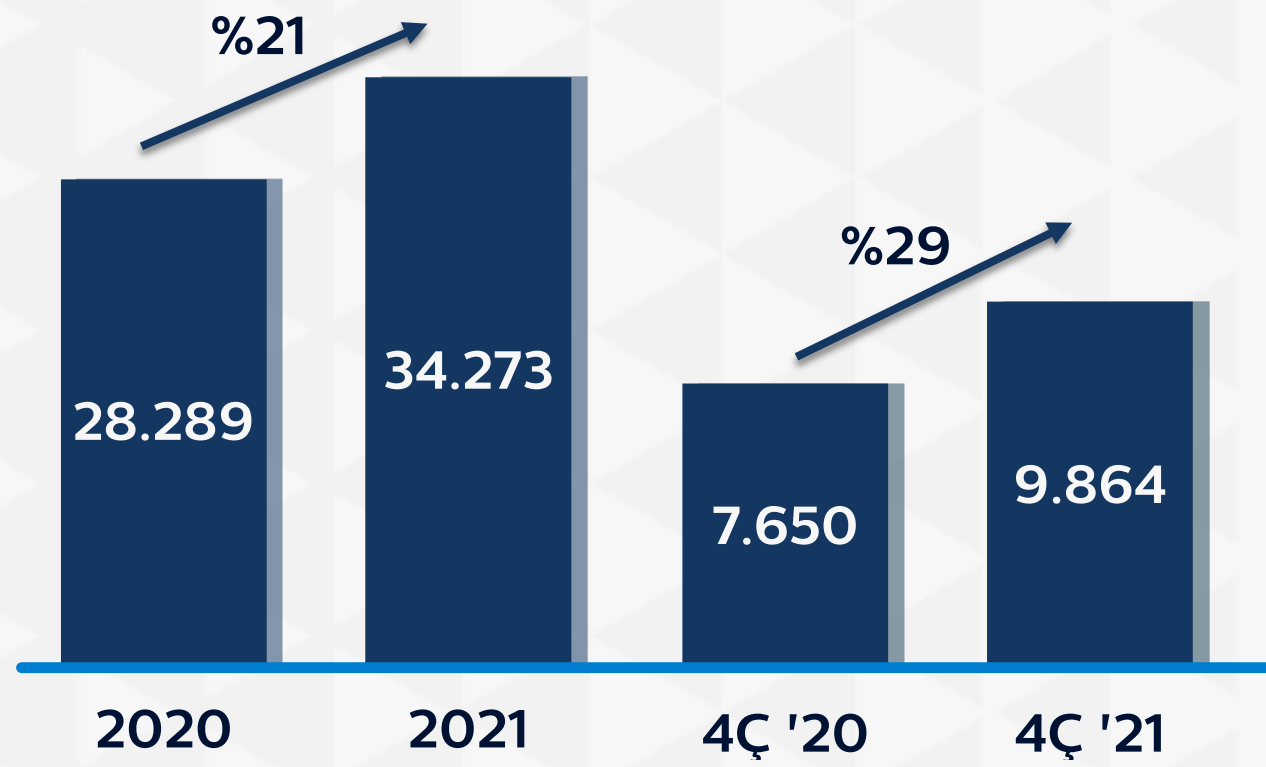
(1) UFRYK 12 düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir.

Finansallar

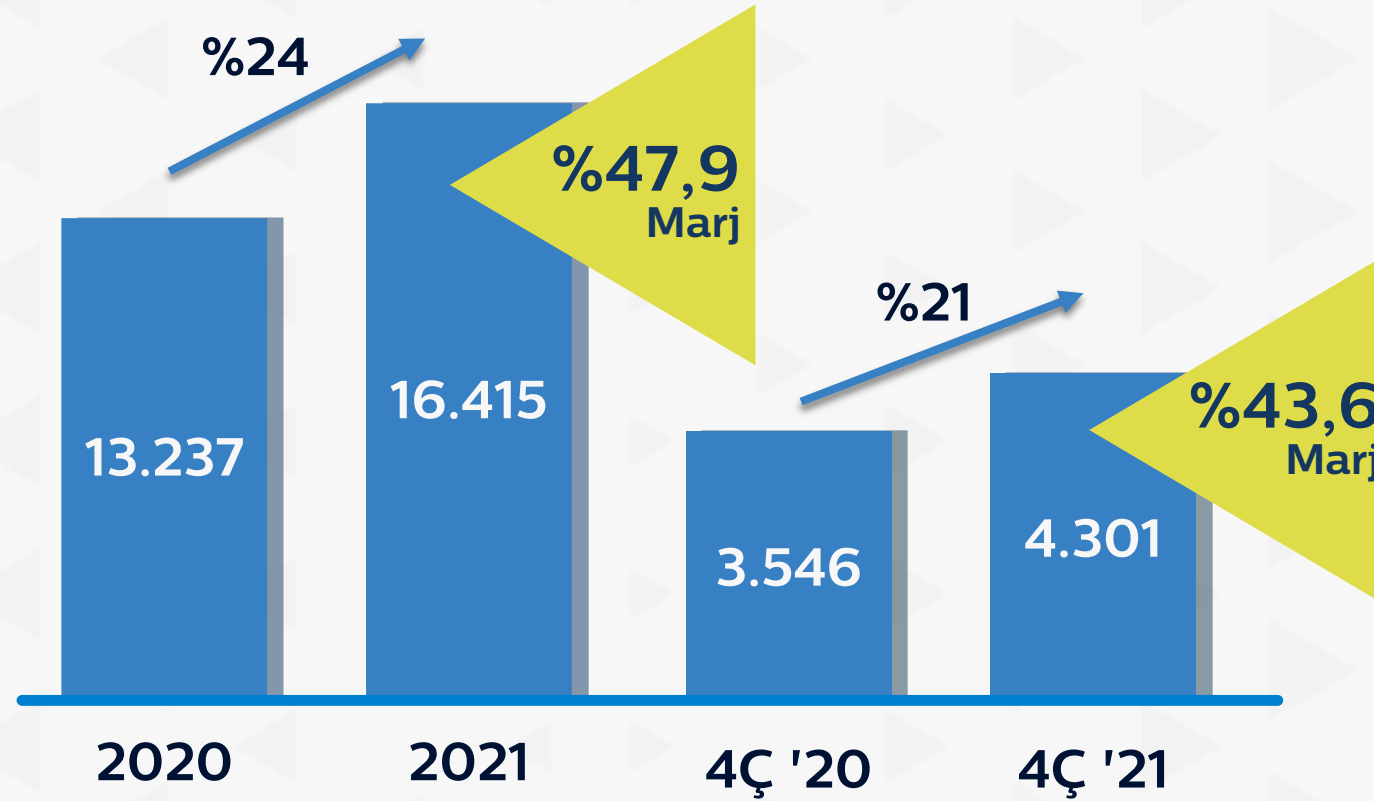


Finansal Performans

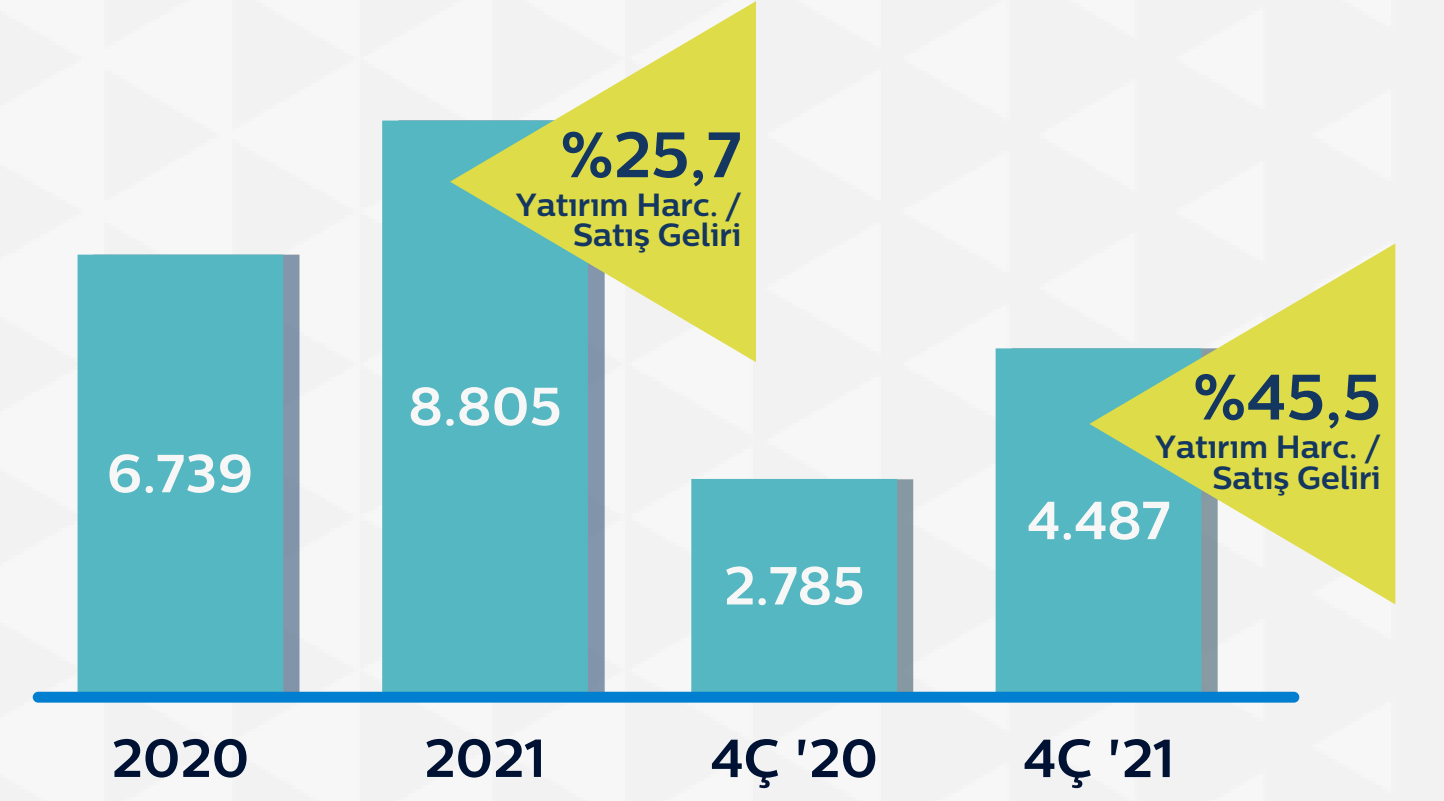
Satış Gelirleri (milyon TL)



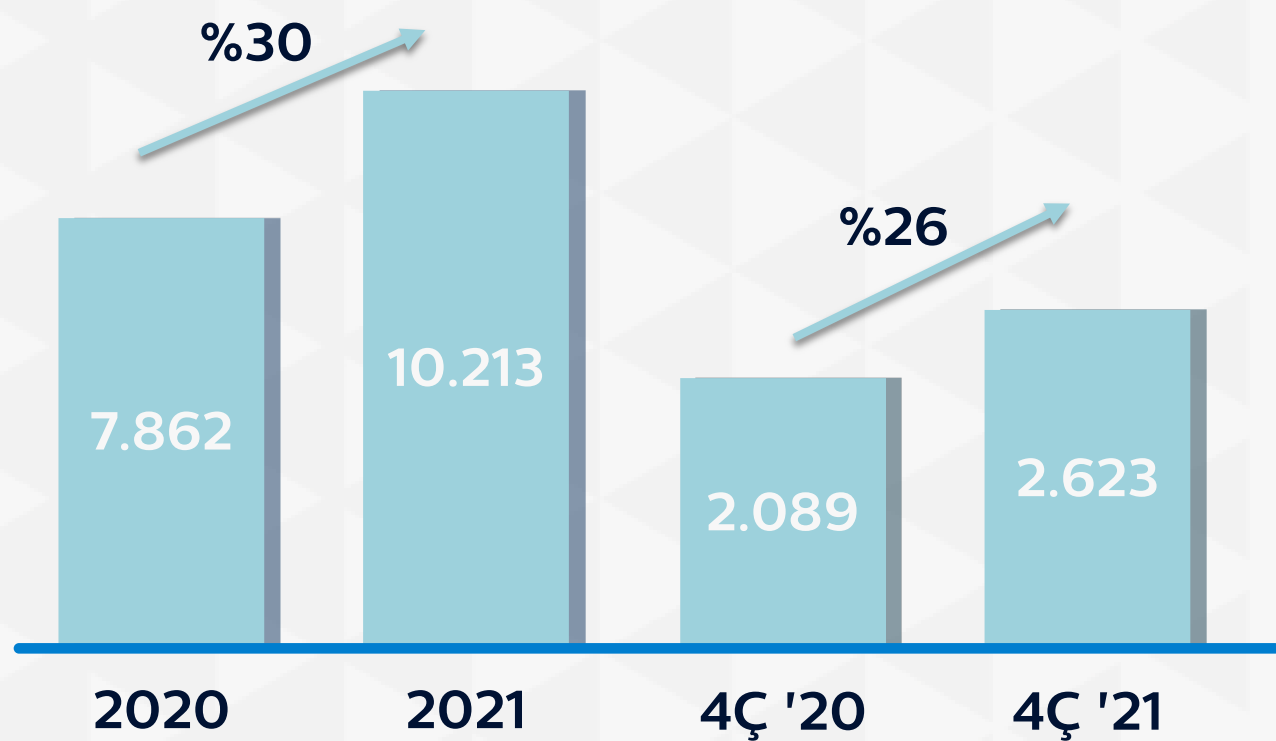
FAVÖK (milyon TL)



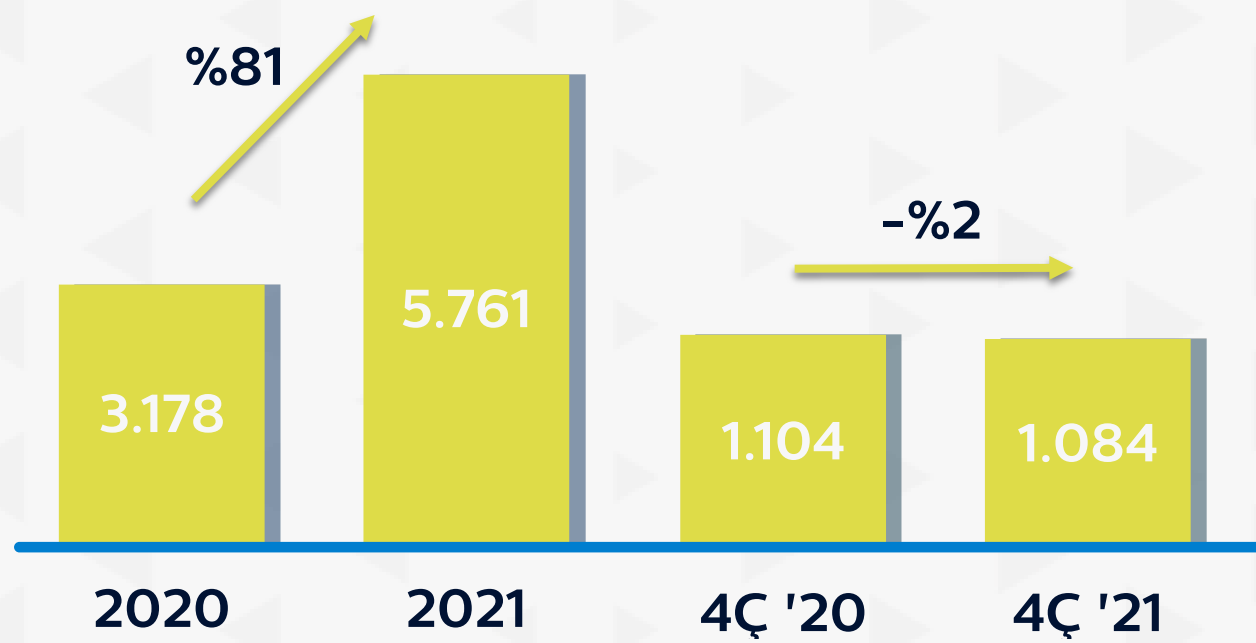
Yatırım Harcamaları (milyon TL)



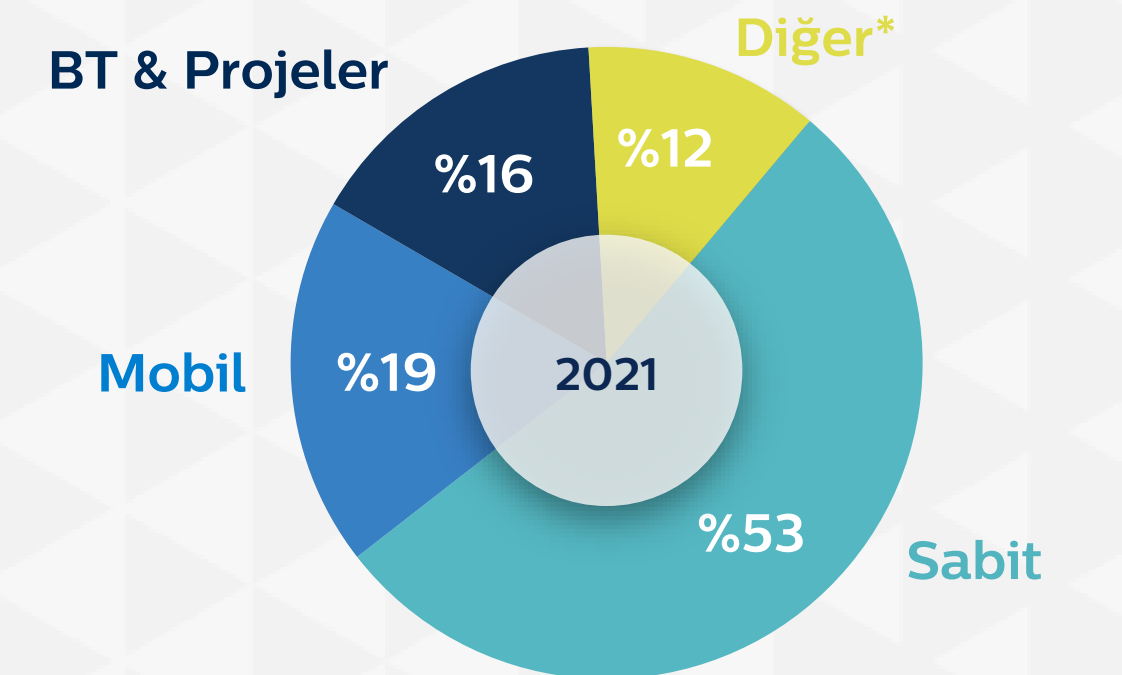
Faaliyet Karı (milyon TL)



Net Kar (milyon TL)



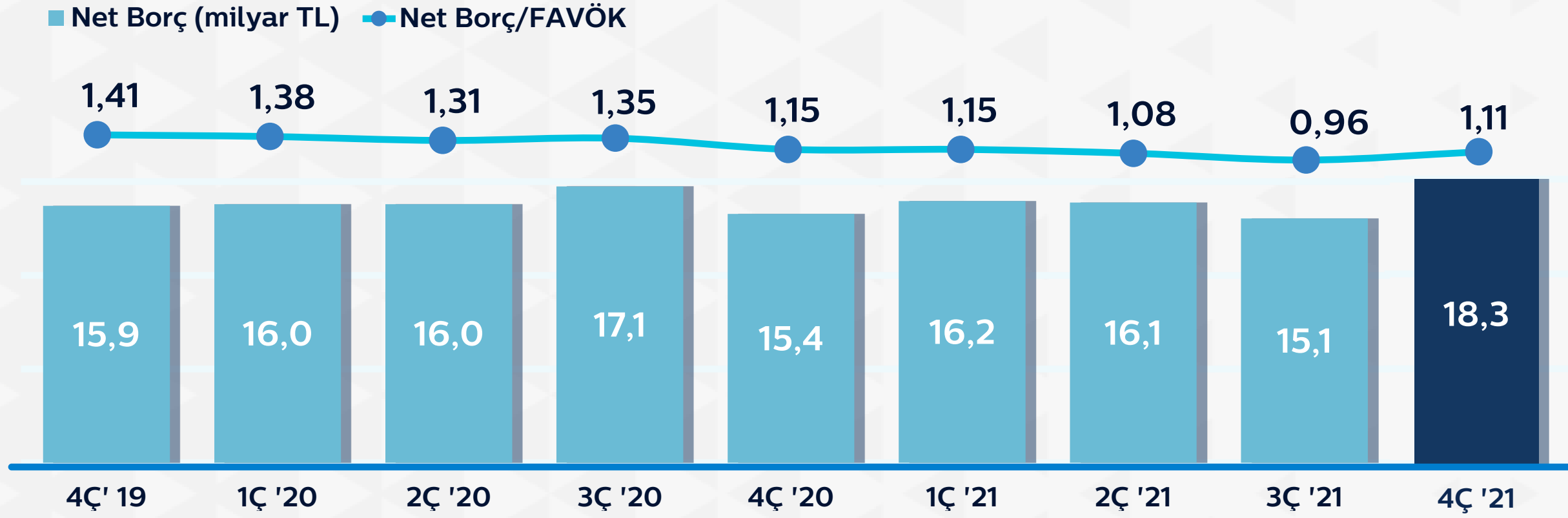
Yatırım Harcamaları Kırılımı (2021,%)



*Diğer yatırım harcaması iştirakler (TTI hariç), yeni gelir kaynakları, UFRS 15 aktifleşmesi gibi harcamaları içerir.

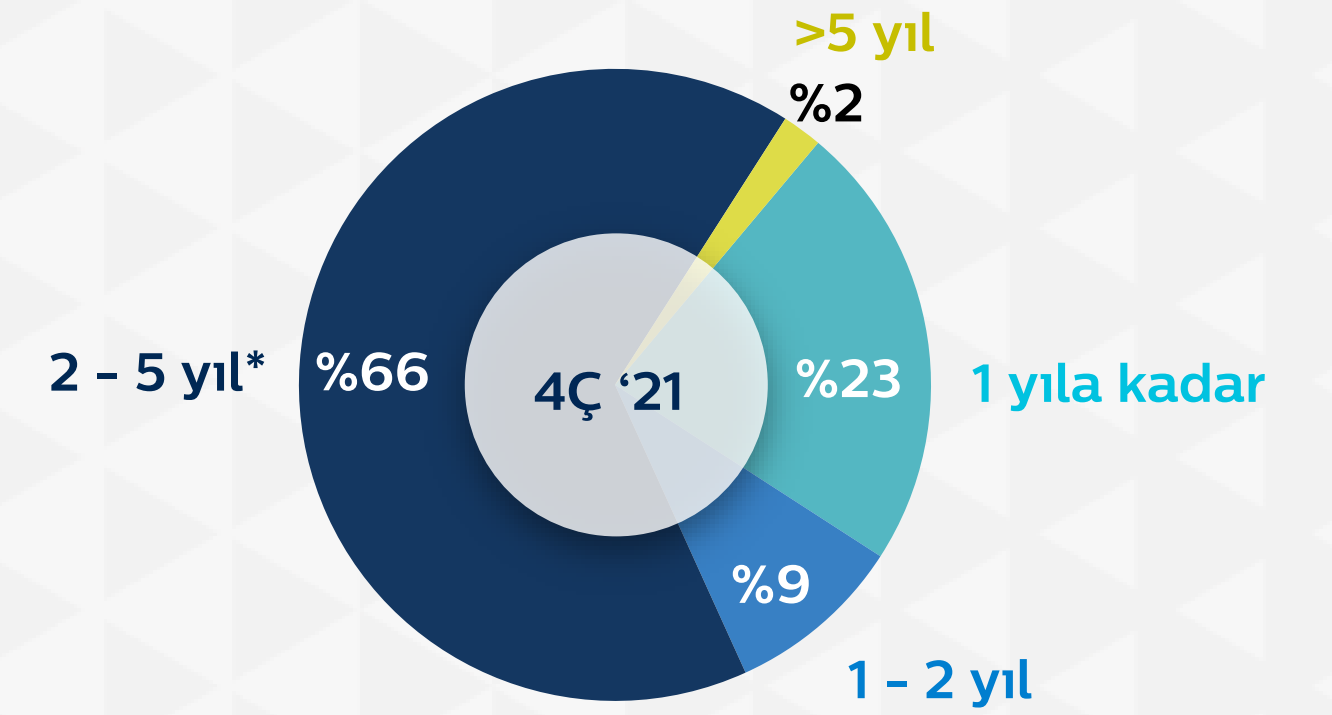
Borç Bilgisi

Net Borç



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.

Borç Vade Dağılımı



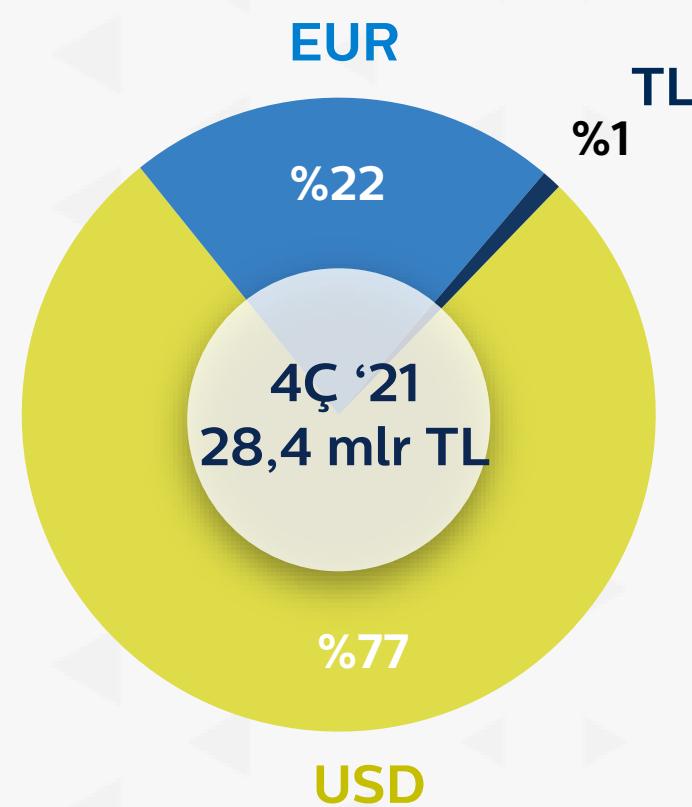
Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

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

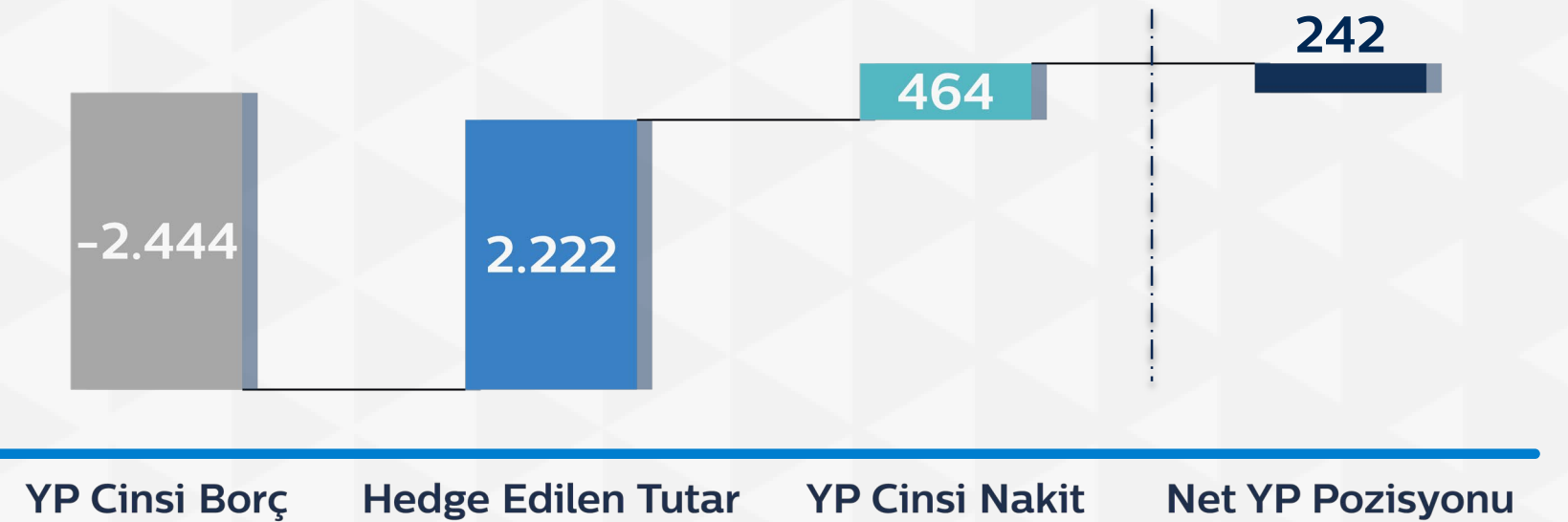
Nakit – Para Birimi Kırılımı



Brüt Borç – Para Birimi Kırılımı



Koruma – Yabancı Para Pozisyonu Kırılımı

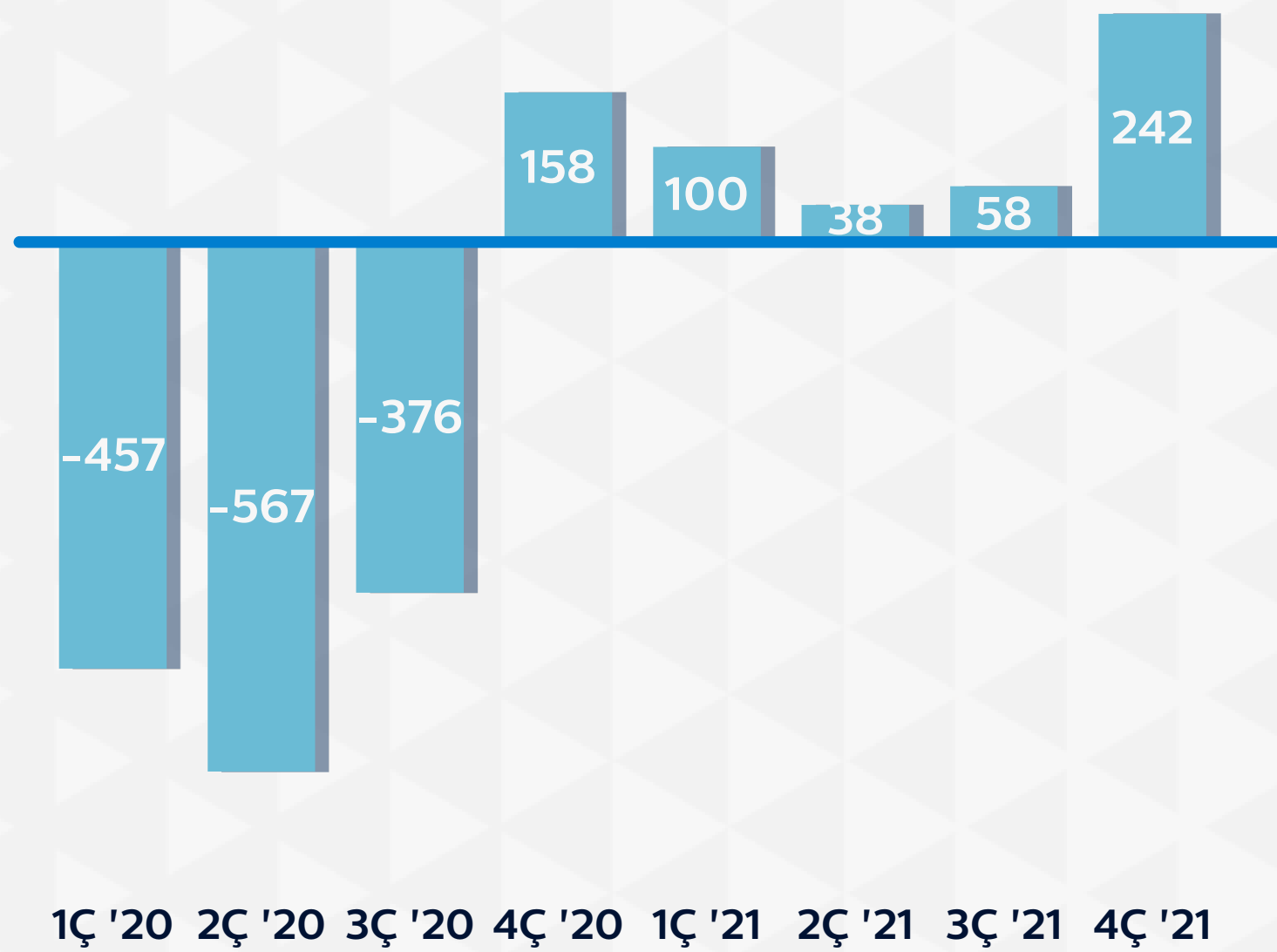


*YP Borç hesaplaması, YP finansal borçları (YP kira yükümlülükleri dahil) ve YP net ticari borçları içerir. Hedge edilen tutar YP finansal borçların ve YP net ticari borçların hedge'lerini ve net yatırım hedge'i içerir.

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

Net Yabancı Para Pozisyonu*

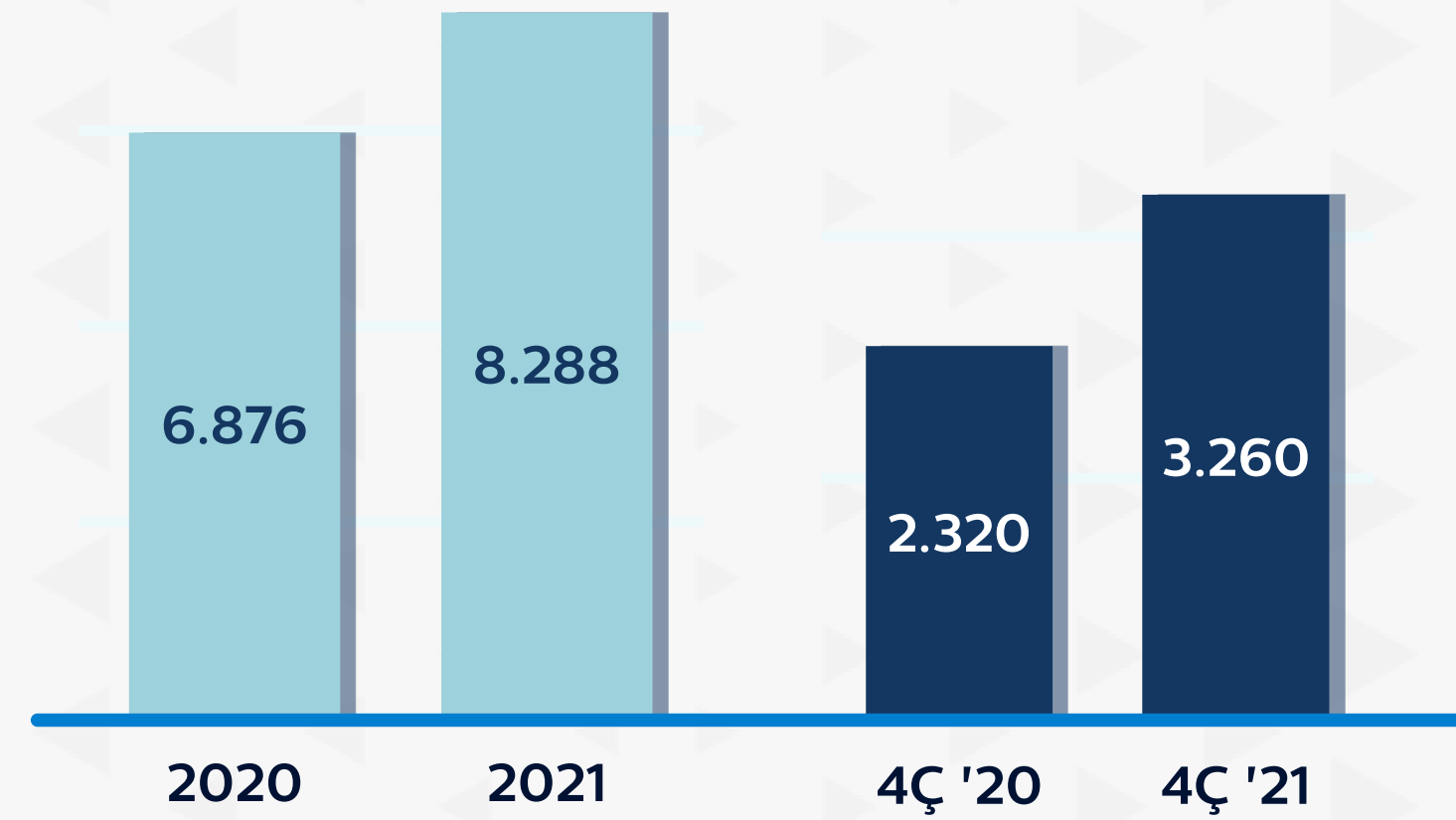
(milyon USD Eşdeğeri)



*Net YP pozisyonu, toplam YP cinsi borçtan, hedge edilen tutar ve YP cinsi nakit düşülerek hesaplanır.

Nakit Akışı*

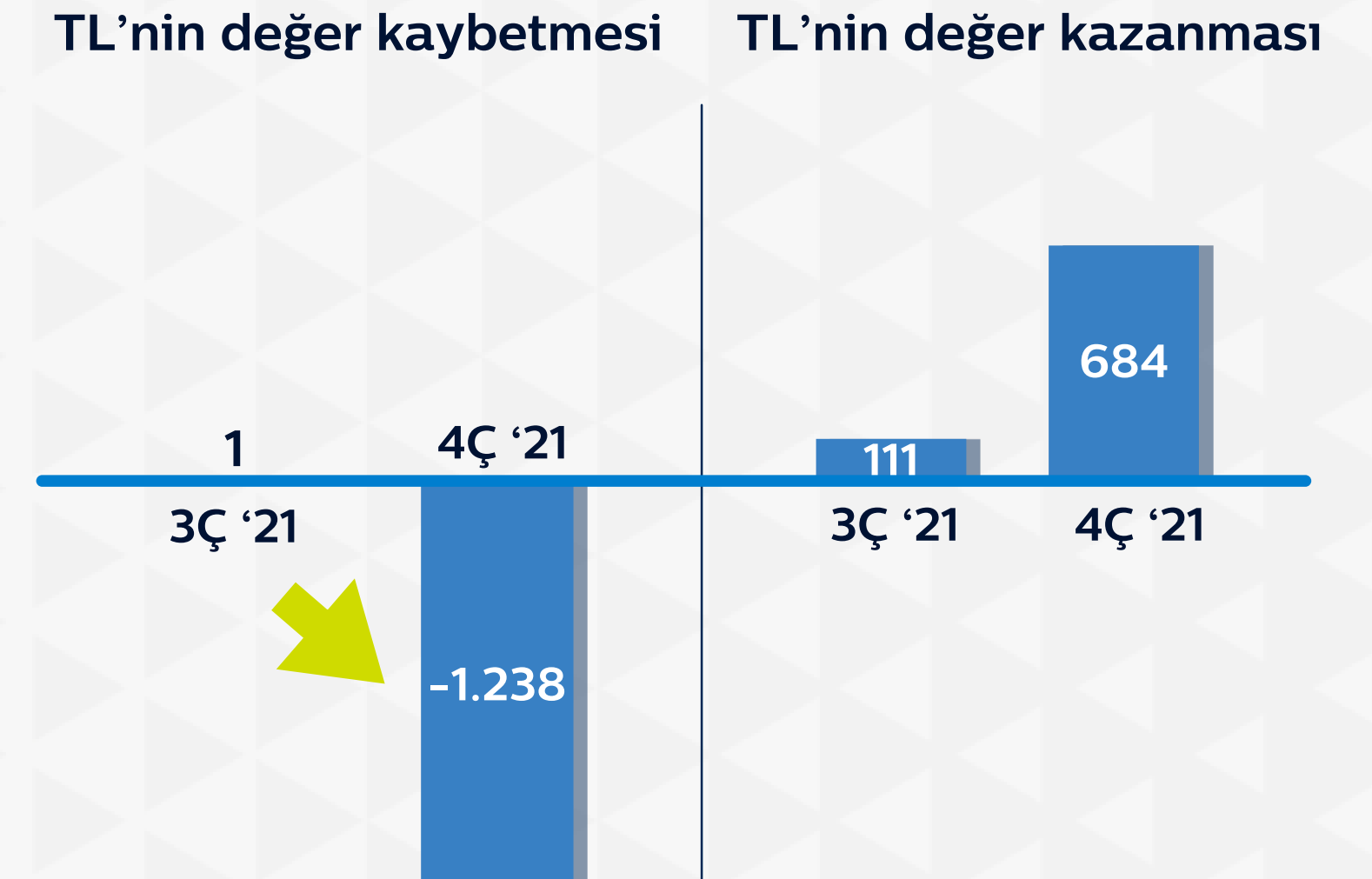
(milyon TL)



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

Vergi Öncesi Kar Hassasiyeti

(milyon TL, döviz kurlarındaki %10'luk değişim)





Ekler

Kar – Zarar Tablosu

(milyon TL)	4Ç '20	4Ç '21	Yıllık Değişim	2020	2021	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	7.650	9.864	%28,9	28.289	34.273	%21,2
FAVÖK	3.546	4.301	%21,3	13.237	16.415	%24,0
Marj	%46,3	%43,6		%46,8	%47,9	
Faaliyet Karı	2.089	2.623	%25,6	7.862	10.213	%29,9
Marj	%27,3	%26,6		%27,8	%29,8	
Finansal Gel. / (Gid.)	(907)	(2.176)	%139,9	(4.060)	(4.592)	%13,1
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(337)	(1.592)	%372,4	(1.765)	(2.557)	%44,9
Faiz Gel. / (Gid.)	(479)	(536)	%12,1	(2.049)	(1.858)	%(9,3)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(91)	(47)	%(48,7)	(246)	(177)	%(27,9)
Vergi Gel. / (Gid.)	(78)	636	a.d.	(624)	141	a.d.
Net Kar	1.104	1.084	%(1,9)	3.178	5.761	%81,3
Marjı	%14,4	%11,0		%11,2	%16,8	

Bilanço

(milyon TL)	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2021
Toplam Varlıklar	44.723	48.340	58.338
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.008	4.829	7.697
Maddi Duran Varlıklar ¹	16.083	16.915	18.989
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12.137	12.561	14.332
Kullanım Hakkı	1.546	1.562	1.579
Diğer Varlıklar ²	9.948	12.473	15.741
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	44.723	48.340	58.338
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	8.777	12.007	10.990
Faize Tabi Yükümlülükler ³	21.235	22.113	29.803
<i>Banka Kredileri ve Tahviller</i>	<i>19.897</i>	<i>20.765</i>	<i>28.364</i>
<i>Kiralama Yükümlülükleri</i>	<i>1.338</i>	<i>1.348</i>	<i>1.439</i>
Diğer Yükümlülükler ⁴	11.451	10.959	14.284

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

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri



ttinvestorrelations.com



investorrelations@turktelekom.com.tr



twitter.com/ttkomir



+90 212 309 96 30