

Yatırımcı Sunumu

2018 4Ç



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.

Stratejik Gelişmeler

tamkulu
SEN DE YAPIŞTIR CEVABI

Aralık ayı itibariyle

**8.3 milyon
İNDİRME**

Online İşlemler

Aralık ayı itibariyle

**24 milyon
İNDİRME**

Akıllı telefon kullanıcılarımız arasında **%63** penetrasyon



Sabit Genişbant Penetrasyon Artışı

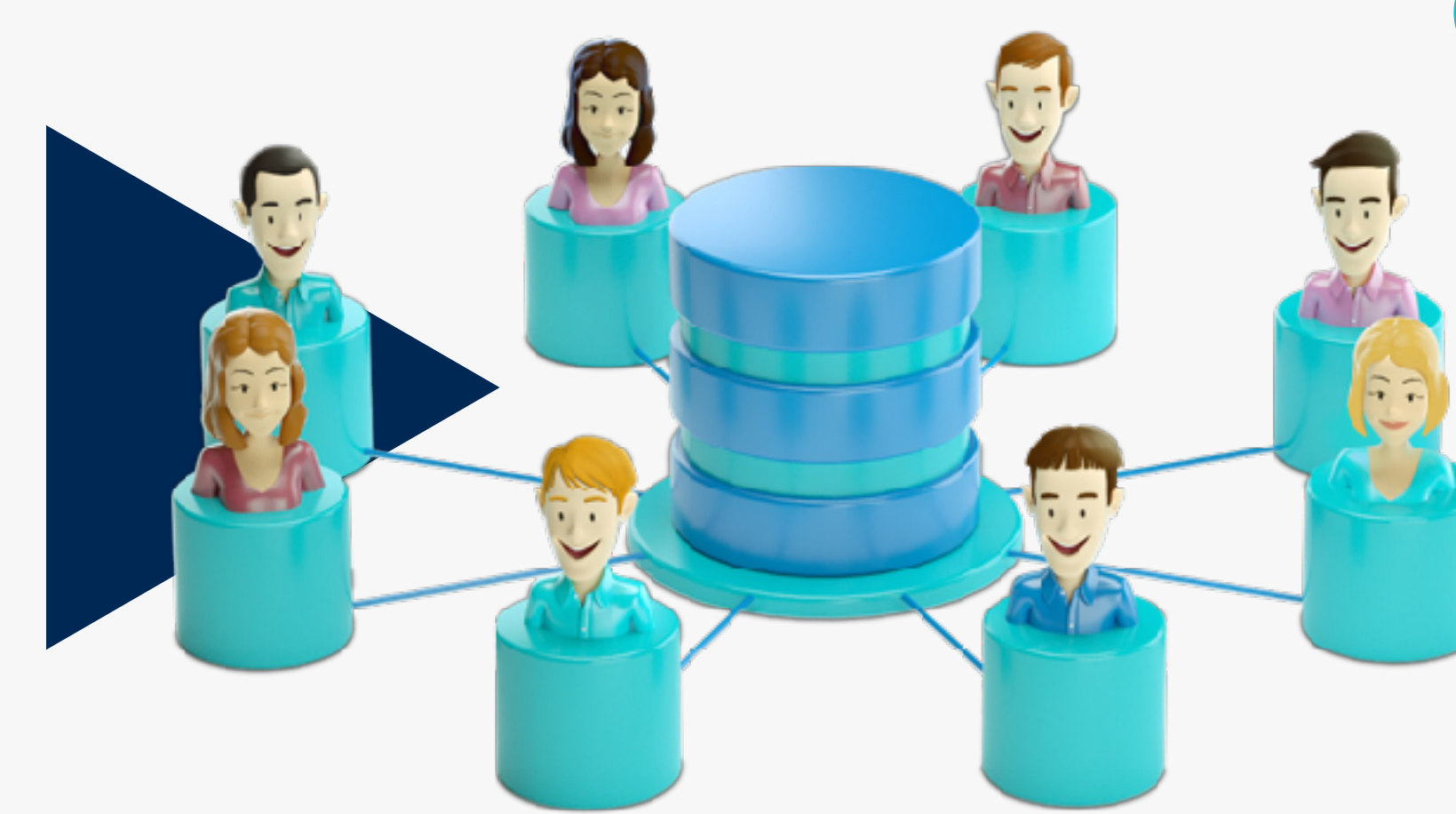


2018'de sabit genişbant net abone kazanımlarının

yaklaşık yarısı

İnternet Bizden Kampanyası'ndan

Müşteri Veri Tabanı



%72

Bilgilerinin grup şirketleri arasında paylaşılmasına izin veren abone oranı:

Çoklu ürün sahipliği **%63***

yıllık bazda **4,7yp** artış

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

Siber Güvenlik Merkezi



Türk Telekom Kurumsal Güvenlik Servislerini Ankara'da Siber Güvenlik Merkezi'nde biraraya getirdi

Altyapı Kiralama



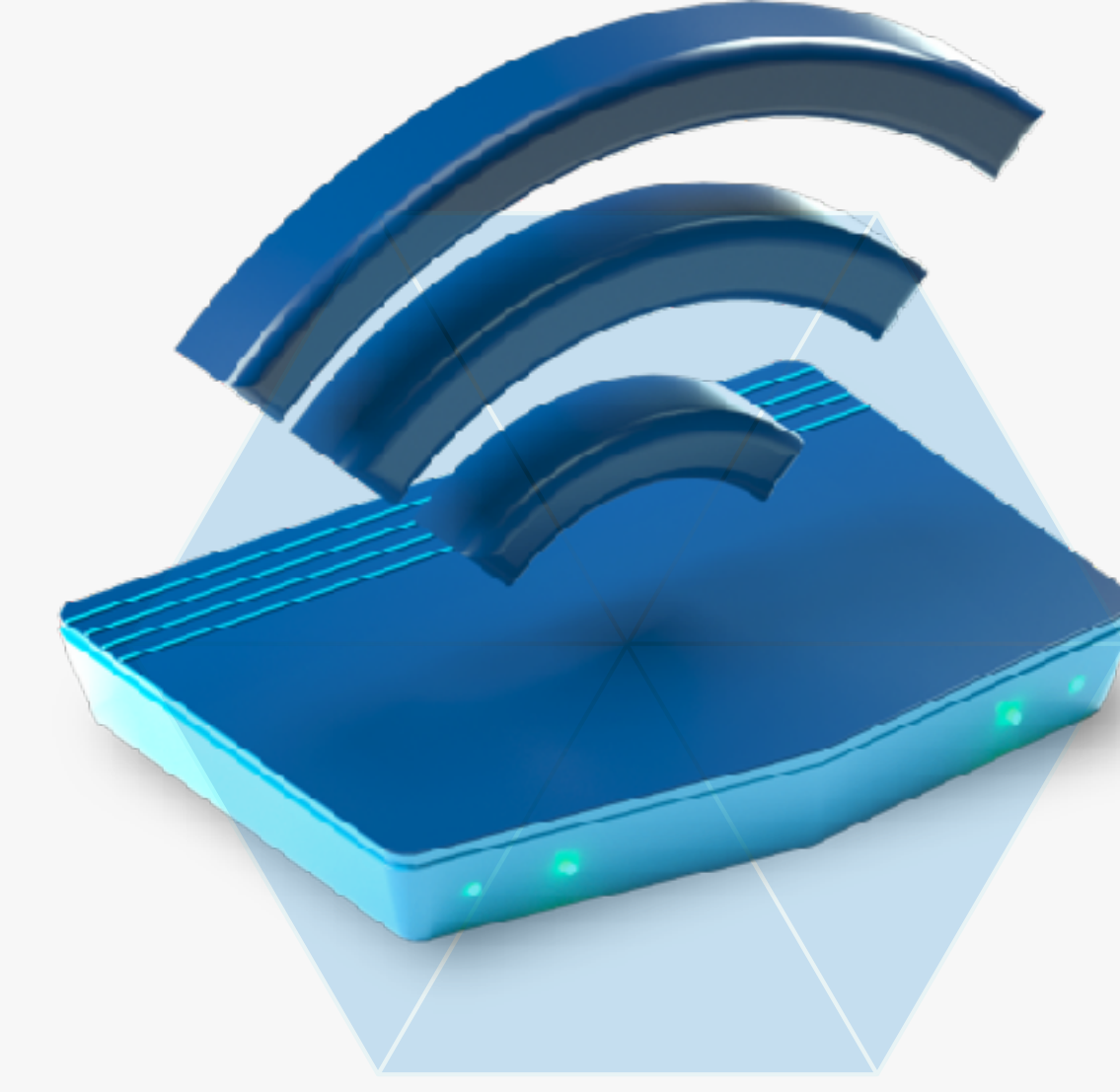
Vodafone ile yapılan Sabit Elektronik Haberleşme Altyapısı'nın kiralanaşına yönelik pilot proje tamamlandı

Net Abone Kazanımı

Genişbant

308 bin
4Ç '18

1,2 milyon
2018



46,0mn
toplam
abone

Mobil

718 bin
4Ç '18

1,9 milyon
2018



Ev TV

59 bin
4Ç '18

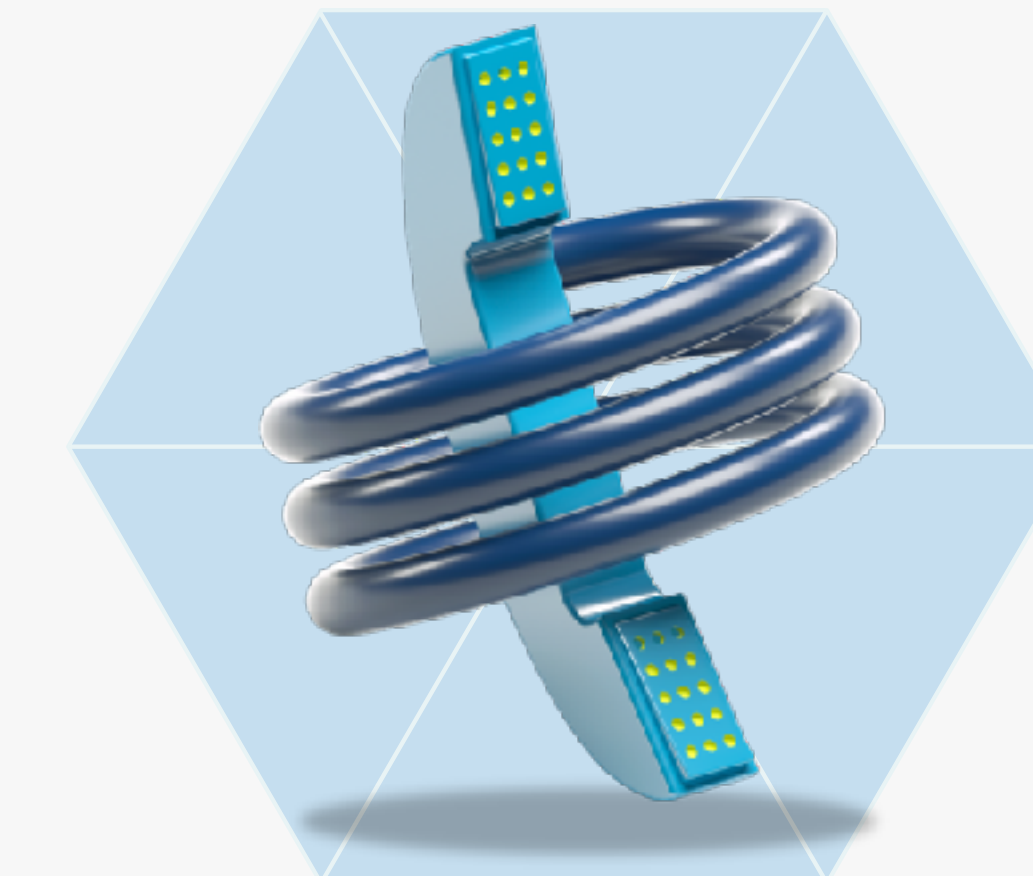
492 bin
2018



Sabit Ses

108 bin
4Ç '18

338 bin
2018



2018'de
4,3 mn
net
kazanım*

4Ç'de
1,2 mn
net
kazanım*

*Tivibu Go rakamları dahildir.

Finansal Performans

(milyon TL)	2017	2018	Büyüme (yıllık)	2017 4Ç	2018 4Ç	Büyüme (yıllık)
Satış Gelirleri	18.140	20.431	%12,6	4.800	5.398	%12,5
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	17.435	19.660	%12,8	4.586	5.220	%13,8
FAVÖK	6.452	8.436	%30,7	1.525	2.229	%46,2
FAVÖK Marjı	%35,6	%41,3		%31,8	%41,3	
Faaliyet Karı	3.433	4.701	%36,9	713	1.244	%74,5
Net Kar	1.136	(1.391)	a.d.	(113)	2.215	a.d.
Düzeltilmiş Net Kar ²	2.416	3.354	%38,8	636	856	%34,6
Yatırım Harcamaları	3.221	4.087	%26,9	1.722	1.451	(%15,8)

(1) UFRYK 12 düzeltilmesi 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.

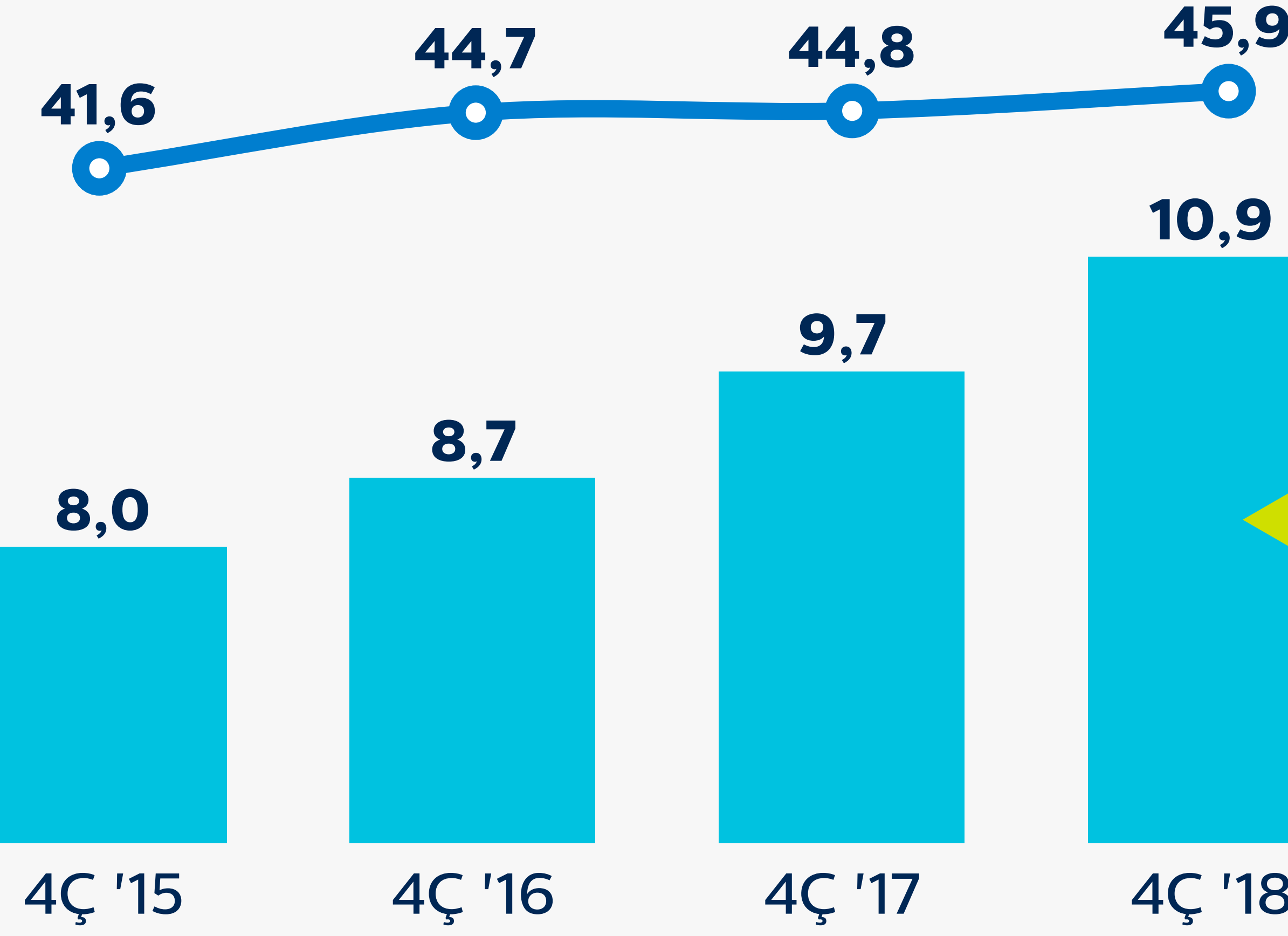
Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

Sabit Genişbant Performansı



ARPU & Abone

■ Abone (milyon) ● ARPU (TL)



4Ç'de
308 bin
net abone
kazanımı



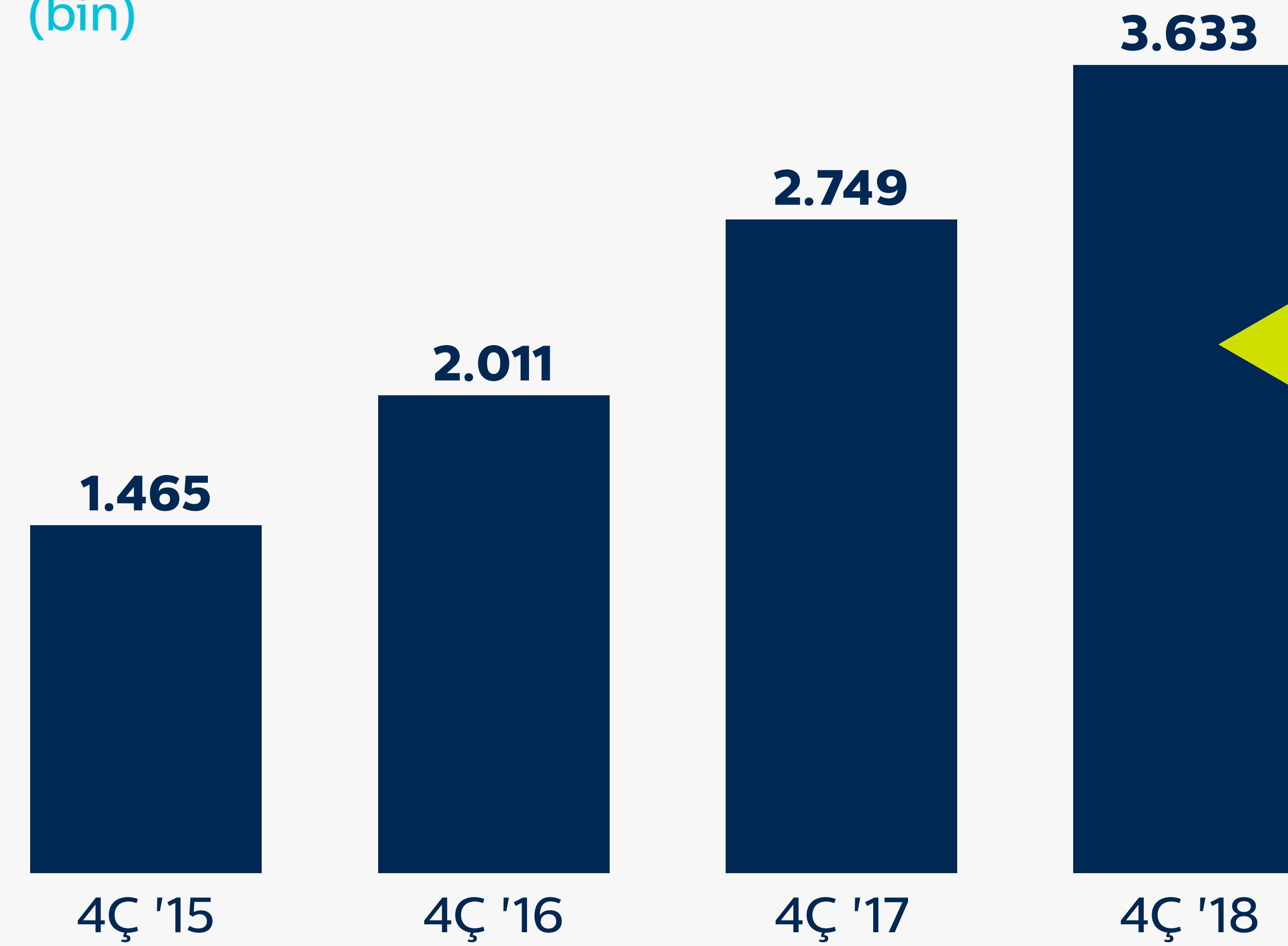
2018'de sabit genişbant net abone kazanımının

yaklaşık yarısı

İnternet Bizden Kampanyasından

Fiber Abone

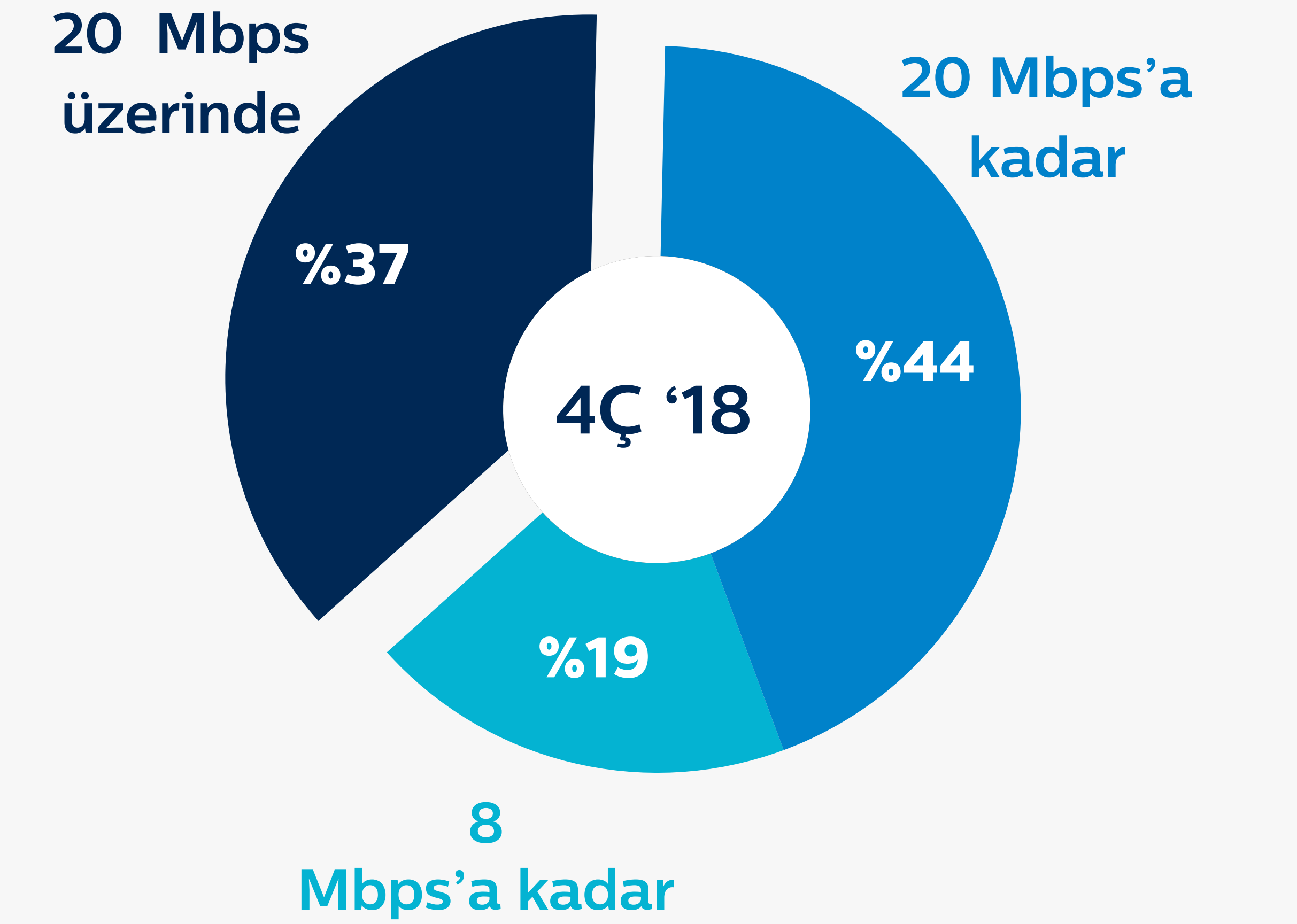
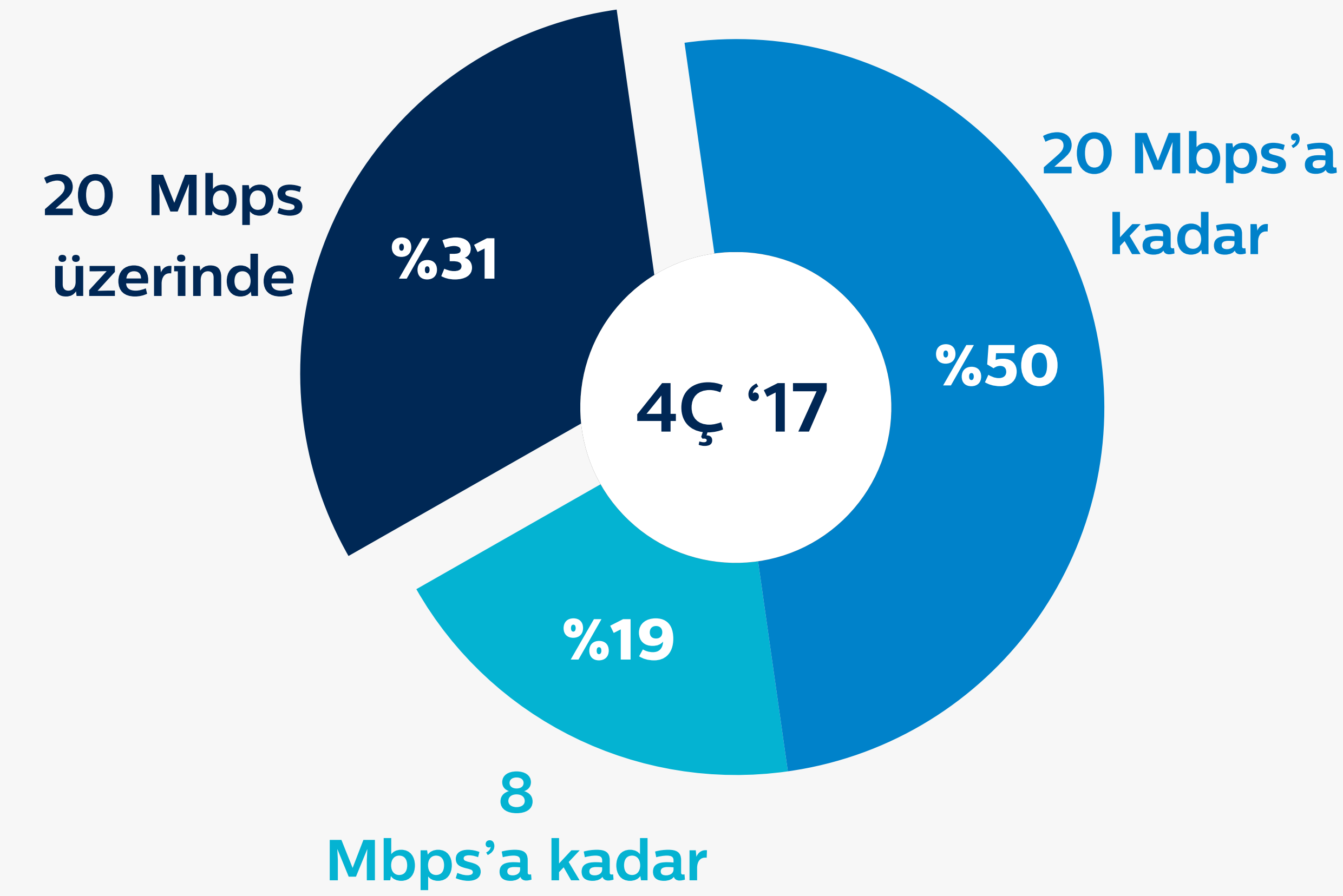
(bin)



4Ç'de
254 bin
net abone
kazanımı

Hız Dağılımı

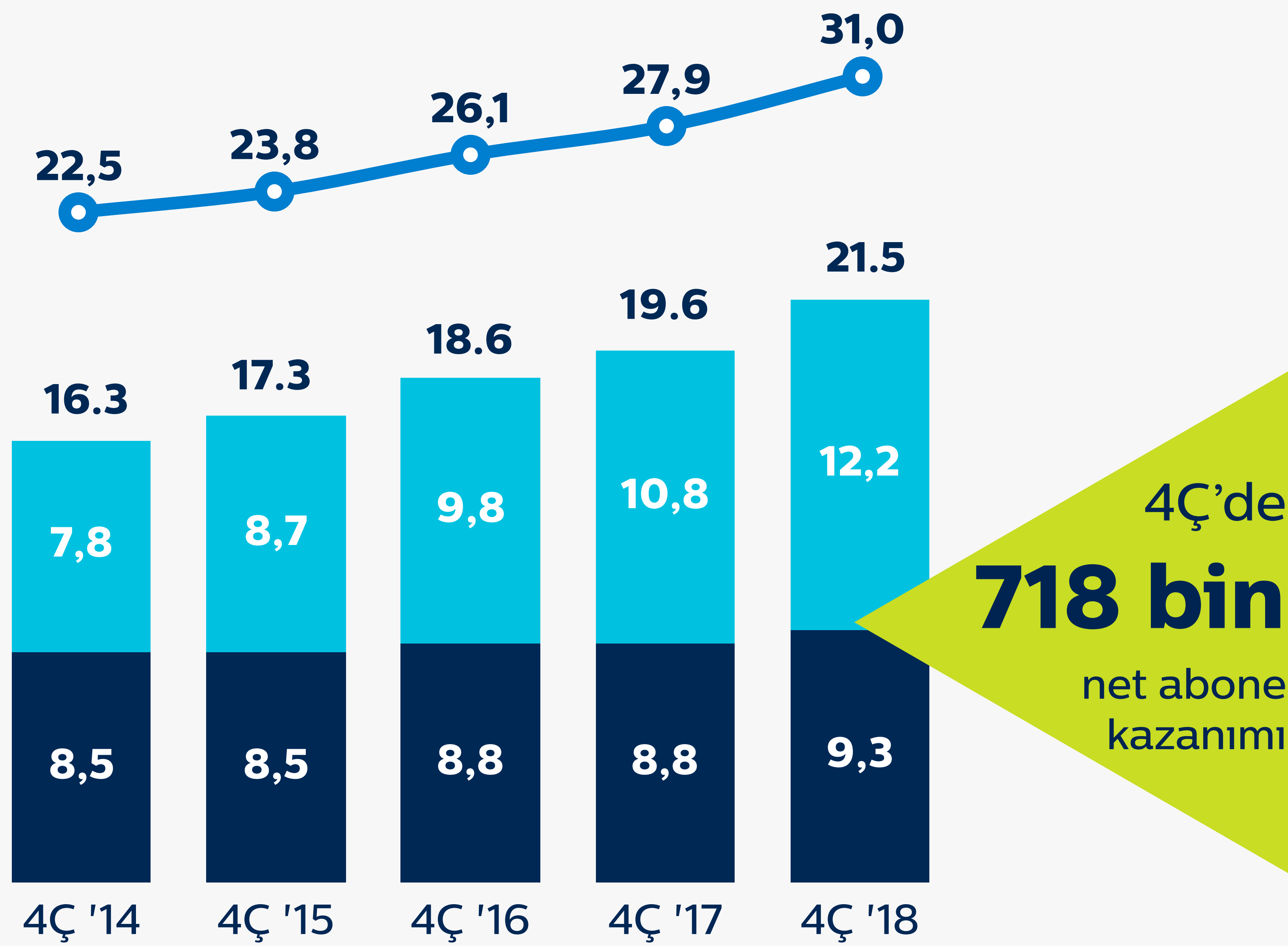
(Abonelerin Yüzdesi)



Mobil Performans

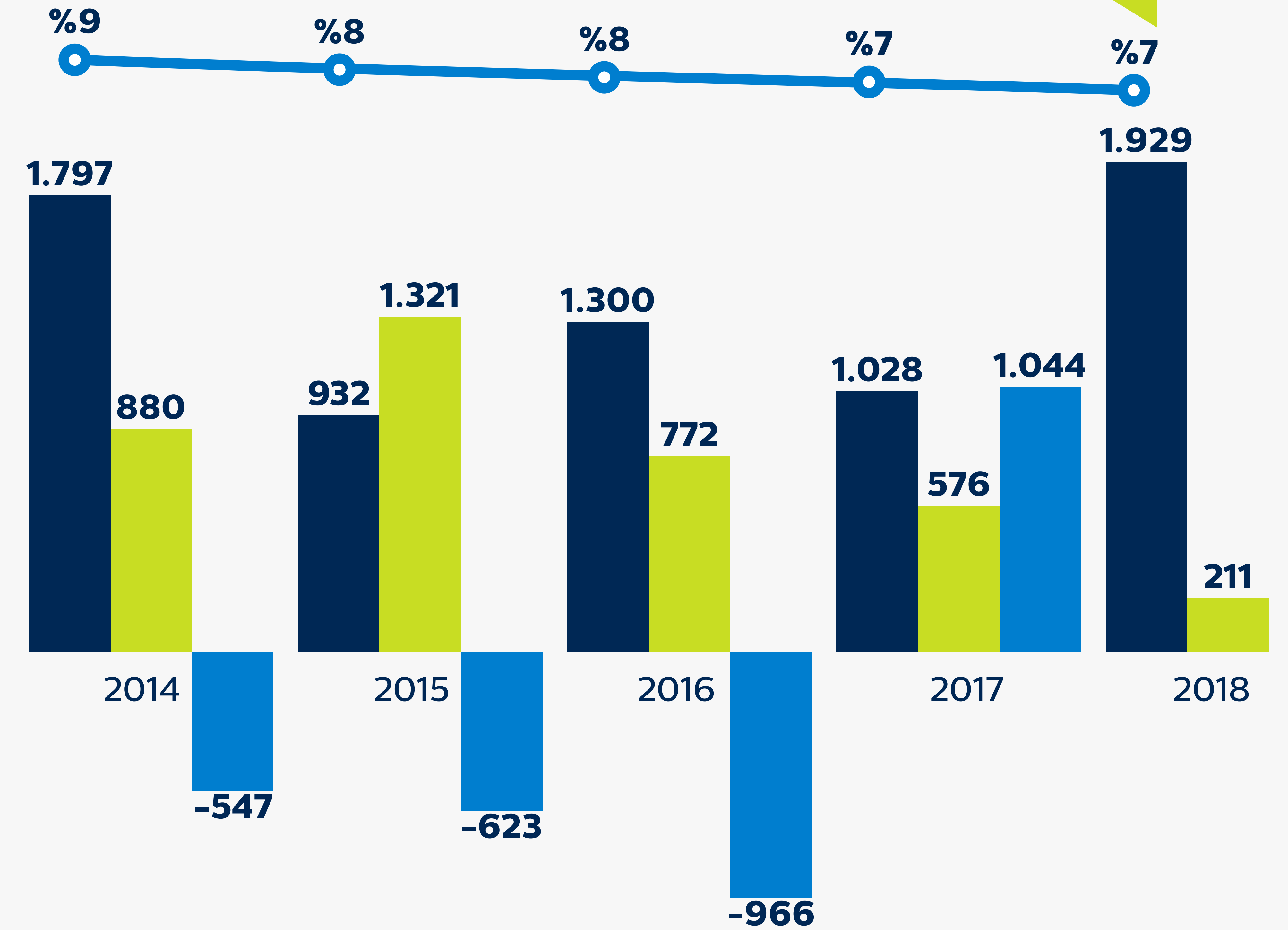
Büyüyen ARPU & Abone

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



Net Abone Kazanımları (bin)

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



Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır

Mobil Data

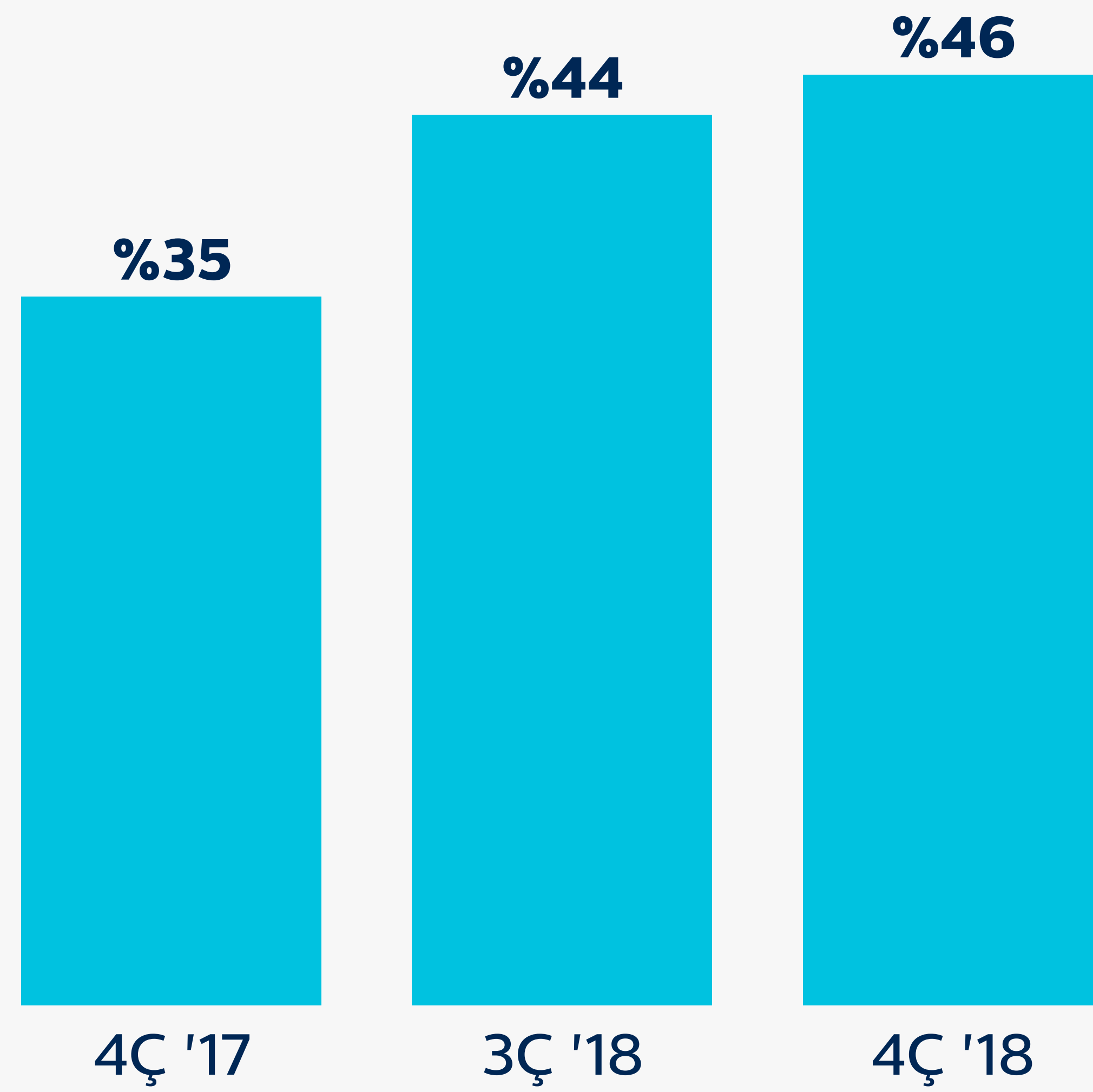
Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)

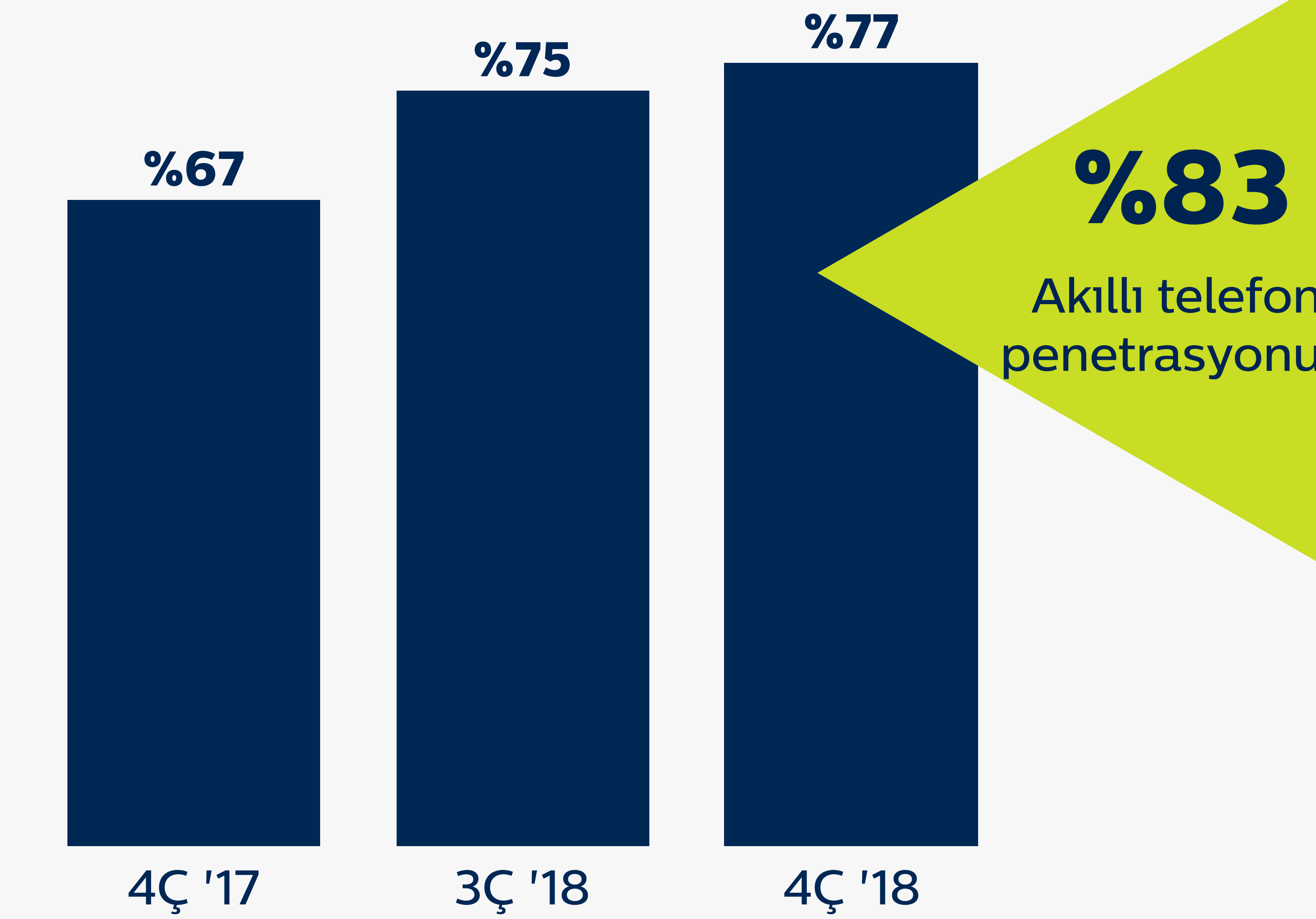


LTE Aboneleri*

(Toplam abone içindeki payı)

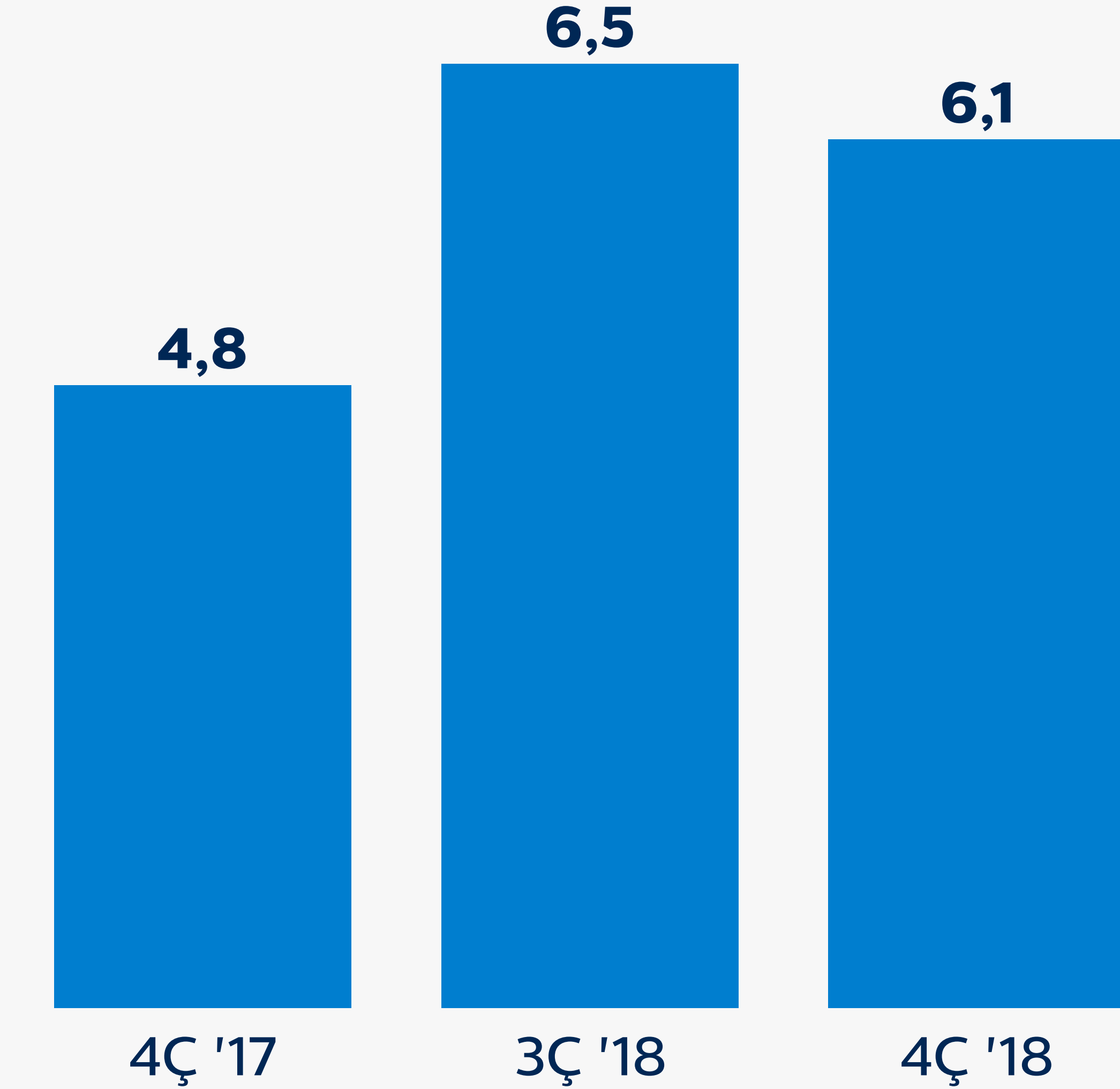


LTE Uyumlu Akıllı Telefon**



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(LTE kullanıcısı başına GB)



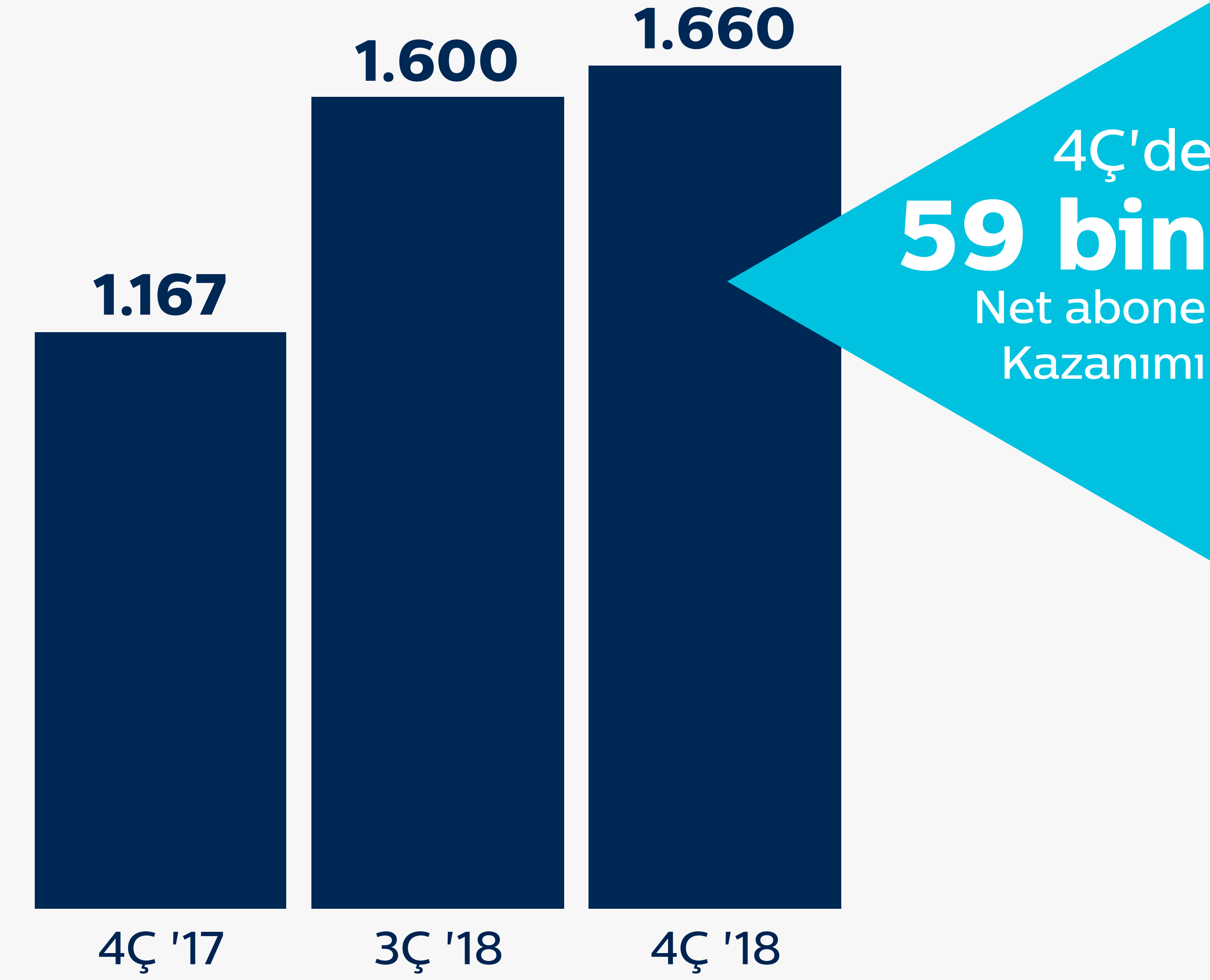
*1) LTE hizmeti almak üzere kayıt olan
2) LTE teknolojisini destekleyen simcard'a ve akıllı cihaza sahip olan aboneler

**Akıllı telefon kullanıcıları arasında

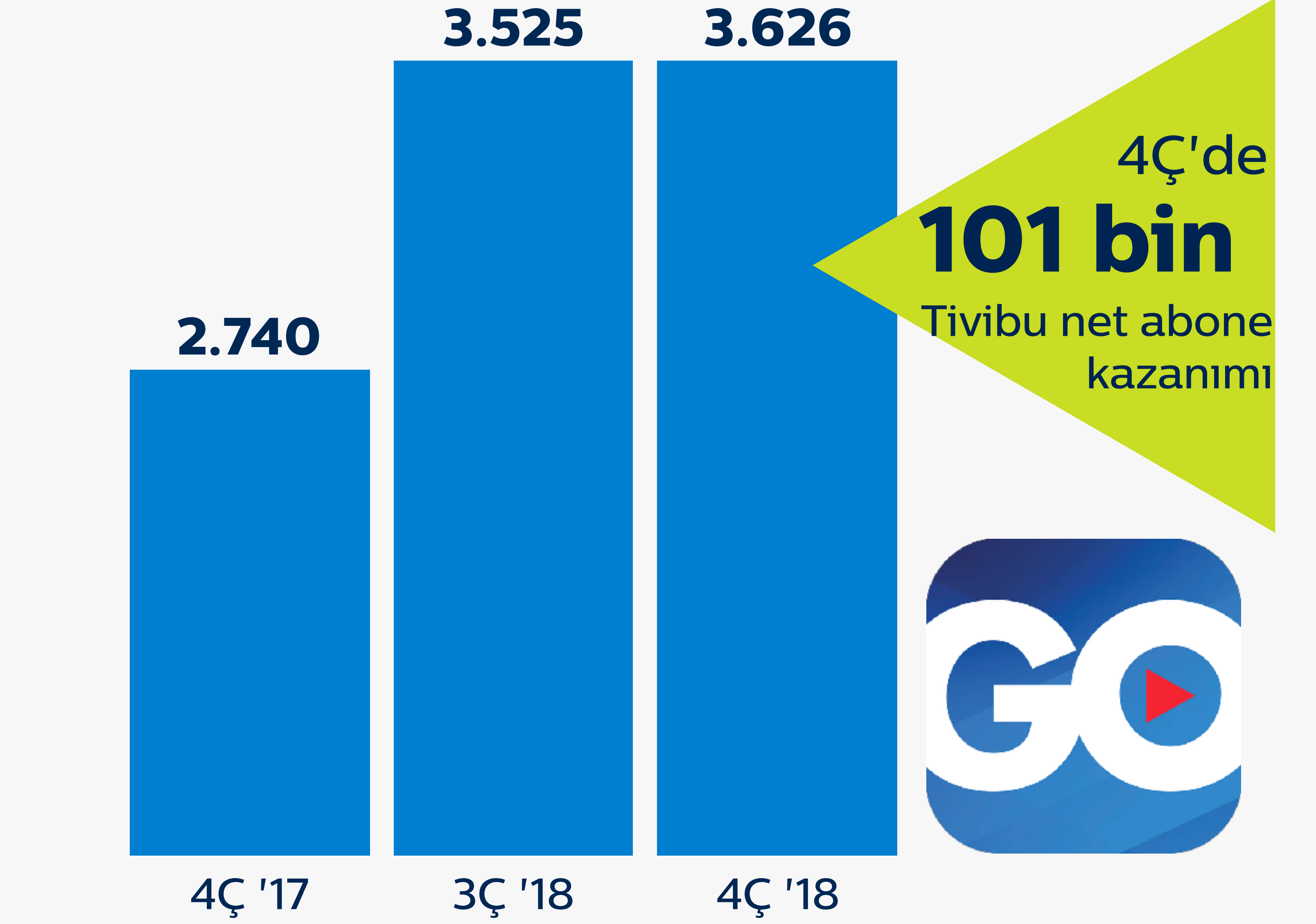
TV Performansı

Abone (bin)

■ Tivibu Ev



■ Toplam TV (Tivibu Ev + Tivibu Go)



Kablosuz Evler

4Ç'de brüt uydu abone kazanımının **%86'sı** mobil sinerji kampanyasından



Platform

IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

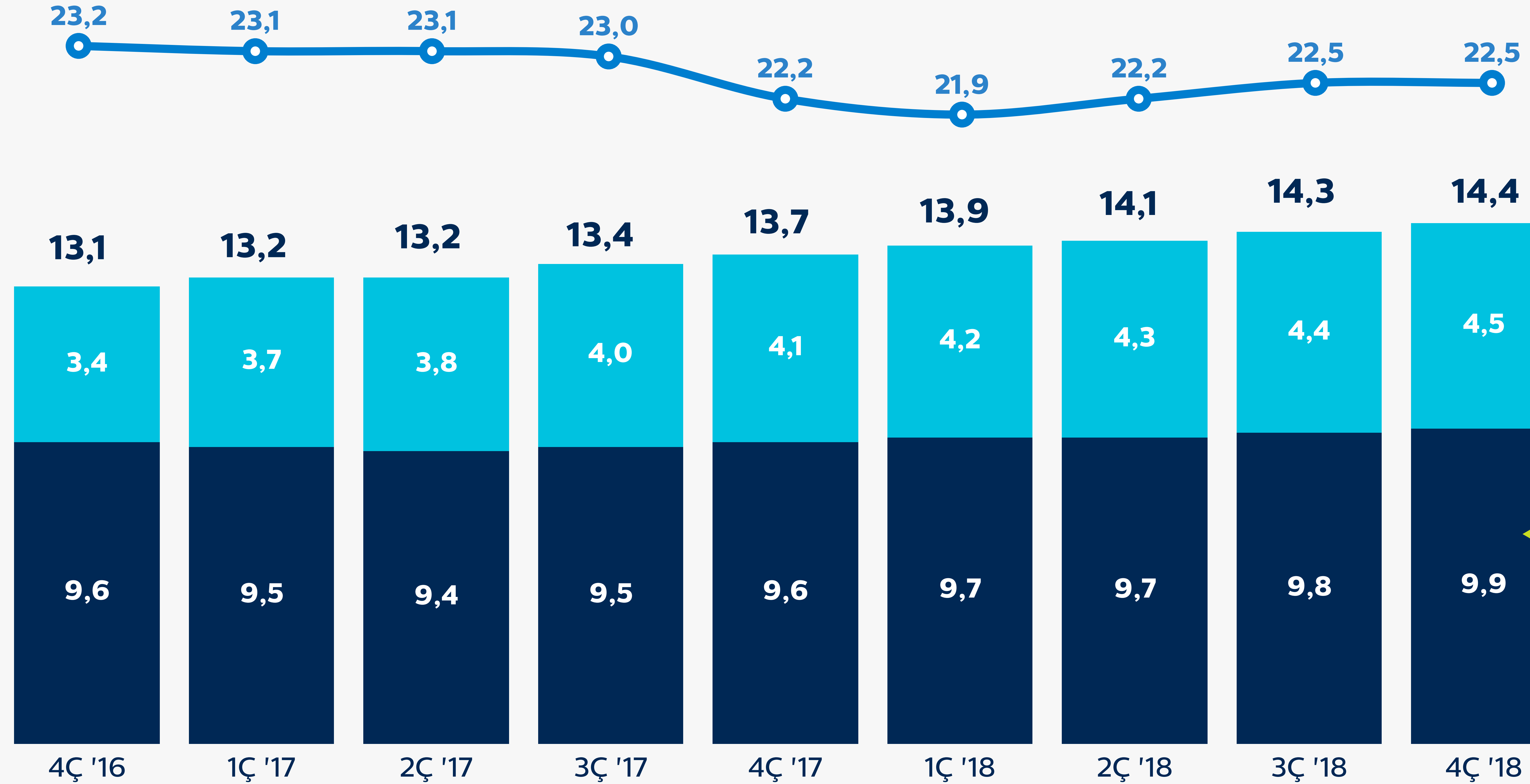
- ▶ Türk Basketbol Süper Ligi
- ▶ İngiltere Premier Ligi
- ▶ NBA

- ▶ 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)



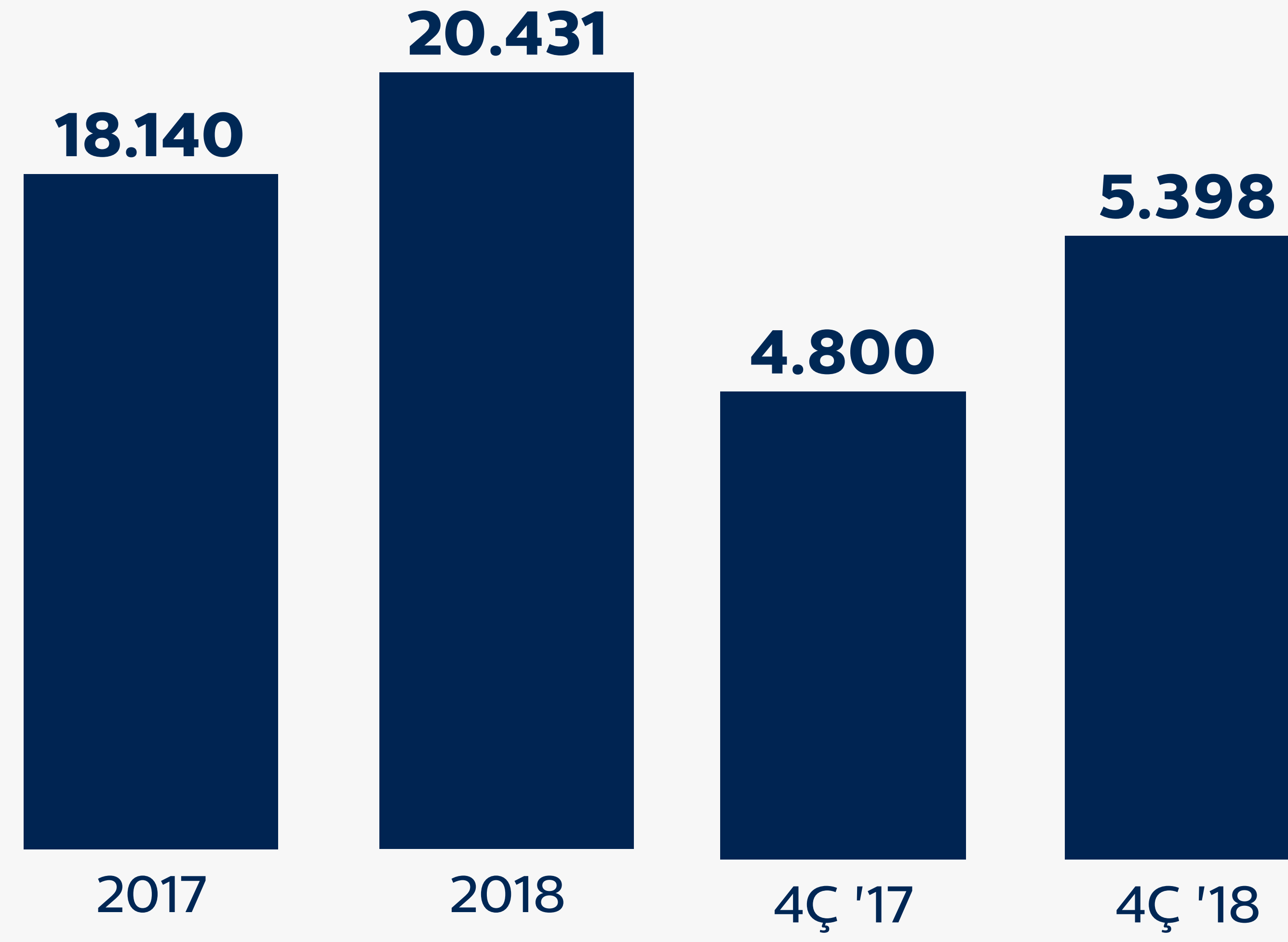
4Ç'de
108 bin
net abone
kazanımı

Finansallar



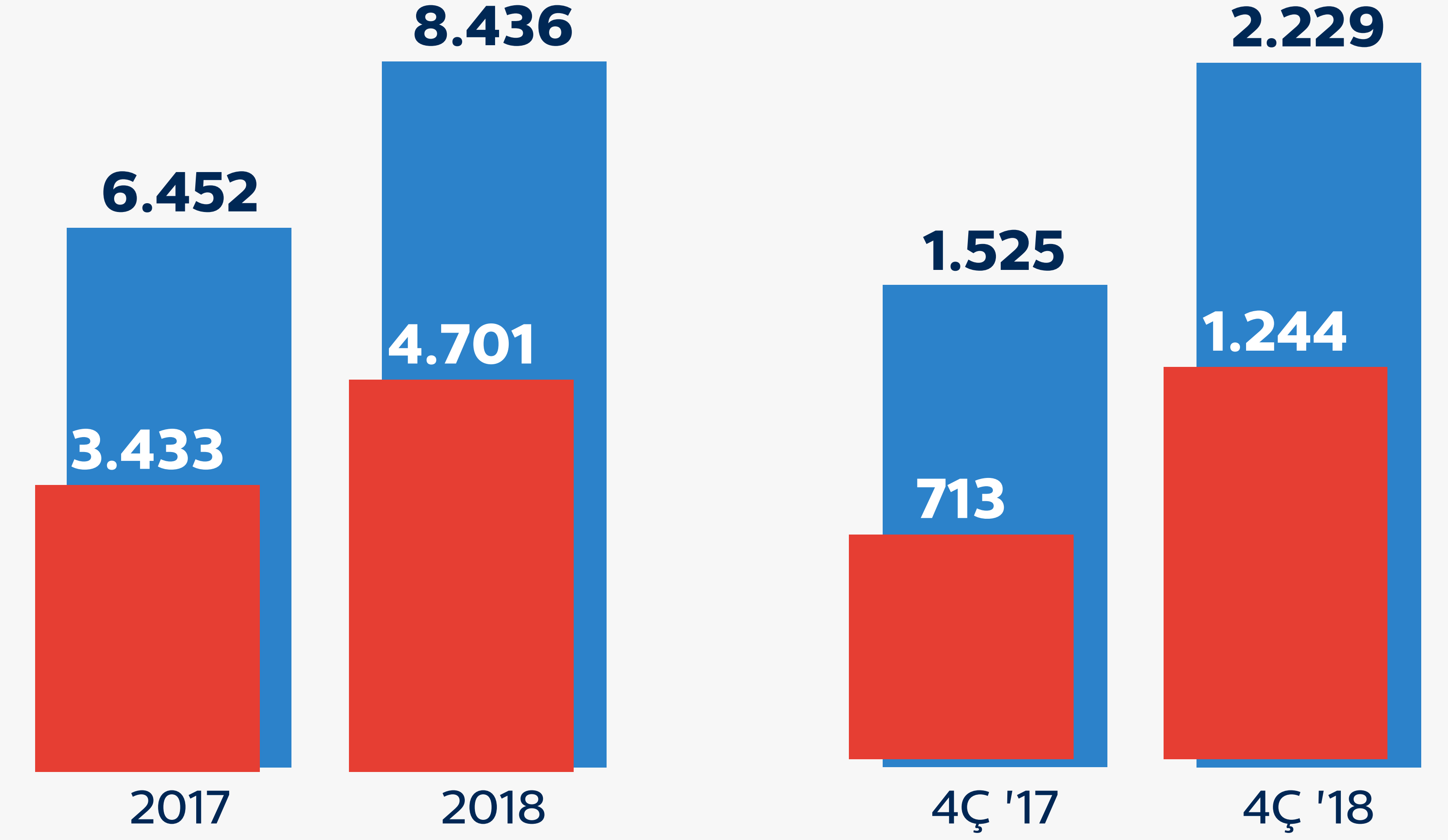
Finansal Performans

Satış Gelirleri (milyon TL)

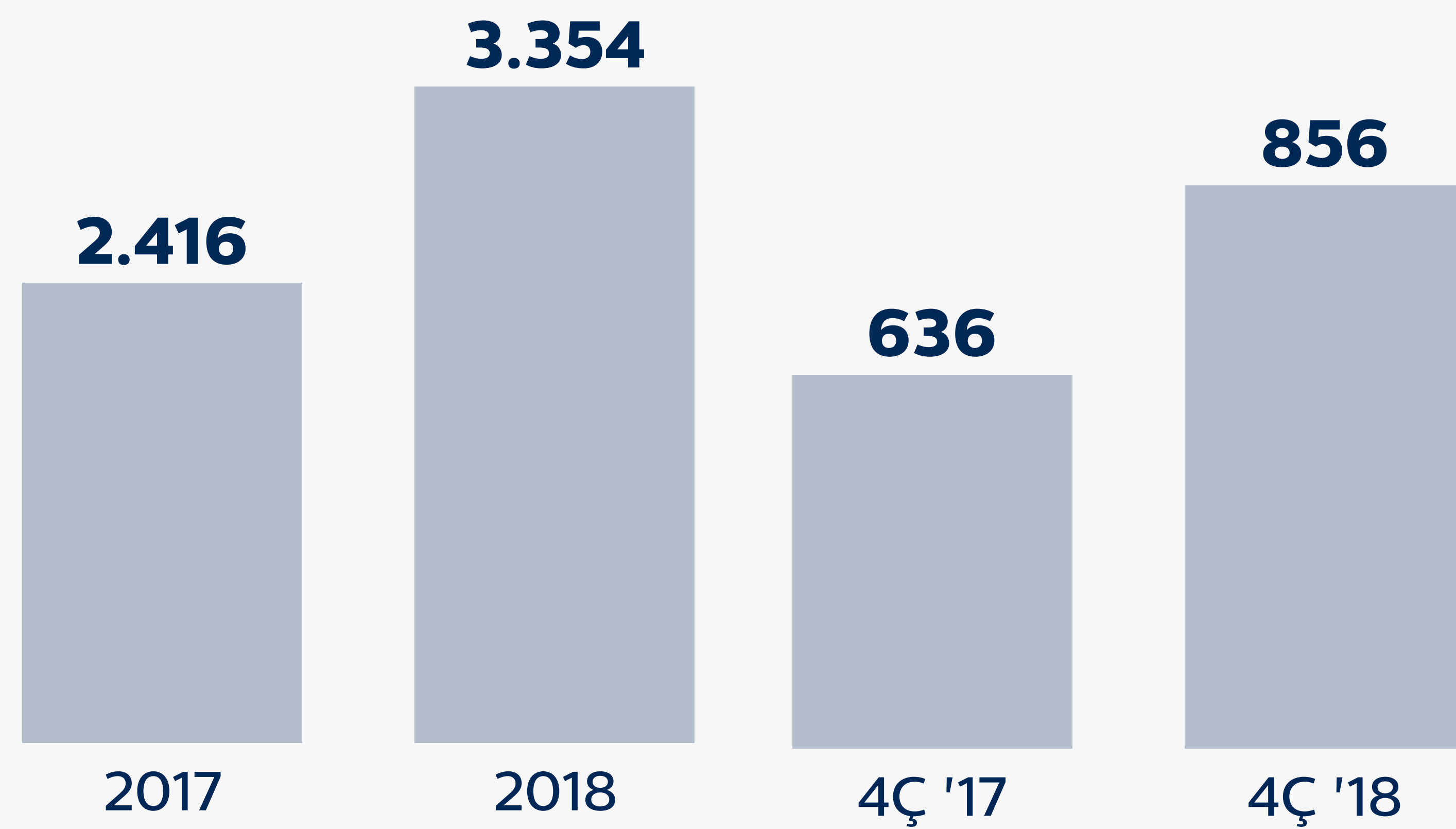


FAVÖK & Faaliyet Karı

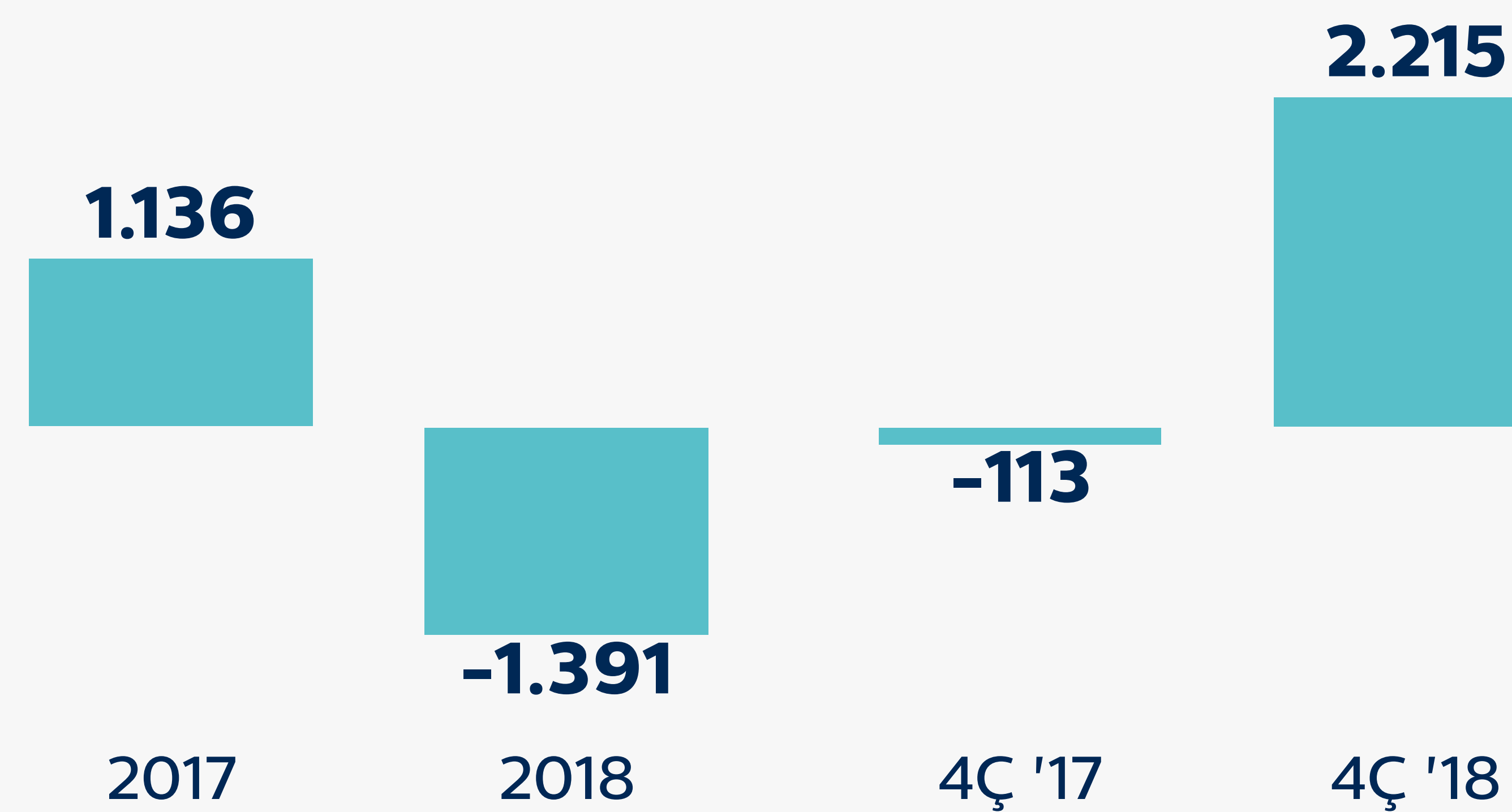
(milyon TL)
■ FAVÖK ■ Faaliyet Karı



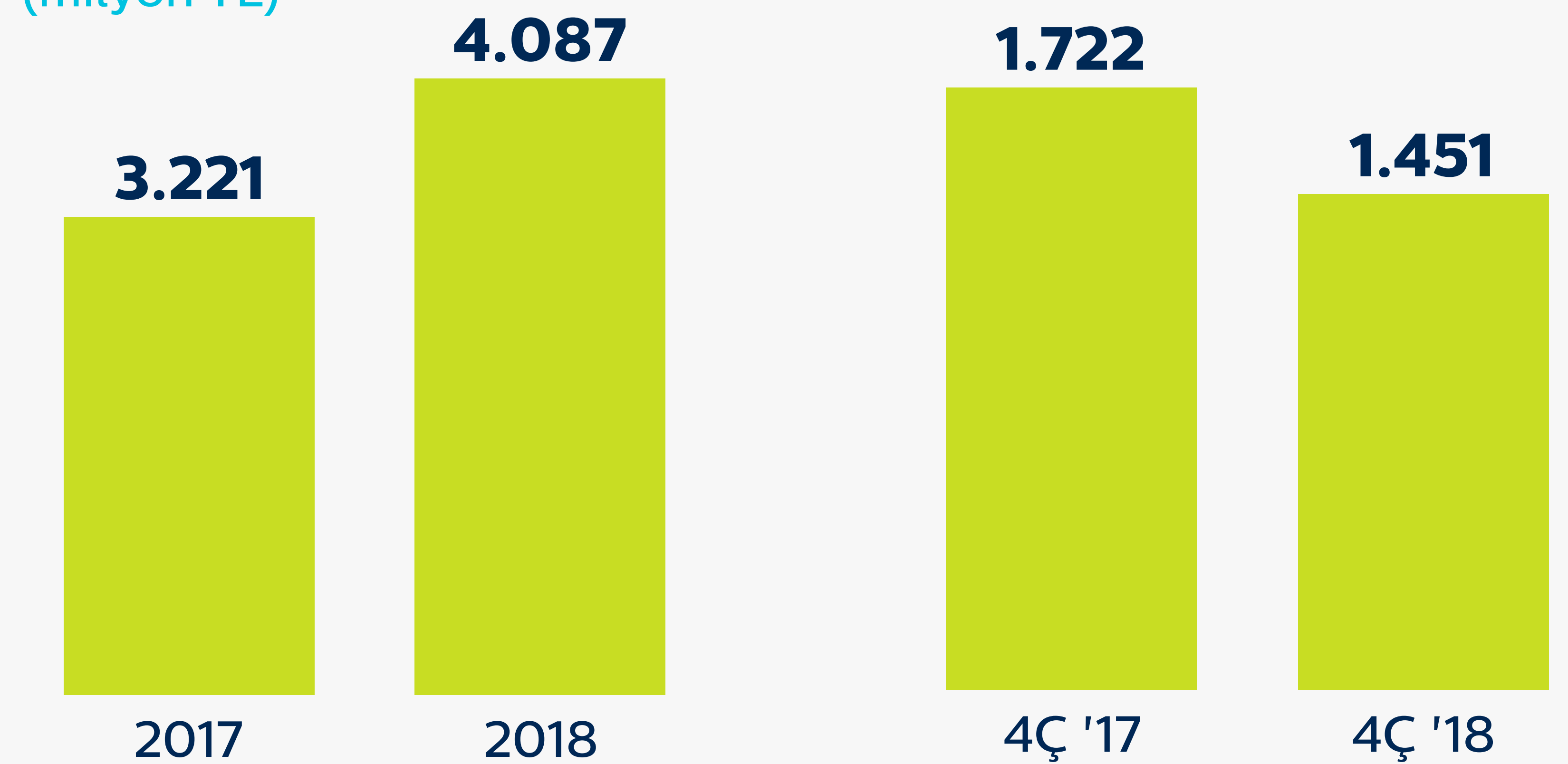
Düzeltilmiş Net Kar* (milyon TL)



Net Kar (milyon TL)



Yatırım Harcamaları (milyon TL)



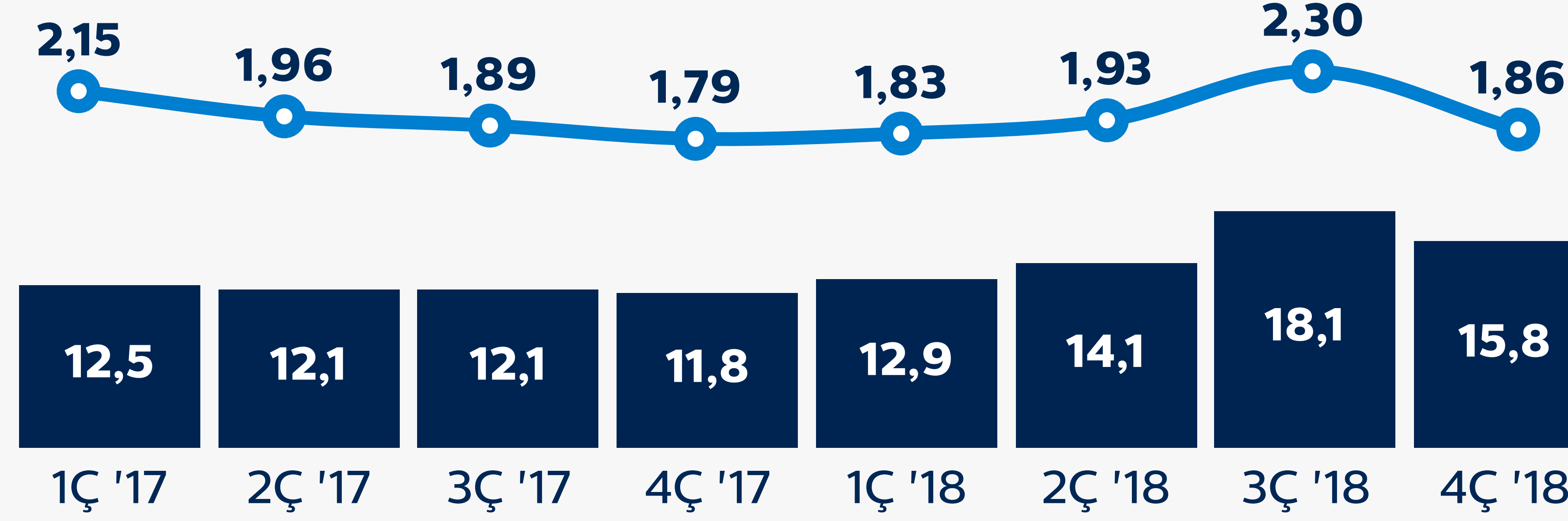
*Düzeltilmiş net kar, döviz ve döviz türev gelir/giderlerinin (vergi sonrası) dönemsel net etkisini hariç tutmaktadır.

Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

Borç Bilgisi

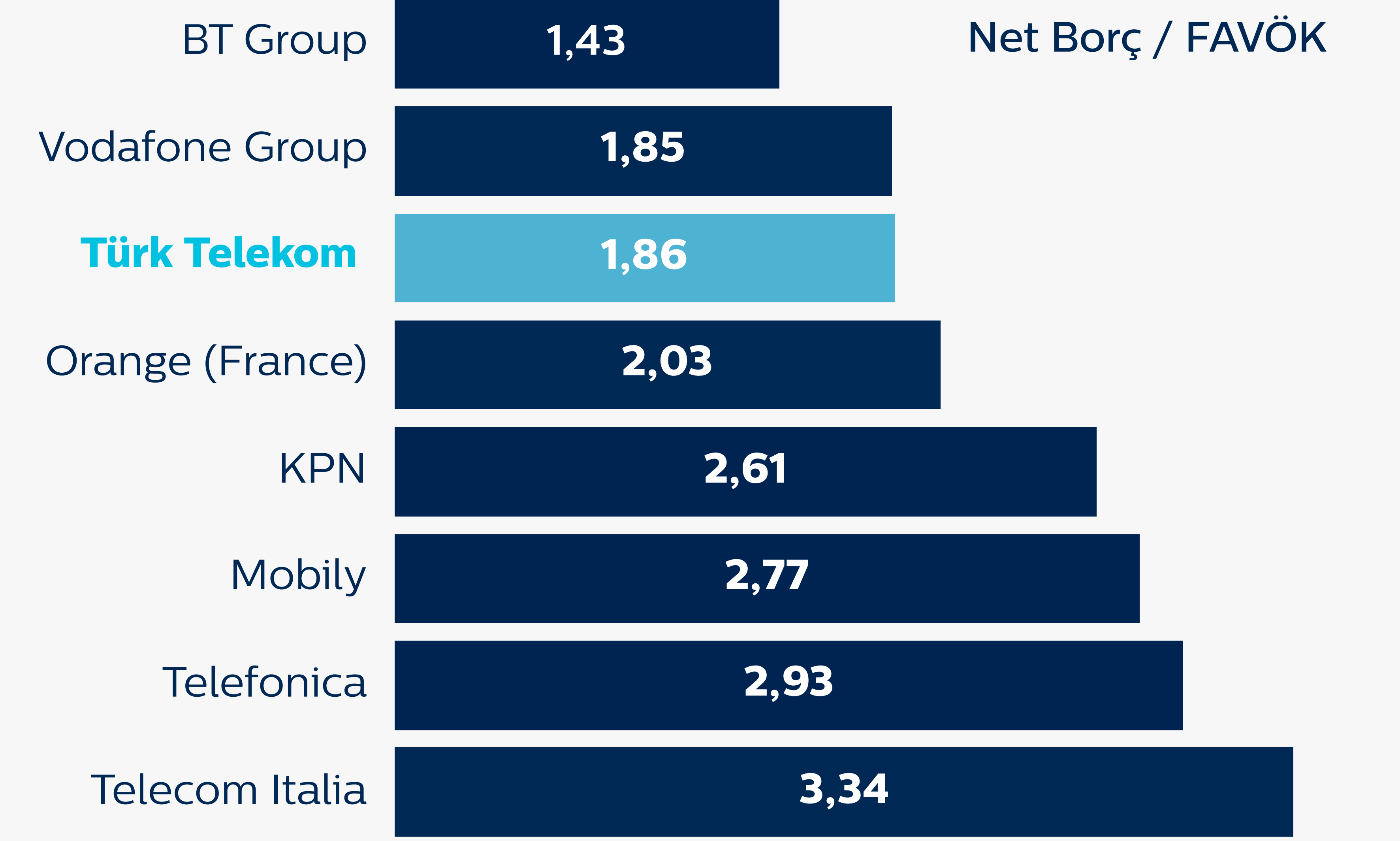
Net Borç

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



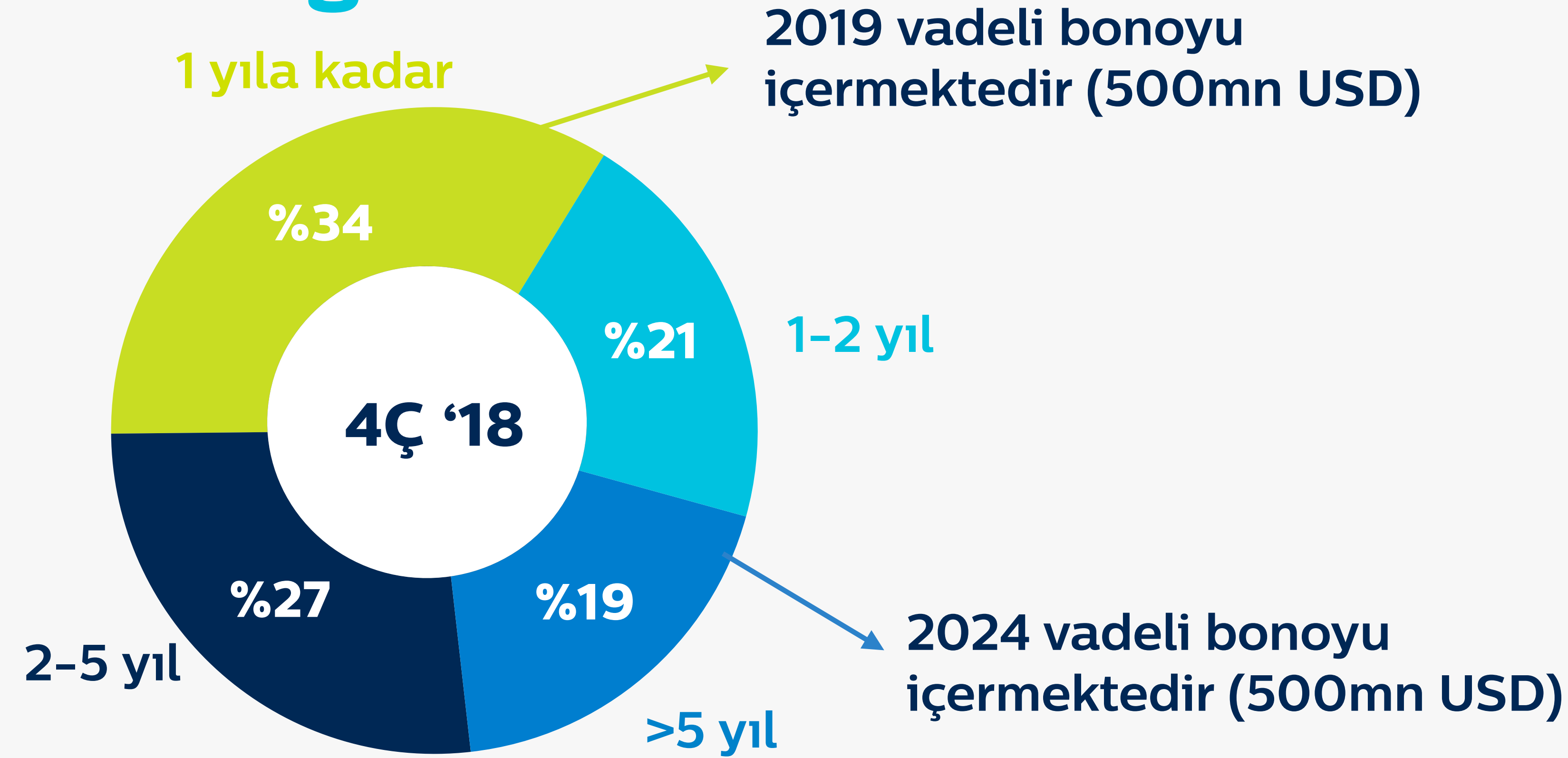
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç /FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.

Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



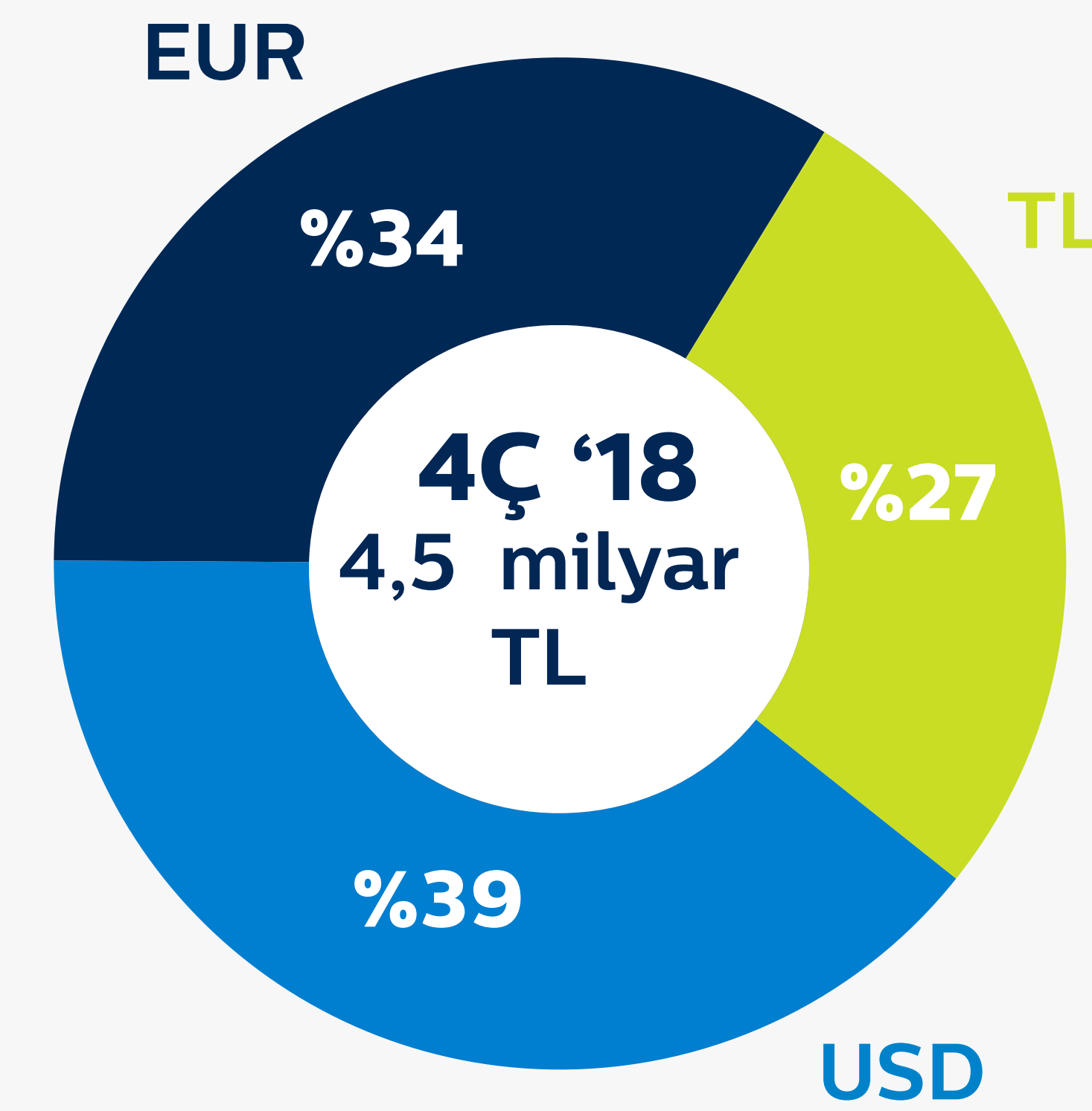
Türk Telekom rakamları 4Ç '18 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

Vade Dağılımı

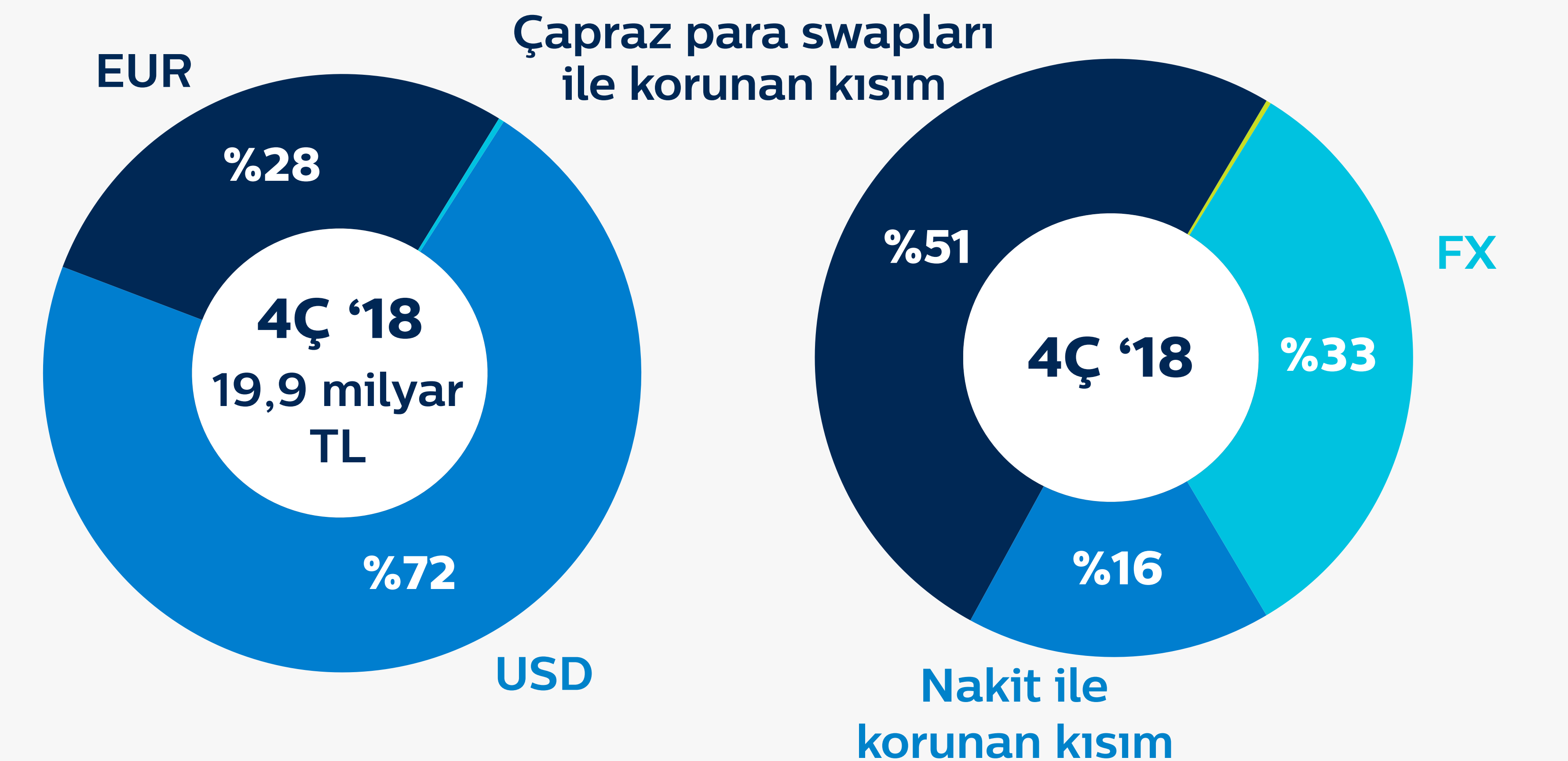


Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

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
- ▶ Mevcut koruma işlemlerinin koruma seviyeleri çeyrek içinde güçlendirildi
- ▶ 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

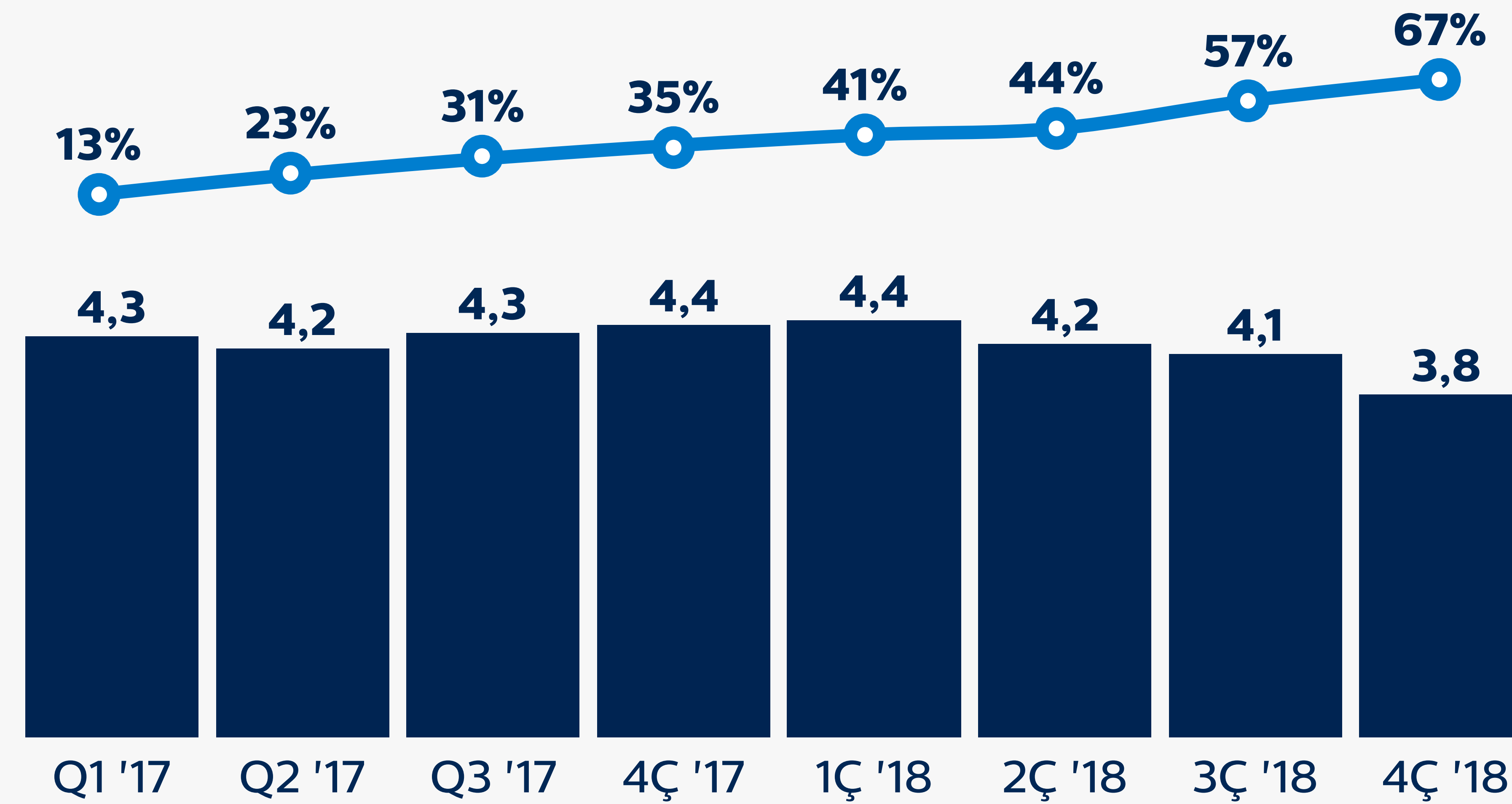
BB+ Negatif Görünüm

S&P Global Ratings

BB- Durağan Görünüm

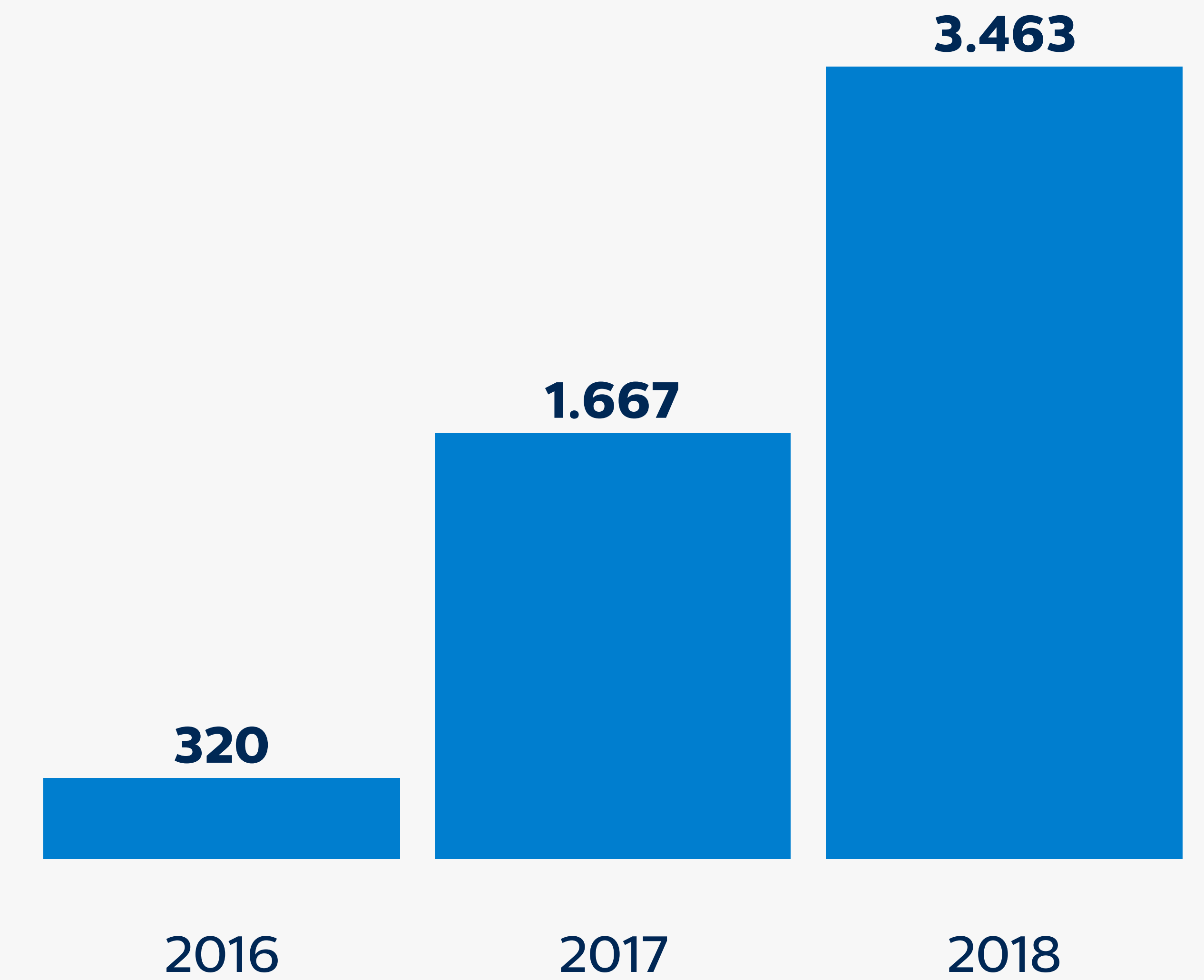
Koruma Oranı

■ Brüt FX borç (milyar USD) ● Koruma Oranı



Artan Nakit Akışı*

(milyon TL)



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

milyon TL

2018 YE

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

5,5 - 5,7
milyar TL

Türk Telekom UFRS 16 Muhasebe Standartlarını 1 Ocak 2019'dan itibaren uygulamaya başlamıştır. 2019 FAVÖK (650 - 700 milyon TL) ve Yatırım Harcaması (850 - 900 milyon TL) öngörü rakamları UFRS 16 etkisini içermektedir.

(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 2018 itibarıyla UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

Ekler



Kar Zarar Tablosu

(milyon TL)	2017	2018	Değişim (yıllık)	4Ç '17	4Ç '18	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	18.140	20.431	%12,6	4.800	5.398	%12,5
FAVÖK	6.452	8.436	%30,7	1.525	2.229	%46,2
Marj	%35,6	%41,3		%31,8	%41,3	
Faaliyet Karı	3.433	4.701	%36,9	713	1.244	%74,5
Marj	%18,9	%23,0		%14,8	%23,0	
Finansal Gel. / (Gid.) ¹	(1.954)	(6.723)	%244,0	(1.061)	1.413	a.d.
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(1.454)	(5.982)	%311,3	(886)	1.736	a.d.
Faiz Gel. / (Gid.)	(340)	(659)	%93,8	(91)	(216)	%136,8
Diğer Finansal Gel. / (Gid.) ¹	(160)	(82)	(%48,7)	(84)	(107)	%27,9
Vergi Gideri ¹	(343)	631	a.d.	235	(442)	a.d.
Net Kar ¹	1.136	(1.391)	a.d.	(113)	2.215	a.d.
Marj	%6,3	a.d.		a.d.	%41,0	

Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibariyle UFRS 15 ve UFRS 9 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 2018 3Ç finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

Bilanço

(milyon TL)	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2018
Toplam Varlıklar	29.149	38.945	36.199
Nakit ve Benzerleri	4.100	6.187	4.495
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.482	9.679	9.783
Maddi Duran Varlıklar ¹	9.138	14.147	14.274
Diğer Varlıklar ^{2&5}	7.428	8.931	7.647
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	29.149	38.945	36.199
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar ⁵	1.295	2.262	4.193
Faize Tabi Yükümlülükler ^{3&5}	16.492	24.713	19.921
Diğer Yükümlülükler ⁴	8.102	8.709	8.823

Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibariyle UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

(1) Maddi varlıklar mülk, bina veya arazi, ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerir.

(2) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: Ticari Alacaklar, İlişkili Taraflardan Alacaklar, Diğer Cari Varlıklar ve Ertelenmiş Vergi Varlığı.

(3) Kısa ve uzun vadeli borçları ve finansal kiralamalardan kaynaklanan kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir.

(4) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Ertelenmiş Vergi Borcu, Ticari Ödemeler, Karşılıklar, Gelir Vergisi Ödemeleri, İlişkili 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 15 Geçiş Etkileri

(milyon TL)	4Ç '18	UFRS 15 Etkisi	4Ç'18 UFRS 15 Etkisi Hariç
Satış Gelirleri	5.398	(17)	5.415
FAVÖK	2.229	184	2.046
Marj	%41,3		%37,8
Faaliyet Karı	1.244	58	1.186
Marj	%23,0		%21,9
Finansal Gel. / (Gid.)	1.413	(5)	1.418
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	1.736		1.736
Faiz Gel. / (Gid.)	(216)		(216)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(107)	(5)	(102)
Vergi Gideri	(442)	(4)	(439)
Net Kar	2.215	50	2.165
Marj	%41,0		%40,0

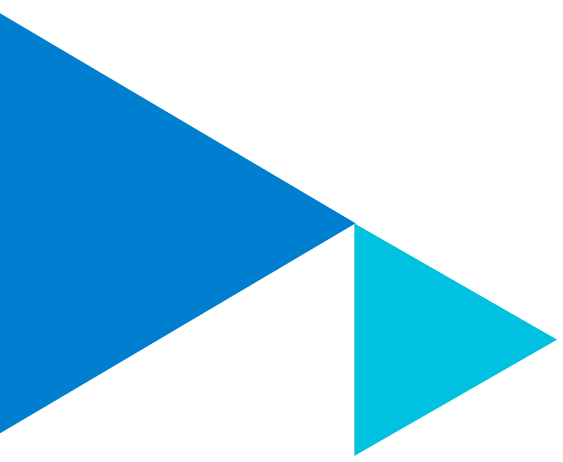
Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibariyle UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

UFRS 15 Geçiş Etkileri

(milyon TL)	31.12.2018	UFRS 15 Etkisi	31.12.2018 UFRS 15 Etkisi Hariç
Toplam Varlıklar	36.199	1.020	35.179
Nakit ve Benzerleri	4.495		4.495
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.783	1.024	8.759
Maddi Duran Varlıklar	14.274		14.274
Diğer Varlıklar	7.647	(4)	7.651
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	36.199	1.020	35.179
Öz Sermaye	3.260		3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	4.193	665	3.528
Faize Tabi Yükümlülükler	19.921		19.921
Diğer Yükümlülükler	8.823	355	8.468

Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibariyle UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

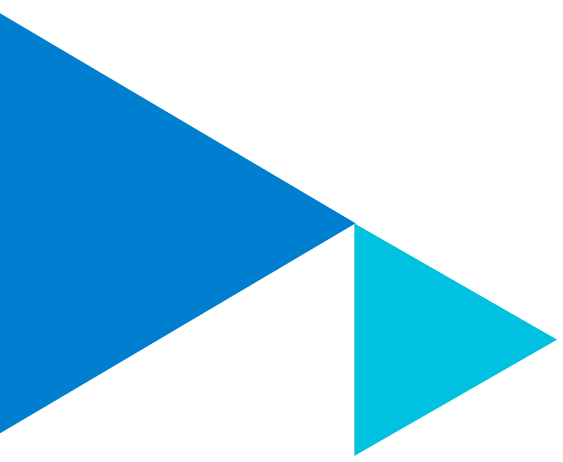
Soru & Cevap

 **Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri**

investorrelations@turktelekom.com.tr | +90 212 309 96 30 | www.ttyatirimciiliskileri.com.tr | twitter.com/ttkomir



Teşekkürler

 Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

investorrelations@turktelekom.com.tr | +90 212 309 96 30 | www.ttyatirimciiliskileri.com.tr | twitter.com/ttkomir

