Yatırımcı Sunumu

2018 3Ç

Türk Telekom

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 başarılardan 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 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.

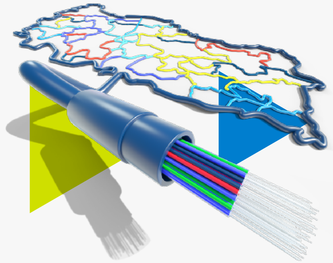
Türk Telekom Öne Çıkan Noktalar

En Değerli
telekom markası
10 ARALIKSIZ YIL

%89
LTE
Nüfus Kapsama Oranı

Türkiye'de
LİDER ŞİRKET
Entegre telekom hizmetleri
teklifleri

TV Pazarında
2. oyuncu



274 bin km
fiber altyapı
81 ilde

44,7 milyon
Aboneye Hizmet

~%50
fiberle bağlı
LTE Baz İstasyonu

17,9 milyon
Fiber Hane Kapsaması*

*Fiber hane kapsaması Eve/Binaya kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

Strateji

BÜYÜME

Ulaşılan hane sayısını ve abone tabanını arttırmak

- Hızlı sabit genişbant büyümesi ve penetrasyonun arttırılması - Elektrik Şirketleri ile iş birliği
- Mobil pazar payı artışı
- TV Erişiminin arttırılması – Kablosuz hane halkı
- Sinerji teklifleri & çapraz satışlar
- Sağlık, Eğitim, Enerji ve Güvenlik dikeylerine odaklanma

Temel servislerin yanında değer yaratmak

- Akıllı şehirler, sağlık kampüsleri gibi büyük çaplı ICT projeleri
- Tüketici odaklı dijitalleşme (Muud, e-dergi, Tambu, Tivibu Go) ve kurumsal dijital dönüşüm
- İştirakler ile değer yaratma; Innova (büyük ölçekli ICT projeleri), Argela (5G, SDN ve NFV teknolojilerinin ticarileşmesini sağlayan Ar-Ge & İnovasyon Merkezi), Sebit (e-eğitim)
- Kurumsal Risk Sermayesi Girişimi: Türk Telekom Ventures

VERİMLİLİK

- Sade ve etkin portföy
- Satış kanalları ve müşteri hizmetleri verimliliği
- Online ve alternatif kanalların kullanımı
- Etkin maliyet kontrolü
- Disiplinli yatırım harcamaları yönetimi ve mevcut varlıkların daha verimli kullanılması
- Yalın organizasyon
- Yalın teknolojilerin etkinleştirilmesi – SDN ve NFV - teknolojilerinin ticarileşmesi

Müşteri Deneyimi Programı: EMPATİ

Türk Telekom

EMPATİ

Stratejik Gelişmeler

Sabit Genişbant Penetrasyon Artışı

3Ç '18'de sabit genişbant net abone kazanımlarının

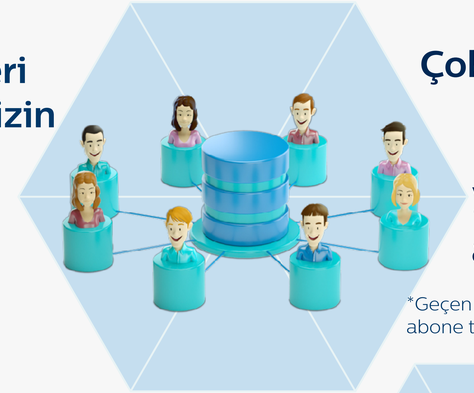
~%50'si

Internet Bizden Kampanyası'ndan

Altyapı Kiralama

Sabit Elektronik Haberleşme Altyapısı'nın kiralanması ile ilgili TT ve diğer operatörler arasında işbirliği protokolü

Müşteri Veri Tabanı



Bilgilerinin grup şirketleri arasında paylaşılmasına izin veren abone oranı:

%72

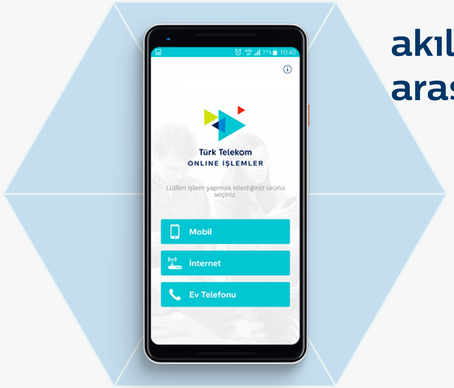
Çoklu ürün sahipliği

%63,

yıllık bazda artış **4,7yp**

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

Online İşlemler



akıllı telefon kullanıcılarımız arasında

%54 penetrasyon

3Ç '18 itibariyle

21 milyon indirme

Tüketici Finansmanı

hemenal

Türk Telekom

ING BANK

Hemenal ve ING Bank ile alternatif cihaz finansmanı için işbirliği

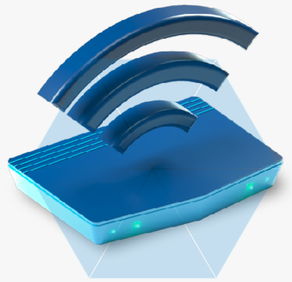
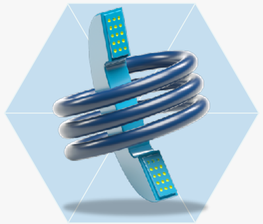
Ekim itibariyle

7.2 milyon indirme

tamlou

SEN DE YAPIŞTIR CEVABI

Net Abone Kazanımı

	3Ç ‘18	Son 12 Ay	
Genişbant	**288 bin**	**1,2 milyon**	
Mobil	**586 bin**	**1,6 milyon**	
Ev TV	**149 bin**	**571 bin**	
Sabit Ses	**90 bin**	**348 bin**	

44,7mn toplam abone

Son 12 Ayda **4,2 mn** net kazanım*

3Ç’de **1,2 mn** net kazanım*

*Tivibu Go rakamları dahildir.

Finansal Performans

(milyon TL)	2017 3Ç	2018 2Ç	2018 3Ç	Büyüme (yıllık)	Büyüme (çeyreksel)
Satış Gelirleri	**4.532**	**4.951**	**5.396**	**%19,1**	**%9,0**
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)[1]	4.420	4.740	5.154	%16,6	%8,7
FAVÖK	**1.687**	**1.968**	**2.267**	**%34,3**	**%15,2**
FAVÖK Marjı	%37,2	%39,8	%42,0		
Faaliyet Karı	**973**	**1.058**	**1.305**	**%34,1**	**%23,4**
Net Kar[2]	**293**	**(870)**	**(2.846)**	**a.d.**	**a.d.**
Düzeltilmiş Net Kar[2&3]	**638**	**696**	**1.000**	**%56,8**	**%43,6**
Yatırım Harcamaları	**554**	**836**	**1.219**	**%120,1**	**%45,8**

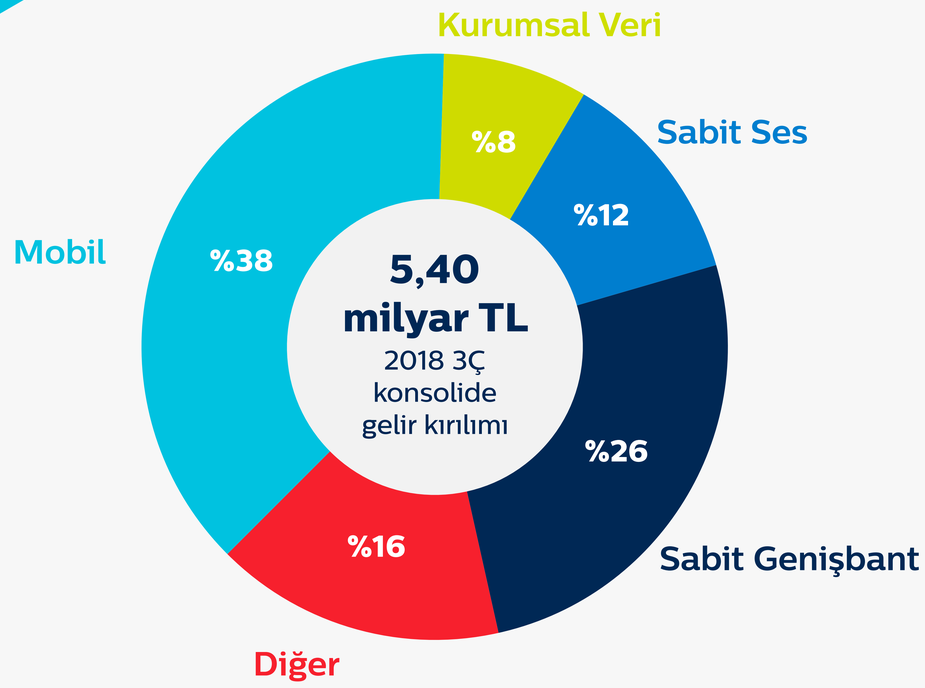
(1) UFRYK 12 düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir

(2) 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.

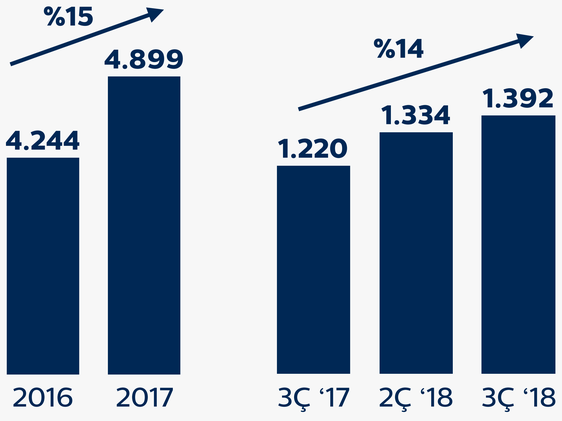
(3) Düzeltilmiş net kar, döviz ve döviz türev gelir/giderlerinin (vergi sonrası) dönemsel net etkisini hariç tutmaktadır.

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.

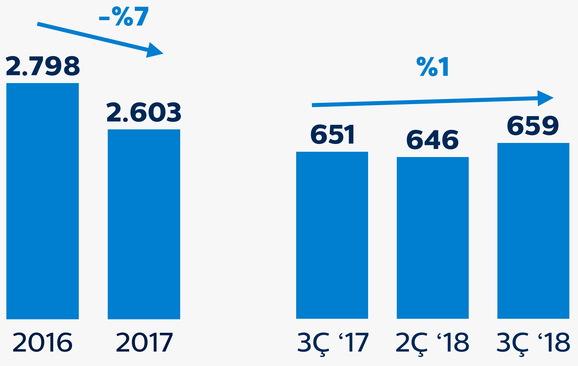
Hızlı Büyüyen Alanlara Odak



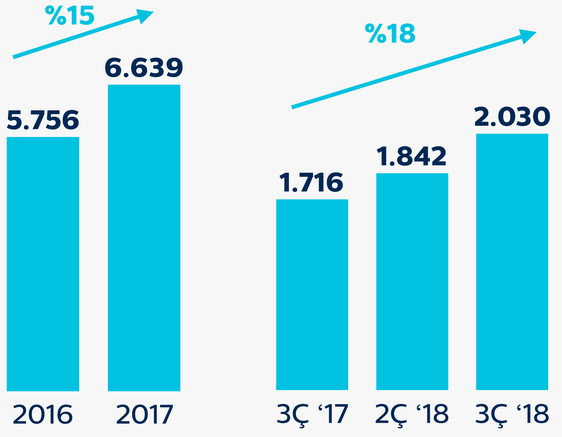
Sabit Genişbant
(milyon TL)



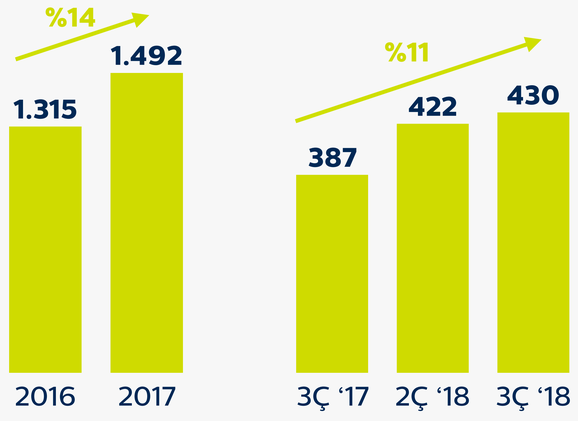
Sabit Ses
(milyon TL)



Mobil
(milyon TL)

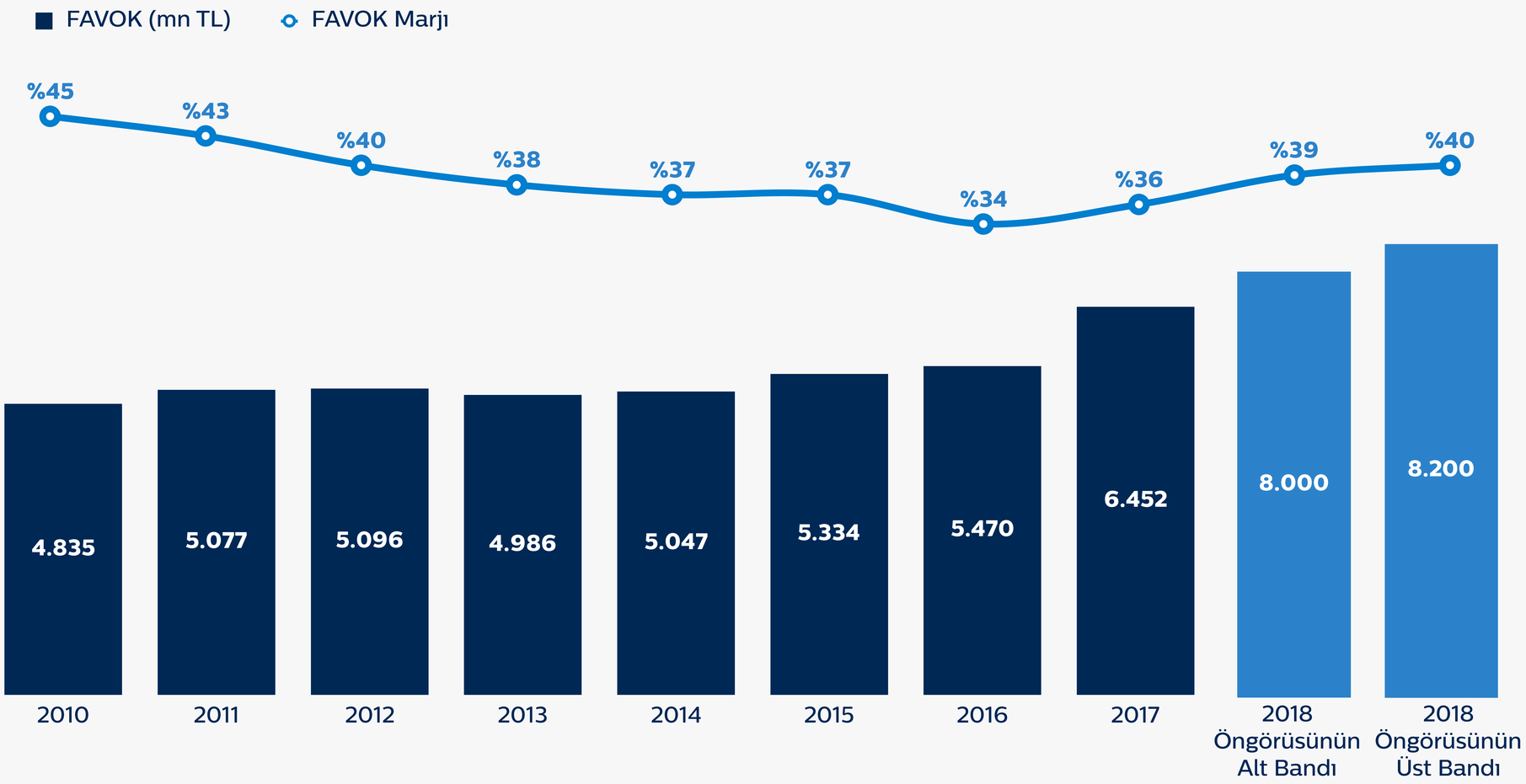


Kurumsal Veri
(milyon TL)



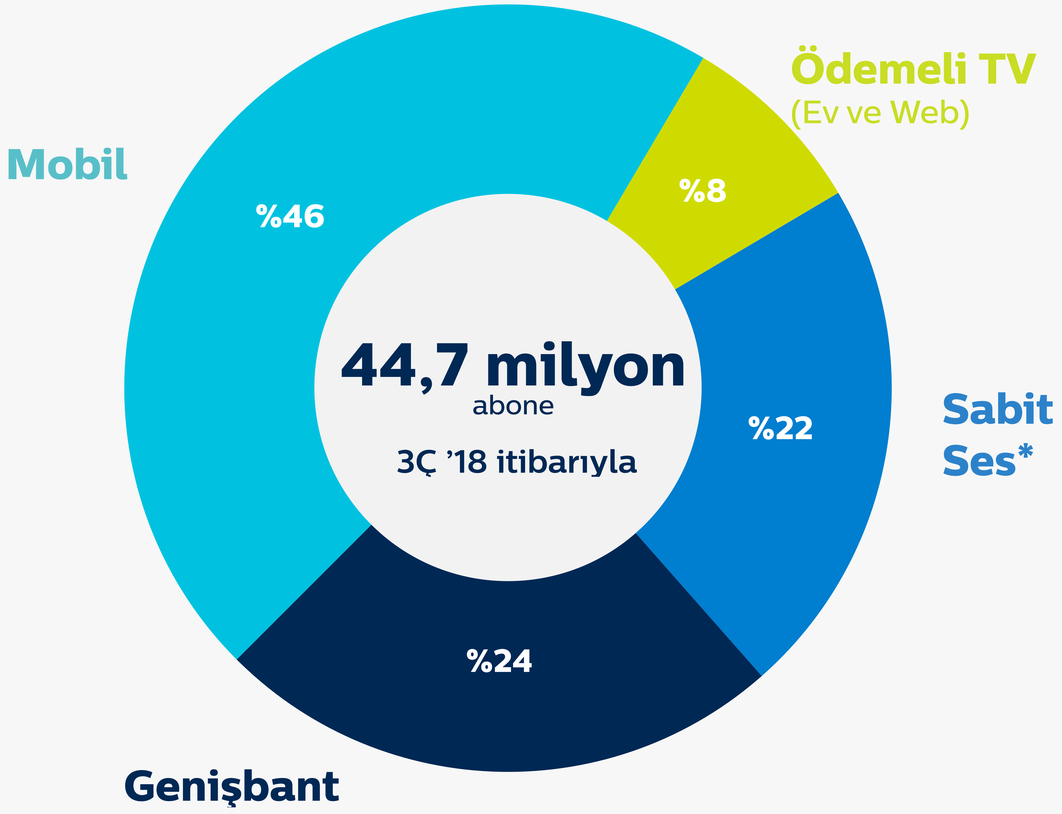
FAVÖK Marjında Yükseliş

FAVÖK & FAVÖK Marjı

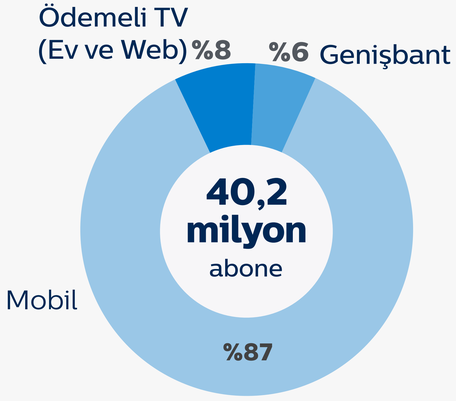


Not: 2018 için FAVÖK marjı %13 satış geliri büyümesi ve 8.000 & 8.200 mn TL olan FAVÖK öngörüleri bazında hesaplanmıştır.

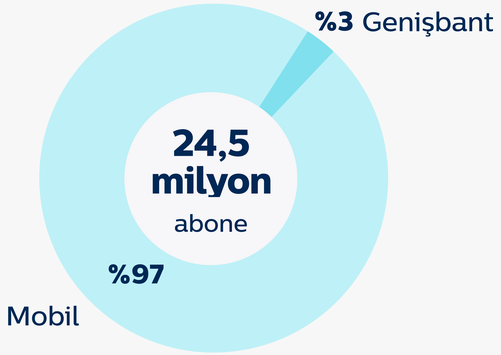
Çoklu Tekliflerde En Güçlü Pozisyon



Türk Telekom



Turkcell



Vodafone

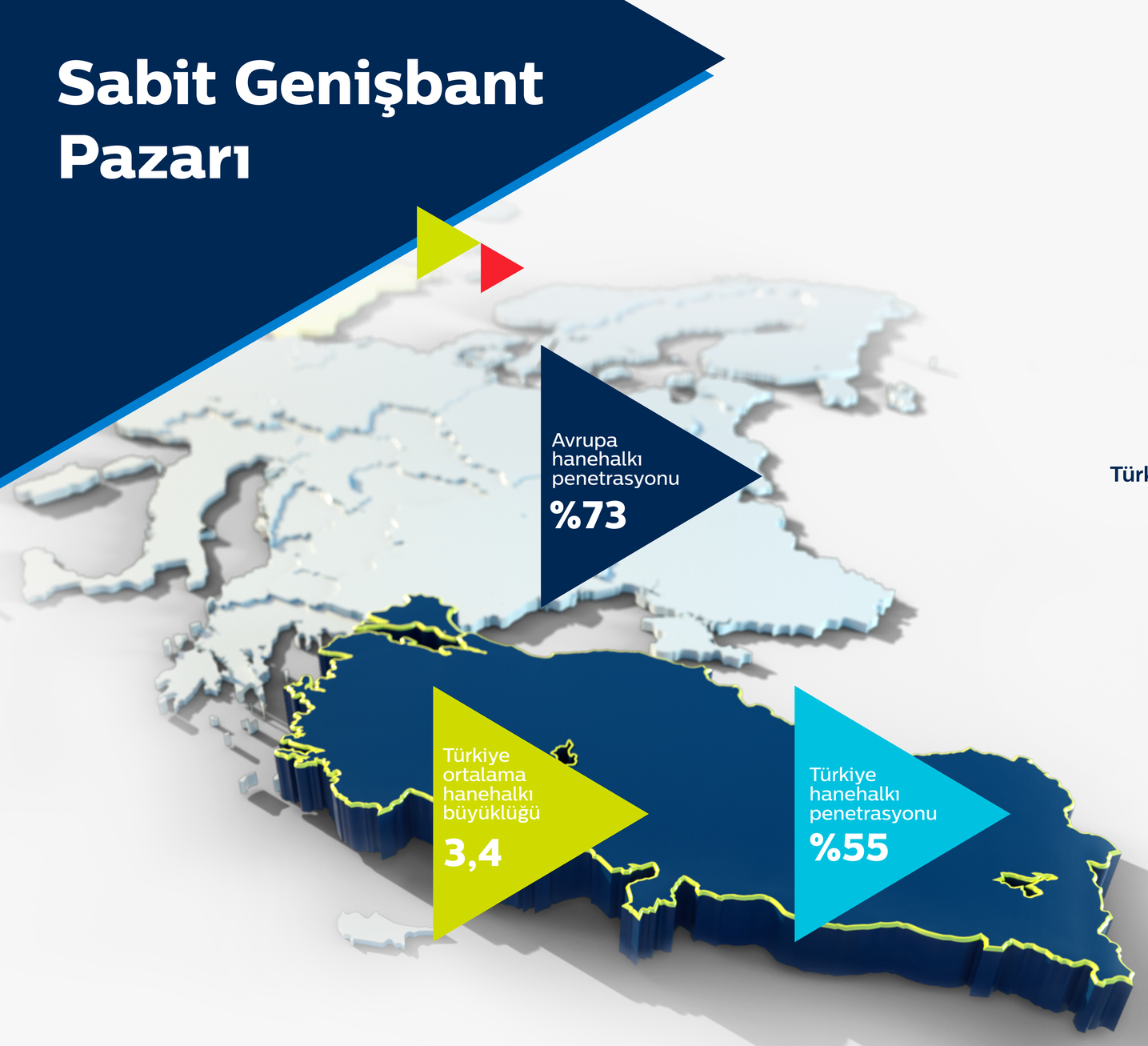
ARPU Üretimi (3Ç '18)

Mobil	31,8 TL
Genişbant	44,4 TL
Ödemeli TV	14,9 TL
Sabit Ses	22,5 TL

Turkcell ve Vodafone ile ilgili veriler 3Ç '18 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır
*VOIP içermemektedir

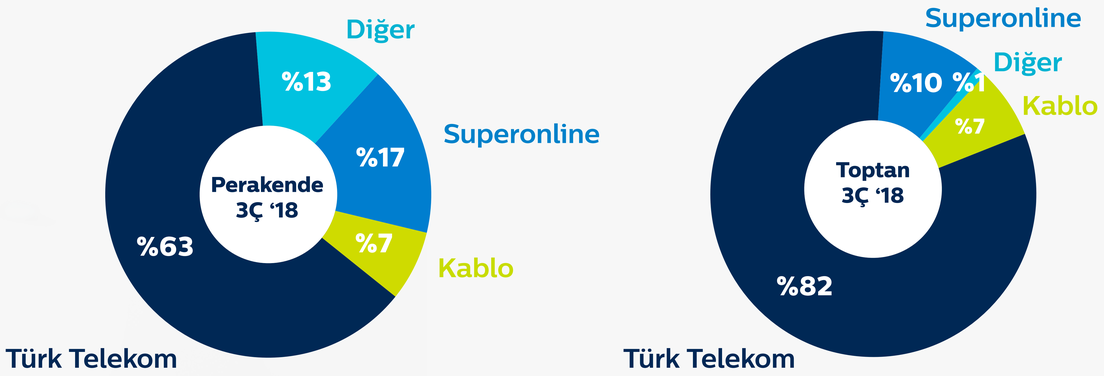
İş Kolları

Sabit Genişbant Pazarı



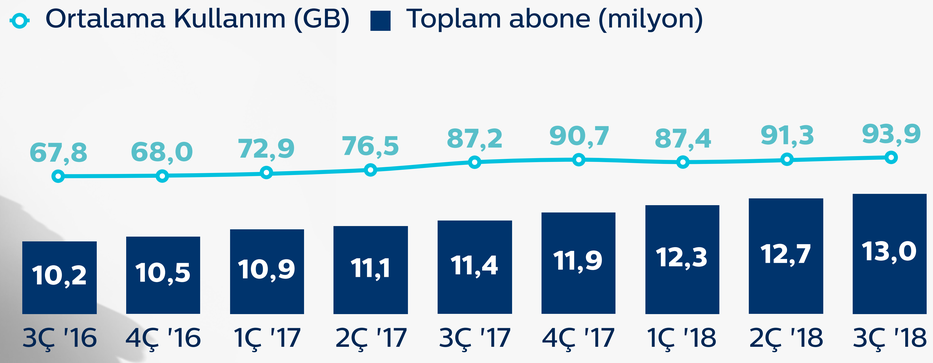
Kaynak: Analysys Mason, 2Ç '18 CEE&WE Telecom Matrix, Türkiye verileri BTK 3Ç '18 Pazar Verileri raporundan alınmıştır.
Avrupa verileri Avusturya, Danimarka, Finlandiya, İtalya, Bulgaristan,Estonya ve Romanya ülkelerini içermektedir.

Abone Sayılarına Göre Pazar Payı



Kaynak: Diğer operatörlerle ilgili bilgiler BTK 3Ç '18 Pazar Verileri raporundan alınmıştır

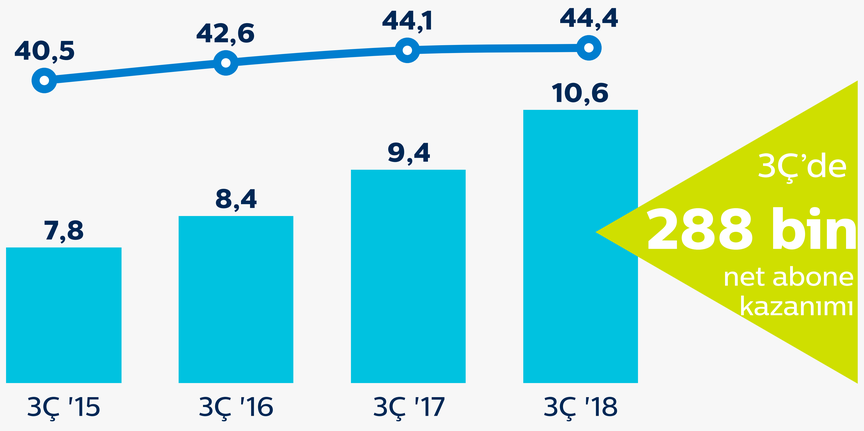
Abone Sayısı & Ort. Data Kullanımı



Kaynak: BTK 3Ç '18 Pazar Verileri raporu

Sabit Genişbant Performansı

ARPU & Abone

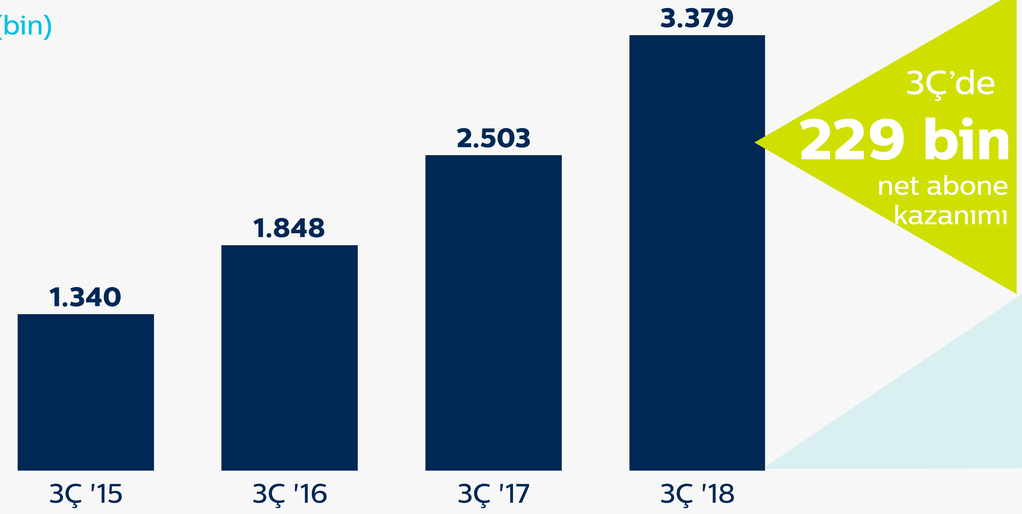


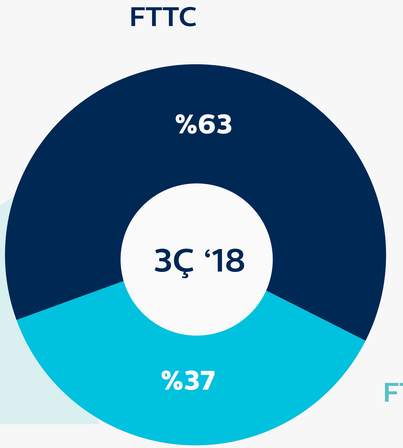
3Ç '18'de sabit genişbant net abone kazanımının **~%50'si**

İnternet Bizden Kampanyasından

Fiber Abone

(bin)

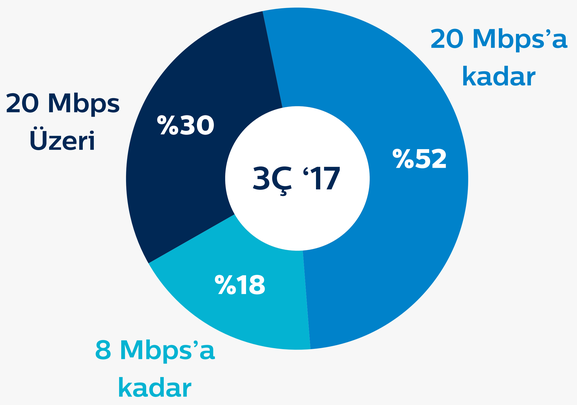


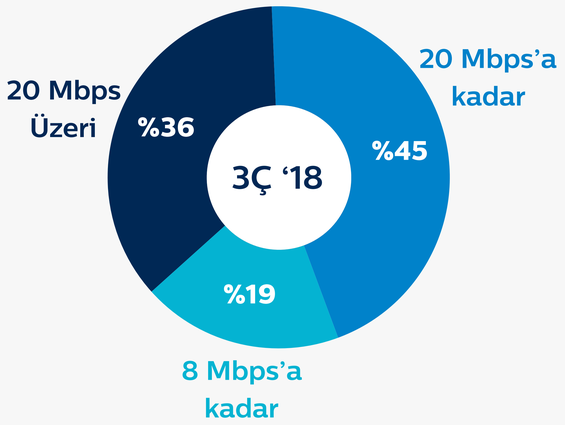


Sabit Genişbantta Üst Paketlere Geçiş

Hız Dağılımı

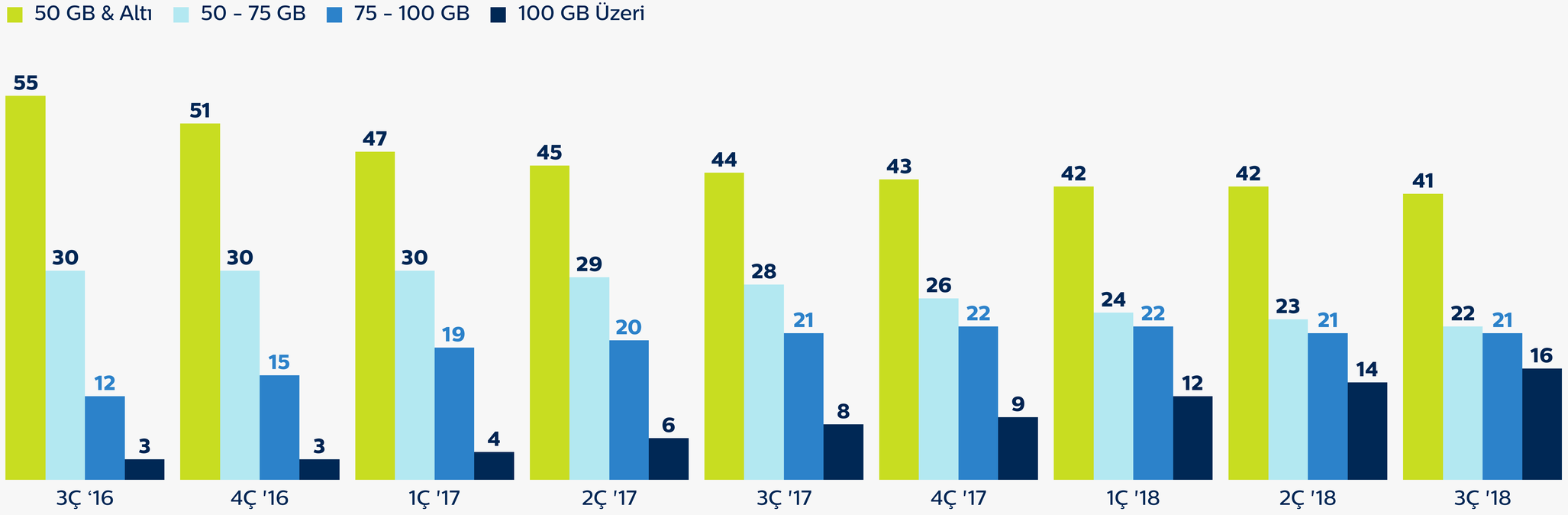
(Abonelerin Yüzdesi)





Kapasite Kırılımı

(Abonelerin yüzdesi)



Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

Ülke Çapında Fiber

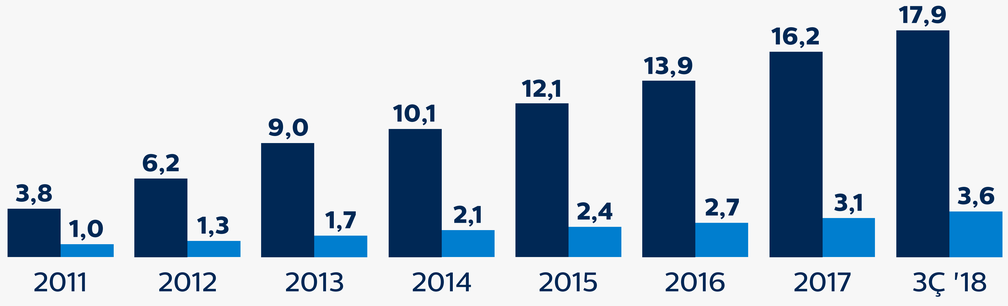
Türk Telekom Fiber Ağı

Superonline Fiber Ağı

- Türkiye'nin 19 ilinde
- 42,6 bin km fiber uzunluk
- Türk Telekom'un toptan müşterisi

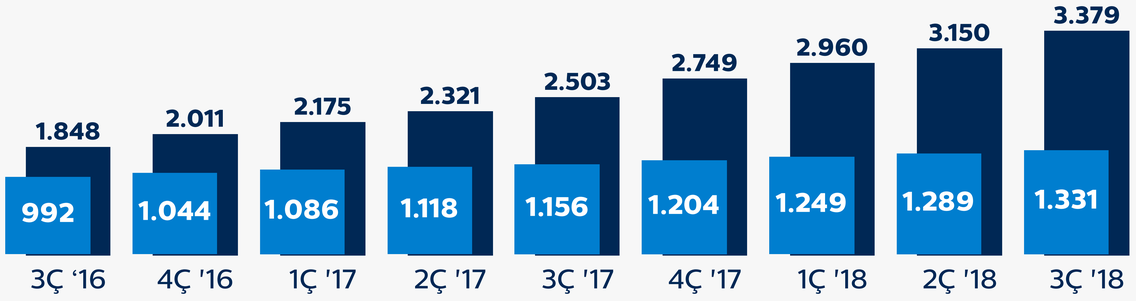
Turkcell ile ilgili bilgiler Kasım 2018 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

Fiber Hane Kapsaması
(milyon)



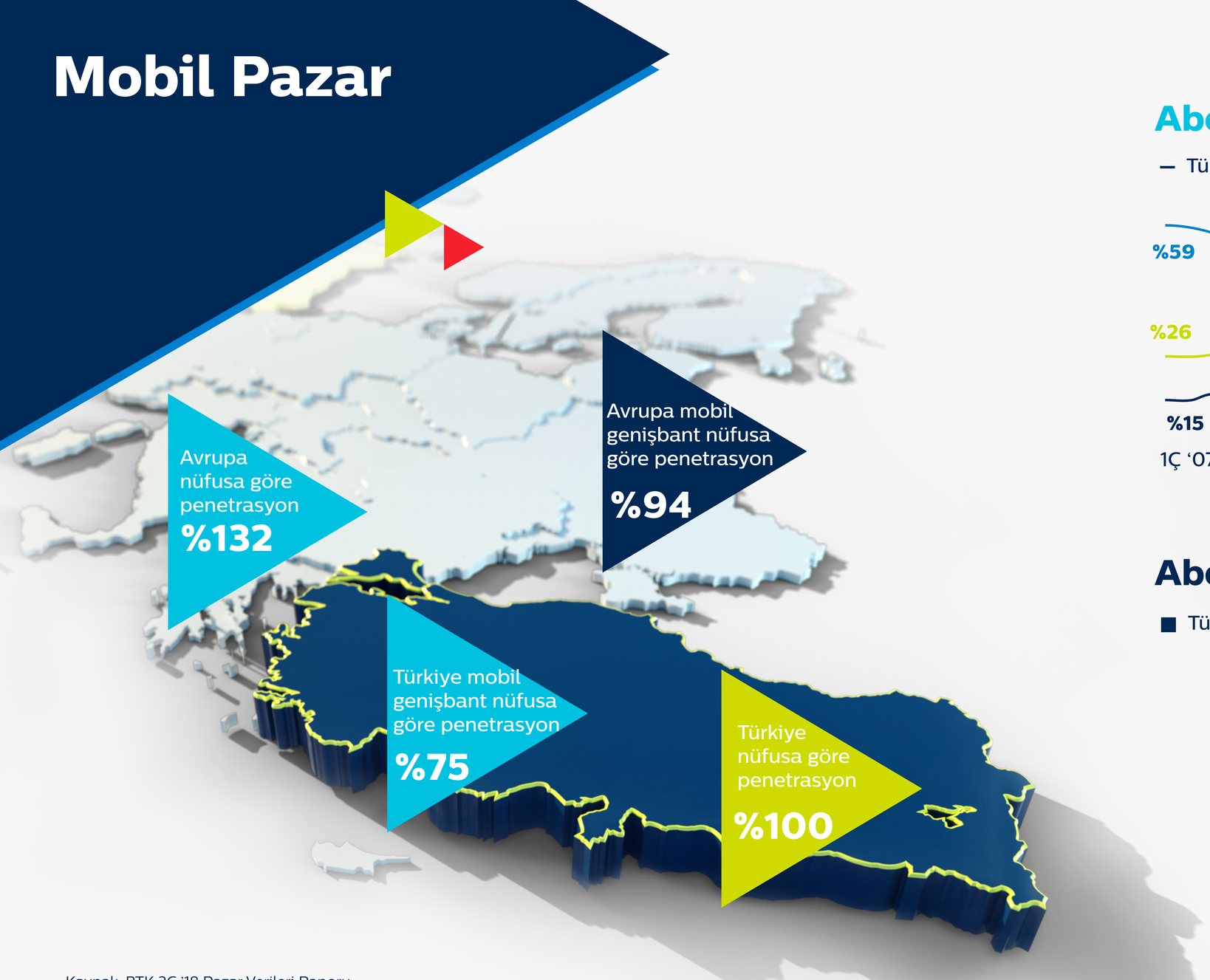
Fiber hane kapsaması Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir
17.9 milyon hane kapsaması 5,0 milyon Eve/Binaya Kadar Fiber ve 12,9 milyon Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

Fiber Abone (bin)

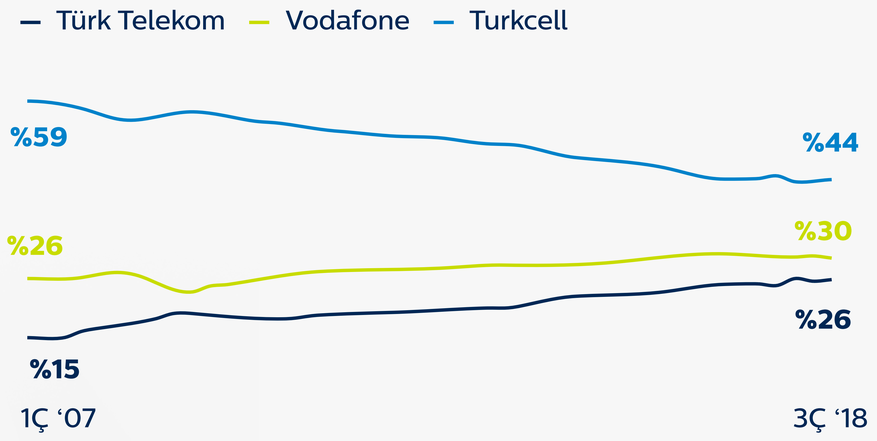


Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

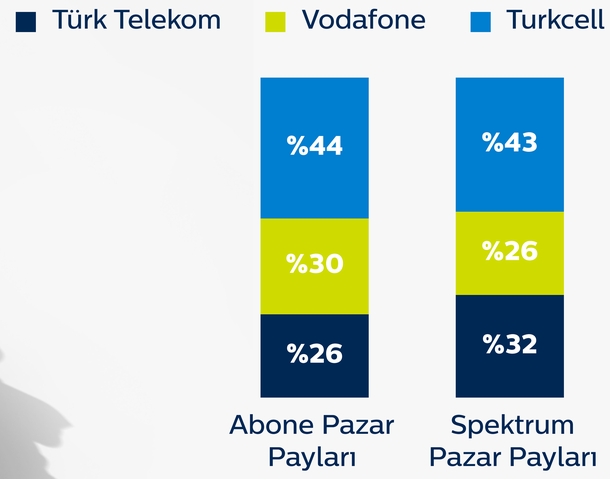
Mobil Pazar



Abone Sayılarına Göre Pazar Payları



Abone vs. Spektrum Pazar Payları

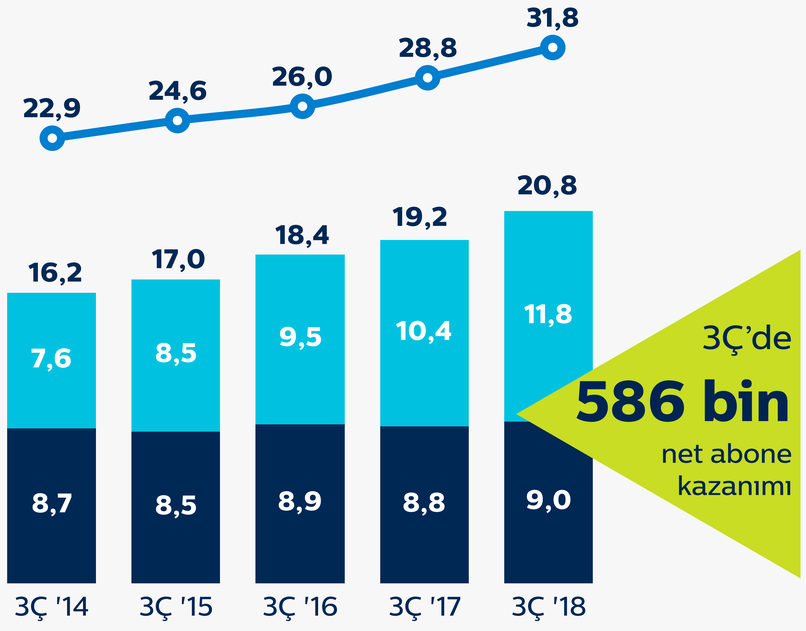


Kaynak: BTK 3Ç '18 Pazar Verileri Raporu
Avrupa verileri FIN, DEN, GRE, AUS, SWE, POR, SWI, IT, GER, NOR, BEL, UK, NL, SP, FR ülkelerini içermektedir

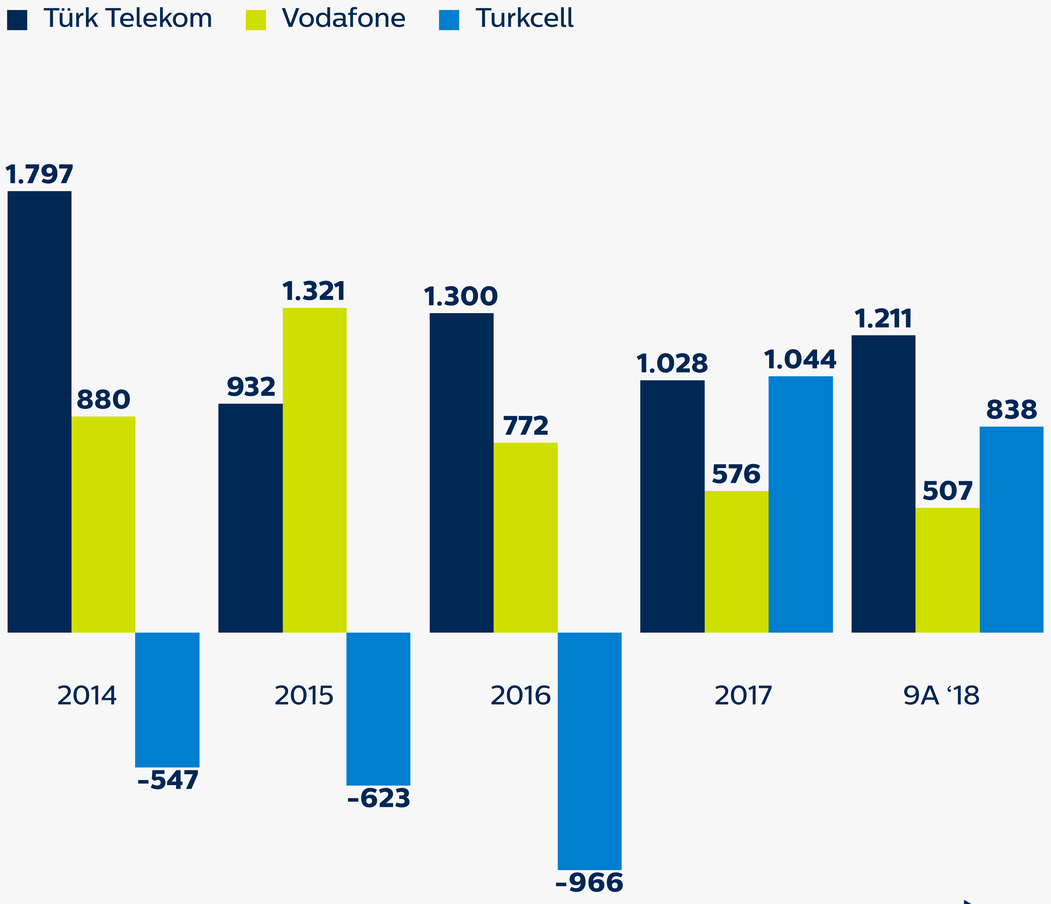
Diğer operatörler ile ilgili veriler 3Ç '18 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone



Net Abone Kazanımları (bin)



Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır

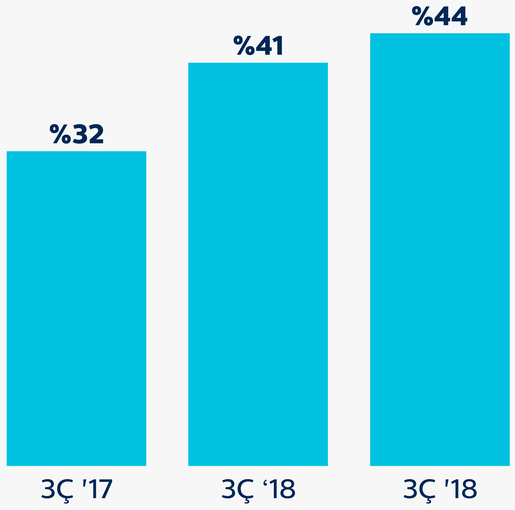
Mobil Data

Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)

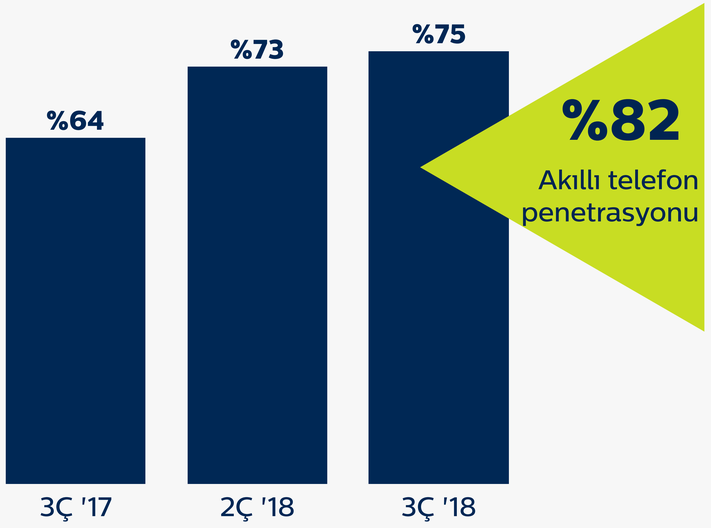
LTE Aboneleri*

(Toplam abone içindeki payı)



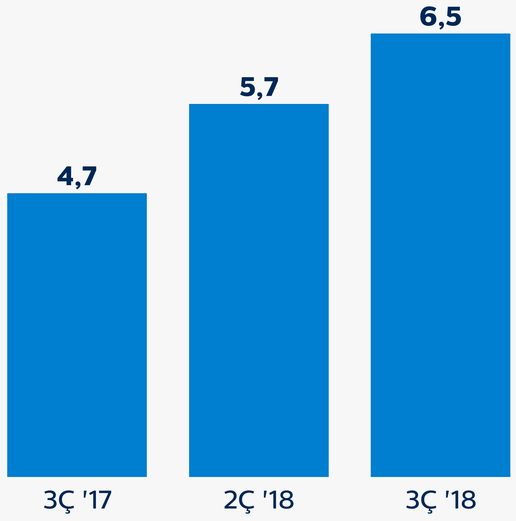
*1) LTE hizmeti almak üzere kayıt olan
2) LTE teknolojisini destekleyen simcard'a ve akıllı cihaza sahip olan aboneler

LTE Uyumlu Akıllı Telefon



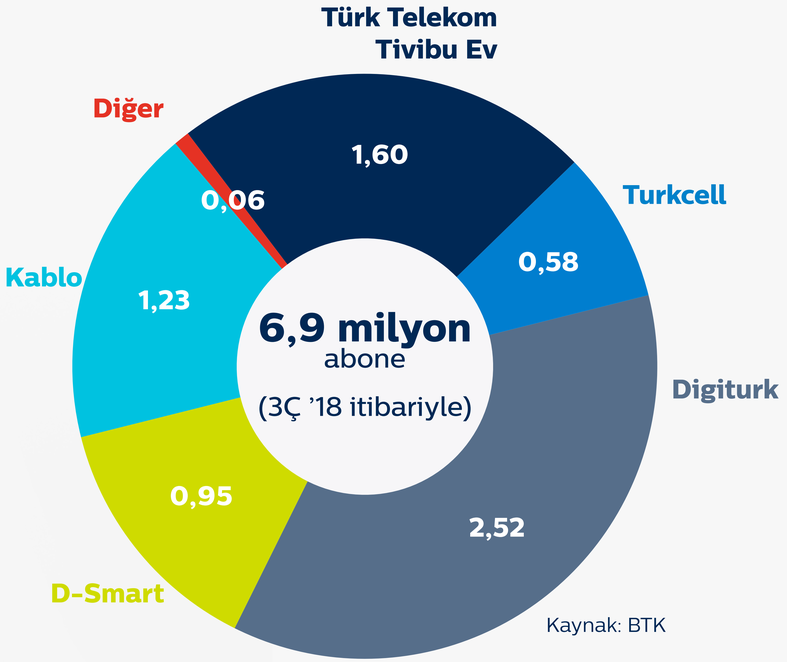
Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(LTE kullanıcısı başına GB)



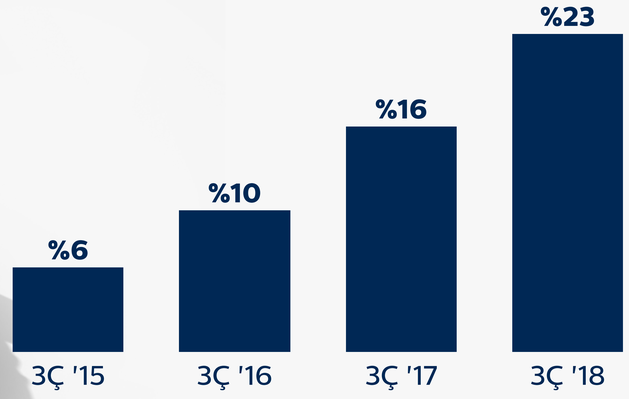
Ödemeli TV Pazarı

Abone (milyon)



Kaynak: BTK

Tivibu Ev Abone Pazar Payı

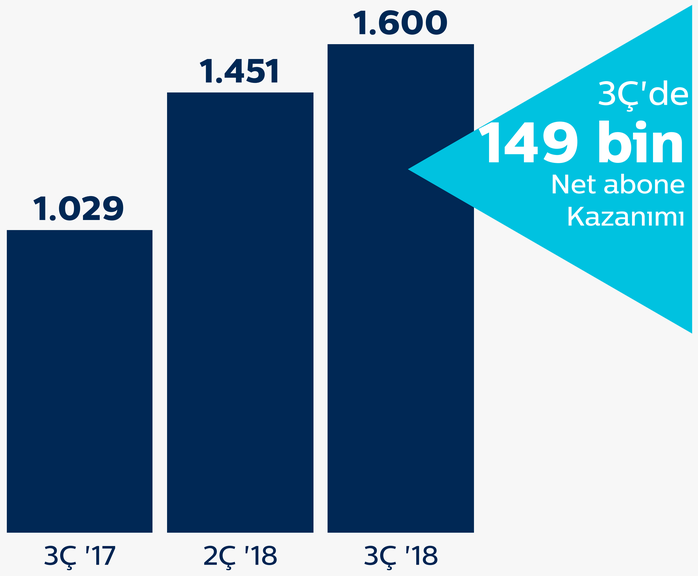


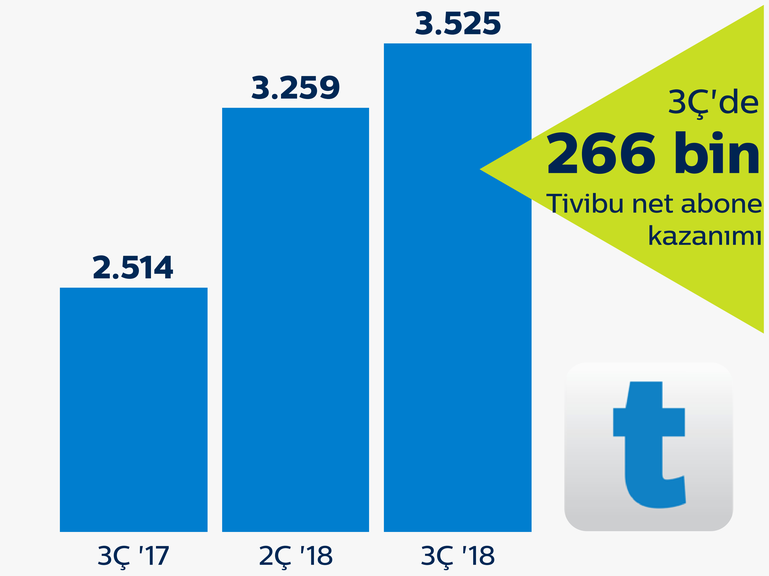
Kaynak: BTK 3Ç '18 Pazar Verileri Raporu

Kaynak: Analysys Mason, Pay-TV Quarterly Metrics, 2Ç'18 Raporu
Avrupa verileri Danimarka, Fransa, Irlanda, İtalya, Portekiz, İsveç, İngiltere ve Estonya ülkelerini içermektedir
Türkiye verileri BTK 3Ç '18 Pazar Verileri raporundan alınmıştır.

TV Performansı

Abone
(bin)





Kablosuz Evler

3Ç'de brüt uydu abone kazanımının **%96'sı** mobil sinerji kampanyasından

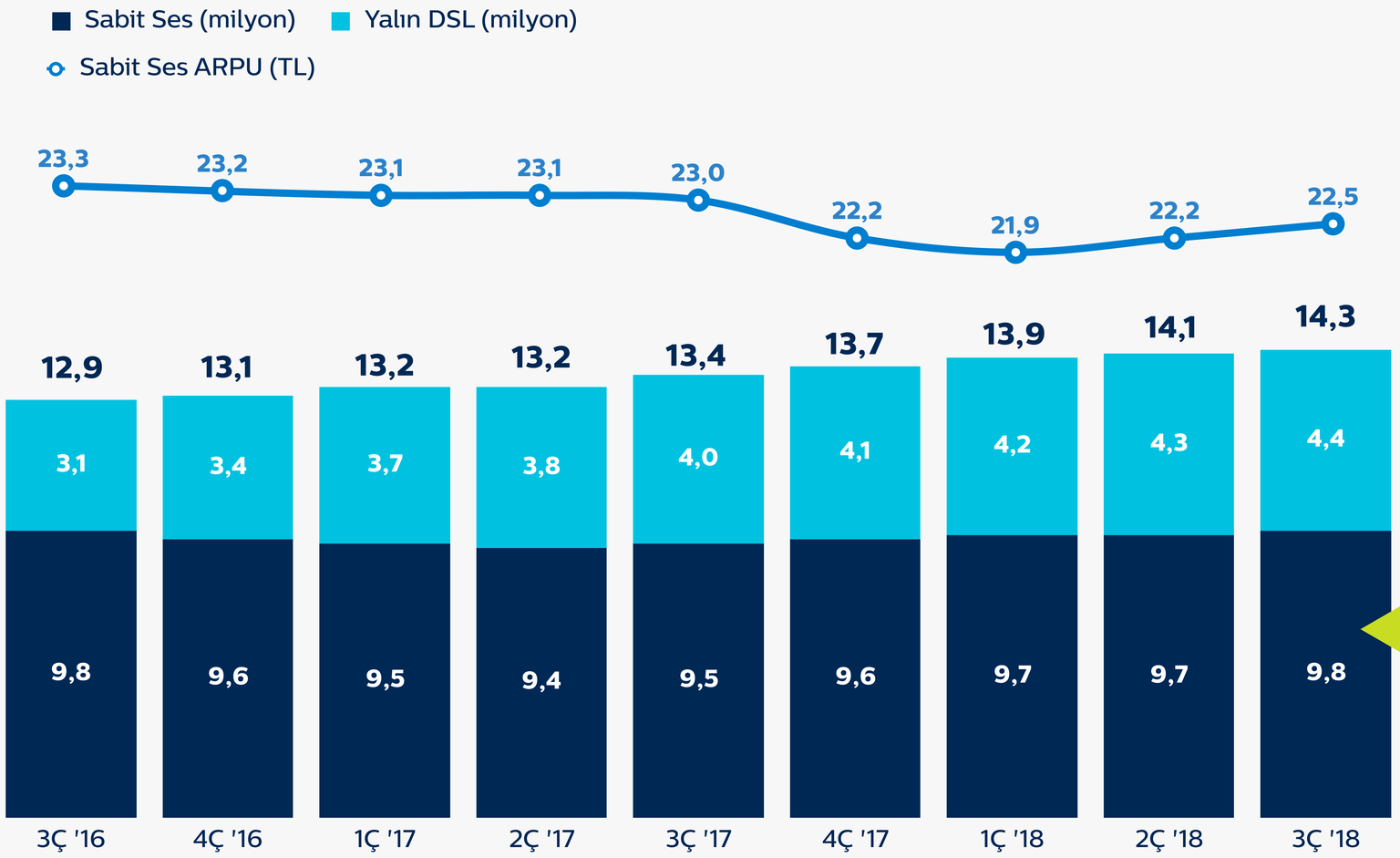
Platform IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

- Türk Basketbol Süper Ligi
- İngiltere Premier Ligi
- NBA
- 3 Sinema & 4 Spor Münhasır Kanal
- Çocuk & Belgesel Kanalları
- 6000 + Seç İzle

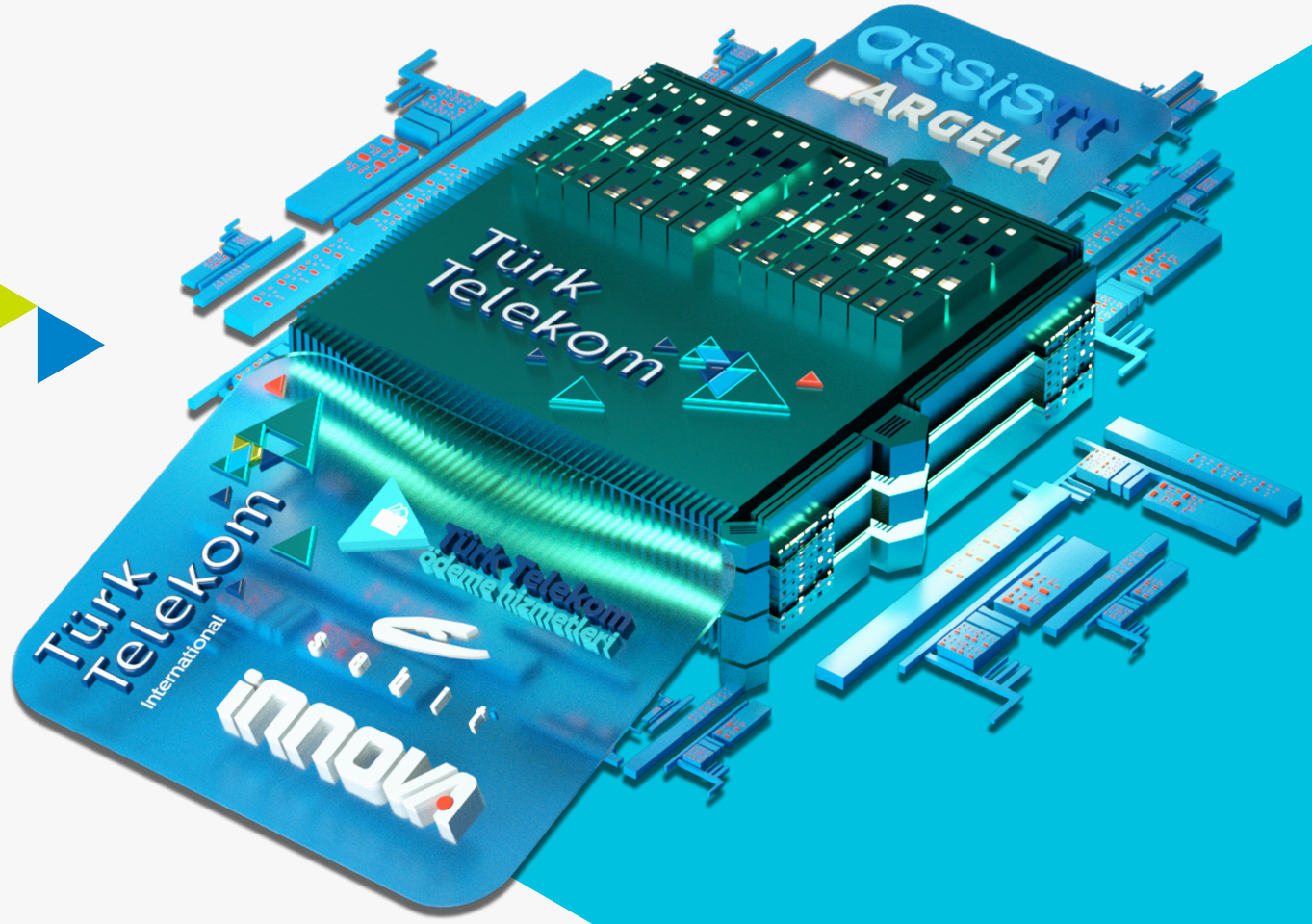
Sabit Ses Performansı

Toplam Erişim Hattı ve ARPU



3Ç'de
90 bin
net abone kazanımı

Grup Şirketleri



Türkiye'nin lider yazılım geliştirme ve entegratörü

- Büyük çaplı bilgi sistemleri projeleri için uçtan uca çözümler
  - Akıllı Şehirler
  - Sağlık Kampüsleri
  - E-eğitim dönüşüm projesi (FATİH)
- PayFlex Innova: Ödeme, tahsilat ve sadakat çözümleri platformu
- Kiosk Innova: Self servis çözümleri (bankalar, hastaneler ve havalimanları vs.)

ARGELA

Gelecek nesil telekomünikasyon teknolojileri Ar-ge şirketi

- ProgRAN: 23 patent başvurusu ile LTE ve 5G için SDN (Yazılım Tanımlı Ağlar) bazlı Radyo Erişim Ağı çözümleri
- ULAK: Türkiye'nin ilk ve tek LTE baz istasyonu geliştirme projesi
- MILAT: SDN & NFV (Şebeke Fonksiyonlarını Sanallaştırma) bazlı siber güvenlik & siber savunma çözümleri
- Ar-ge çalışmalarında ticarileşme
  - Türkiye'nin ilk ulusal dijital klavyesi TAMBU'nun geliştiricisi
- İştiraki NETSIA (ABD) ile ONF & ONAP'a üye

Türkiye'deki lider ve en kapsamlı eğitim teknolojileri şirketi

- Okul öncesi seviyeden lise seviyesine kadar bütün E-eğitim ürünleri
- Önde gelen eğitim ürünleri: Raunt, Sebit VCloud ve Vitamin
- Ulusal E-eğitim transformasyon projesine (FATİH) içerik ve platform sağlayıcısı

Lider müşteri hizmetleri çözümleri Şirketi

- Geleneksel çağrı merkezi hizmetlerinin ötesinde, satış ve pazarlama, sosyal medya yönetimi, e-posta ve bordrolama gibi çözümler
- 12 bini aşkın çalışanla büyük ölçekli özel ve kamu kurumlarına hizmet

Toptan data, ses ve dolaşım hizmetleri alanında Grubun uluslararası kolu

- Orta ve Doğu Avrupa, Türkiye, Orta Doğu ve Kafkaslar bölgelerinde 45 bin kilometreden fazla fiber ağ
- Avrupa, Orta Doğu ve Asya ülkelerinde 70'den fazla POP
- Eşsiz Çözümler
  - AMEERS: Batı Avrupa'yı Orta Doğu'ya bağlayan yeni güzergah
  - SEA-ME-WE-5: Avrupa'yı Afrika, Orta Doğu ve Asya'ya bağlayan denizaltı kablo sistemi

Ödeme hizmetleri şirketi

- Ödeme hizmetleri için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan (BDDK) lisans
- Doğrudan operatör faturalandırmasında güçlü pozisyon
- Diğer ödeme hizmetlerinde ve ürünlerinde (Dijital Cüzdan, Operatör Faturalandırması, Para Transferi, Vergi/Fatura ödemeleri, E-para) genişleme planları

Tambu

Platforma dönüşen klavye uygulaması

tambu
SEN DE YAPIŞTIR CEVABI

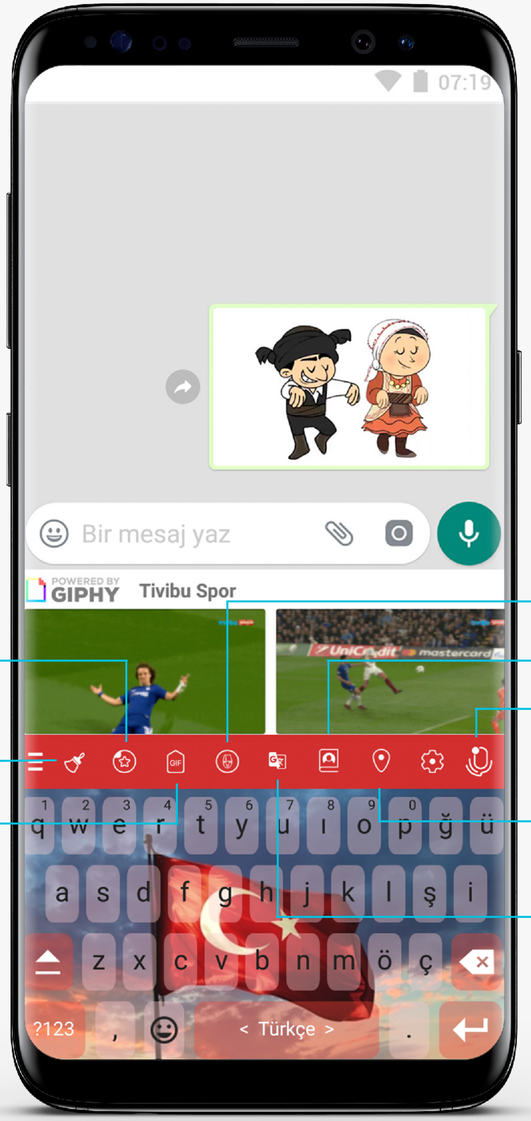
7,2 mn indirme*

Kendini ifade için hiper yerel hareketli çıkartmalar

Türkiye'de ilk

Kişiye özel temalar ve arka planlar

Şampiyonlar Ligi görüntüleri ve müzik kliplerini içeren Tambu'ya özel GIF paylaşımı



Yüzlerce atasözünü keşfetme ve paylaşabilme

Kişiye özel sık kullanılan kısaltmaları içeren kişisel sözlük

Konuş yazsın

Tüm platformlarda kolayca konum paylaşabilme

100'den fazla dilde tercüme özelliği

*Ekim 2018 itibariyle

Finansallar

Kar Zarar Tablosu

(TL mn)	9A '17	9A '18	Değişim (yıllık)	3Ç '17	3Ç '18	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	**13.340**	**15.033**	**%12,7**	**4.532**	**5.396**	**%19,1**
FAVÖK	**4.927**	**6.206**	**%26,0**	**1.687**	**2.267**	**%34,3**
Marj	*%36,9*	*%41,3*		*%37,2*	***%42,0***	
Faaliyet Karı	**2.720**	**3.457**	**%27,1**	**973**	**1.305**	**%34,1**
Marj	*%20,4*	*%23,0*		*%21,5*	***%24,2***	
Finansal Gel. / (Gid.)[1]	**(893)**	**(8.136)**	**%811,0**	**(519)**	**(5.077)**	**%877,9**
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(568)	(7.718)	%1.258,6	(398)	**(4.906)**	%1.133,0
Faiz Gel. / (Gid.)	(249)	(443)	%78,1	(88)	**(186)**	%111,0
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)[1]	(76)	25	a.d.	(33)	**14**	a.d.
Vergi Gideri[1]	**(578)**	**1.073**	**a.d.**	**(161)**	**926**	**a.d.**
Net Kar[1]	**1.249**	**(3.606)**	**a.d.**	**293**	**(2.846)**	**a.d.**
Marj	*%9,4*	*a.d.*		*%6,5*	***a.d.***	

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)	30.09.2017	30.06.2018	30.09.2018
Toplam Varlıklar	**26.519**	**30.461**	**38.945**
Nakit ve Benzerleri	2.761	4.304	**6.187**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.193	9.332	**9.679**
Maddi Duran Varlıklar[1]	8.362	9.004	**14.147**
Diğer Varlıklar[2&5]	7.202	7.821	**8.931**
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	**26.519**	**30.461**	**38.945**
Öz Sermaye	3.260	3.260	**3.260**
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar[5]	1.389	973	**2.262**
Faize Tabi Yükümlülükler[3&5]	15.398	19.060	**24.713**
Diğer Yükümlülükler[4]	6.471	7.168	**8.709**

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.

Nakit Akış Tablosu

(TL mn)	9A '17	9A '18	Değişim (yıllık)	3Ç '17	3Ç '18	Değişim (yıllık)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	**2.881**	**5.633**	**%95,5**	**952**	**3.183**	**%234,5**
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	**(2.603)**	**(2.602)**	**(%0,1)**	**(570)**	**(1.141)**	**%100,1**
Yatırım Harcamaları	(2.510)	(2.500)	(%0,4)	(618)	(1.161)	%87,7
Diğer Yatırım Faaliyetleri	(93)	(101)	%9,2	48	19	(%59,6)
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akışı[1]	**(582)**	**(1.048)**	**%80,0**	**183**	**(341)**	**a.d.**
Nakit Pozisyonunda Meydana Gelen Net Değişim[2]	**(304)**	**1.983**	**a.d.**	**564**	**1.701**	**%201,6**

(1) Yabancı para çevirim farkları dahildir.

(2) Rehinli mevduat, net nakit pozisyonunun değil işletme faaliyetlerinin içindedir.

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.

Gelir Dağılımı

(milyon TL)	9A '17	9A '18	Değişim (yıllık)	3Ç '17	3Ç '18	Değişim (yıllık)
Sabit Ses	1.968	1.936	(%1,6)	651	**659**	%1,2
Genişbant	3.610	4.051	%12,2	1.220	**1.392**	%14,1
TV	166	224	%35,1	58	**75**	%30,8
Mobil	4.938	5.596	%13,3	1.716	**2.030**	%18,3
Kurumsal Data[1]	1.101	1.253	%13,8	387	**430**	%11,0
Uluslararası Gelirler	469	678	%44,6	188	**272**	%44,7
Diğer[2]	662	766	%15,7	224	**321**	%43,6
UFRYK 12	491	593	%20,8	112	**242**	%115,7
Eliminasyonlar	(66)	(66)	%1,0	(23)	**(25)**	%9,8
Toplam Gelir	**13.340**	**15.033**	**%12,7**	**4.532**	**5.396**	**%19,1**

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) Kiralık devre ve diğer data hizmetlerini içermektedir.

(2) Bilişim ve İletişim Teknolojileri şirketleri, cihaz satışları, ara bağlantı, GSM operatörlerinden gelen kira ve diğer gelirleri içermektedir.

Faaliyet Giderleri Dağılımı

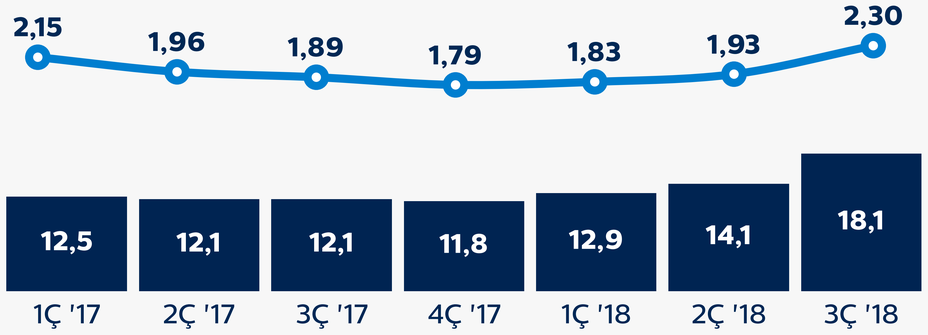
(milyon TL)	9A '17	9A '18	Değişim (yıllık)	3Ç '17	3Ç '18	Değişim (yıllık)
Doğrudan Giderler	**2.935**	**3.460**	**%17,9**	**1.041**	**1.277**	**%22,7**
Arabağlantı Giderleri	1.138	1.325	%16,4	422	486	%15,1
Vergi Giderleri	970	1.357	%39,9	336	497	%48,0
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	335	230	(%31,4)	113	64	(%42,8)
Cihaz ve Teknoloji Satışları Maliyeti	283	324	%14,7	105	148	%41,1
Diğer Doğrudan Giderler	209	225	%7,5	65	81	%24,9
Ticari Giderler	**1.261**	**834**	**(%33,9)**	**441**	**213**	**(%51,7)**
Diğer Giderler	**3.782**	**4.007**	**%6,0**	**1.263**	**1.425**	**%12,8**
Network ve Teknoloji Giderleri	1.310	1.383	%5,6	440	517	%17,5
Personel Giderleri	2.078	2.222	%6,9	690	750	%8,8
Diğer Giderler	394	402	%2,1	133	158	%18,1
Ara Toplam	**7.978**	**8.302**	**%4,1**	**2.745**	**2.915**	**%6,2**
UFRYK 12	434	525	%20,8	99	214	%115,6
Toplam Faaliyet Giderleri	**8.412**	**8.826**	**%4,9**	**2.845**	**3.129**	**%10,0**

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.

1Ç '18 itibarıyla, satışlar ile doğrudan bağlantısı olan frekans ücretleri vergi giderleri altında raporlanmaktadır. Söz konusu frekans ücretleri daha önce satışlar ile direkt bağlantılı olmadığı için Network ve Teknoloji gideri altında raporlanmaktaydı.

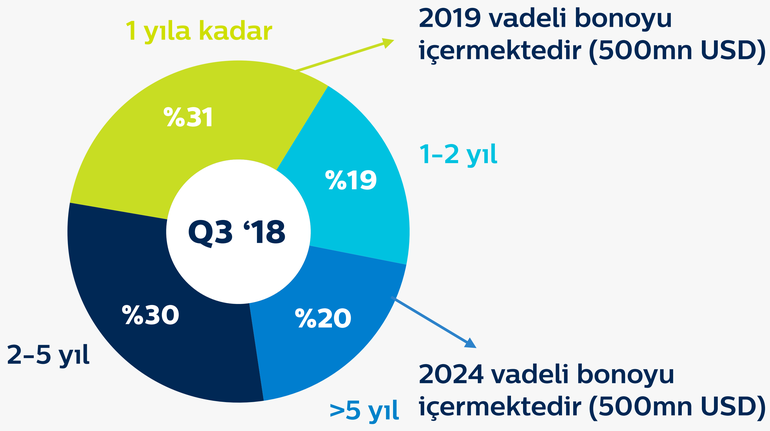
Borç Bilgisi

Net Borç



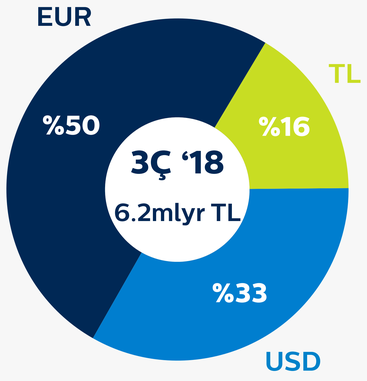
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç /FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.

Vade Dağılımı

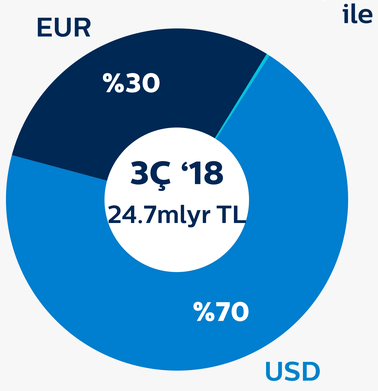


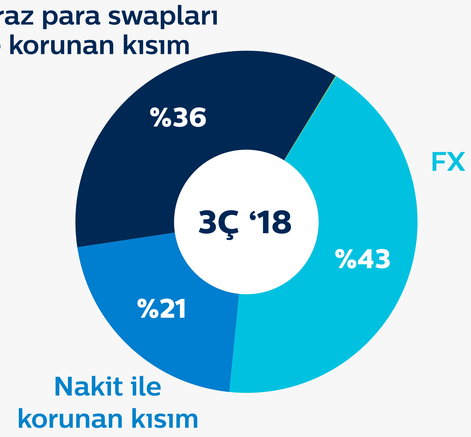
Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

Nakit YP Kırılımı

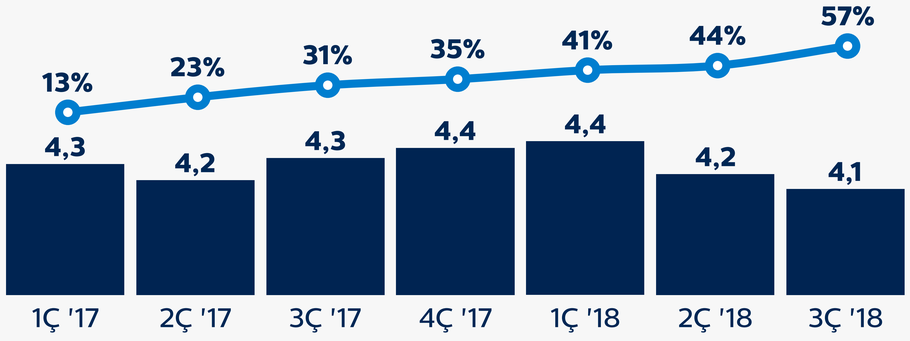


Brüt Borç YP Kırılımı





Koruma Oranı



Koruma oranı katılımlı çapraz para swapleri & FX swapleri ve FX bazlı nakdi içermektedir.

Borç Profili

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
- Koruma oranı 3Ç itibariyle %57
- 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

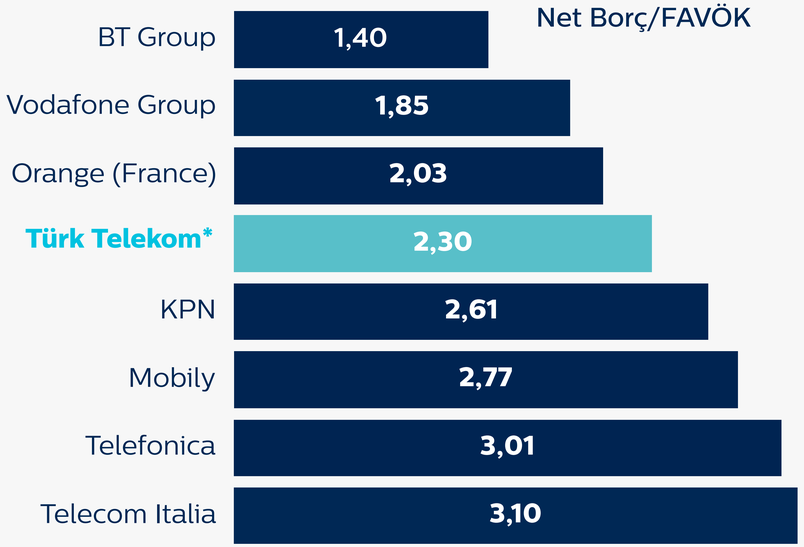
Fitch Ratings

BB+ Negatif Görünüm

S&P Global Ratings

BB- Durağan Görünüm

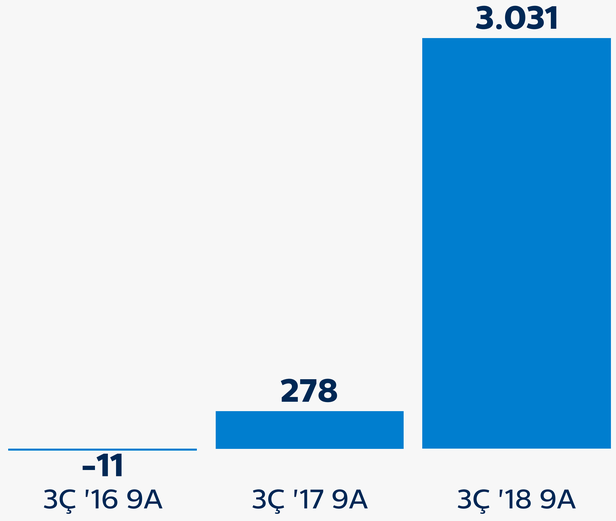
Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



Turk Telekom rakamları 3Ç '18 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

Artan Nakit Akışı*

(mn TL)



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

Operasyonel Gelişmeler

	3Ç '17	2Ç '18	3Ç '18	Değişim (yıllık)	Değişim (çeyreklik)
Toplam Erişim Hattı Sayısı (mn)	**13,4**	**14,1**	**14,3**	**%6,1**	**%1,4**
Sabit Ses Erişim Hattı Sayısı[1] (mn)	9,5	9,7	9,8	%3,7	%0,9
Yalın Genişbant Abone Sayısı (mn)	4,0	4,3	4,4	%12,0	%2,6
Sabit Ses ARPU (TL)	**23,0**	**22,2**	**22,5**	**(%2,1)**	**%1,3**
Genişbant Toplam Abone Sayısı (mn)	**9,4**	**10,3**	**10,6**	**%13,0**	**%2,8**
Eve Binaya kadar Fiber ('000)	986	1.179	1.258	%27,6	%6,7
Saha Dolabına Kadar Fiber ('000)	1.517	1.971	2.121	%39,8	%7,6
Genişbant ARPU (TL)	**44,1**	**43,6**	**44,4**	**%0,7**	**%1,8**
Toplam Tivibu Abone Sayısı[2] (mn)	**2,5**	**3,3**	**3,5**	**%40,2**	**%8,2**
Tivibu Ev Abone Sayısı[3] (mn)	1,0	1,5	1,6	%55,5	%10,3
Tivibu Ev ARPU (TL)	**16,4**	**16,6**	**14,9**	**(%8,8)**	**(%9,7)**
Mobil Toplam Abone Sayısı (mn)	**19,2**	**20,2**	**20,8**	**%8,5**	**%2,9**
Mobil Faturalı Abone Sayısı (mn)	10,4	11,5	11,8	%13,3	%2,2
Mobil Ön Ödemeli Abone Sayısı (mn)	8,8	8,7	9,0	%2,9	%3,8
Mobil Karma ARPU (TL)	**28,8**	**30,2**	**31,8**	**%10,3**	**%5,2**
Mobil Faturalı ARPU (TL)	36,8	37,8	39,6	%7,7	%4,9
Mobil Ön Ödemeli ARPU (TL)	18,5	19,6	20,1	%8,8	%2,2

(1) PSTN ve THK sayısını içermektedir

(2) IPTV, Uydu, and Tivibu Go (Web TV + Smart TV) abonelerini içermektedir

(3) IPTV and Uydu abonelerini içermektedir

Öngörü

milyon TL	2017 YS	2018 Önceki Öngörü	2018 Revize Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)[1]	17.435	~%11 büyüme	~%13 büyüme
FAVÖK	6.452	7,6 - 7,8 milyar TL	8,0 - 8,2 milyar TL
Yatırım Harcamaları	3.221	~ 4,1 milyar TL	~ 4,2 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

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)	3Ç '18	UFRS 15 Etkisi	3Ç'18 UFRS 15 Etkisi Hariç
Satış Gelirleri	5.396	(4)	5.399
FAVÖK	2.267	159	2.108
Marj	*%42,0*		%39,0
Faaliyet Karı	1.305	38	1.267
Marj	*%24,2*		%23,5
Finansal Gel. / (Gid.)	(5.077)	(6)	(5.072)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(4.906)		(4.906)
Faiz Gel. / (Gid.)	(186)		(186)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	14	(6)	20
Vergi Gideri	926	(2)	928
Net Kar	(2.846)	31	(2.877)
Marj	*a.d.*		a.d.

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

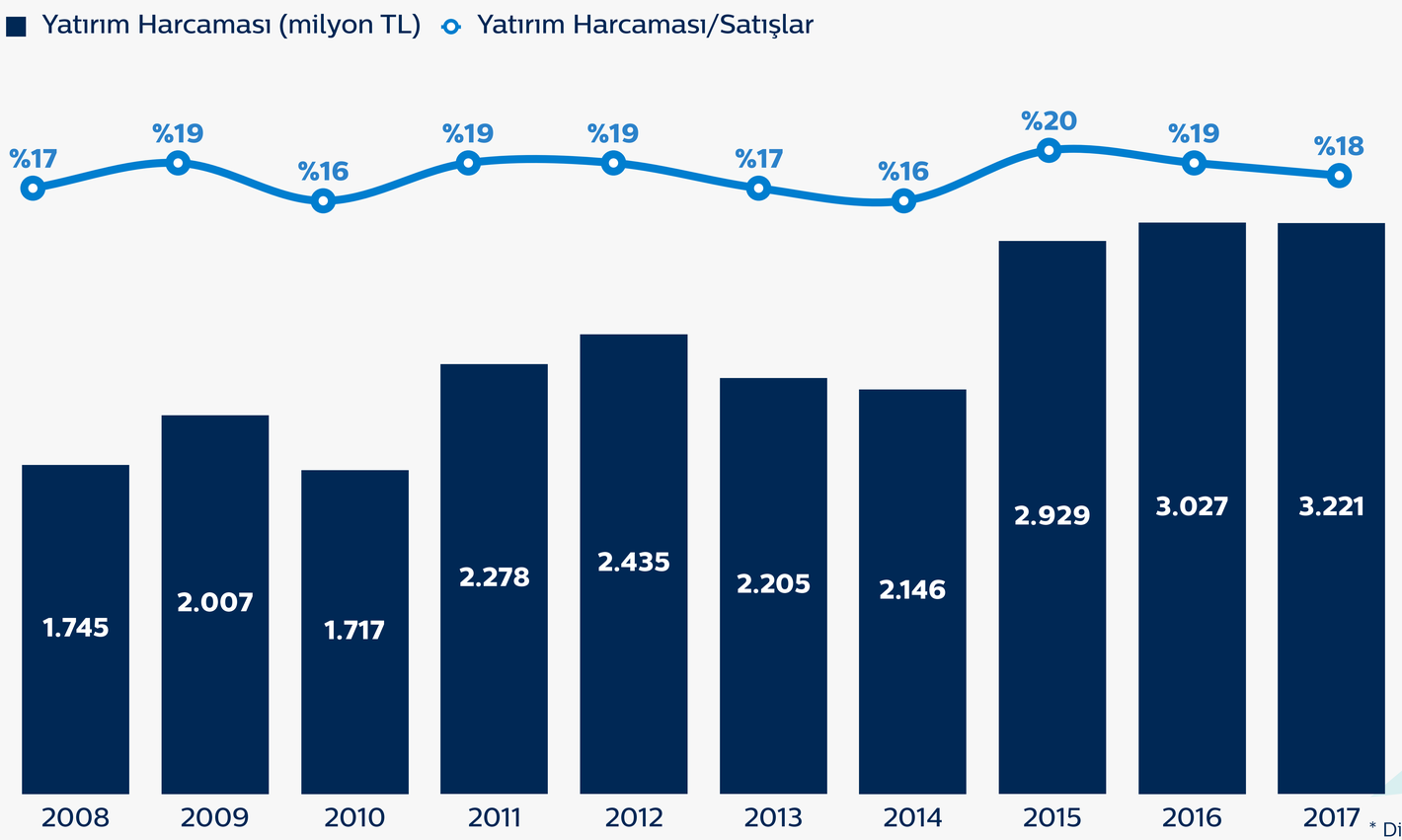
(milyon TL)	30.09.2018	UFRS 15 Etkisi	30.09.2018 UFRS 15 Etkisi Hariç
Toplam Varlıklar	38.945	947	37.998
Nakit ve Benzerleri	6.187		6.187
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.679	949	8.730
Maddi Duran Varlıklar	14.147		14.147
Diğer Varlıklar	8.931	(2)	8.933
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	38.945	947	37.998
Öz Sermaye	3.260		3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	2.262	609	1.653
Faize Tabi Yükümlülükler	24.713		24.713
Diğer Yükümlülükler	8.709	338	8.371

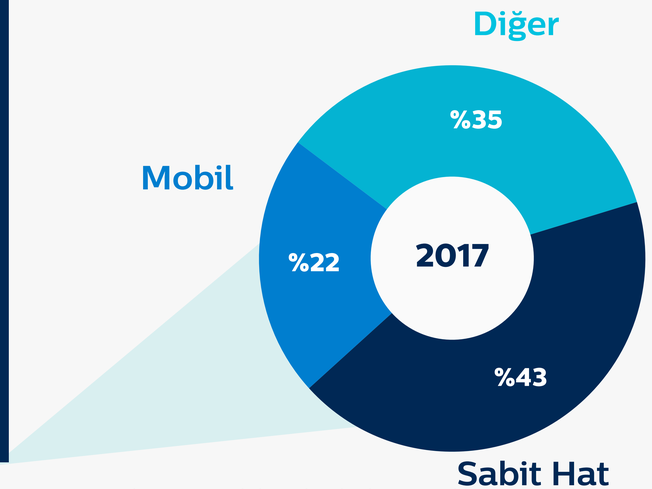
Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibariyle UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

Yatırım Harcaması

- Ana yatırım harcamaları, sabit hatlarda fiber altyapı yatırımlarını, mobil tarafta şebeke yatırımlarını ve IT transformasyon proje yatırımlarını içermektedir.

Yatırım Harcamaları* & Yatırım Harcamaları / Satış Gelirleri





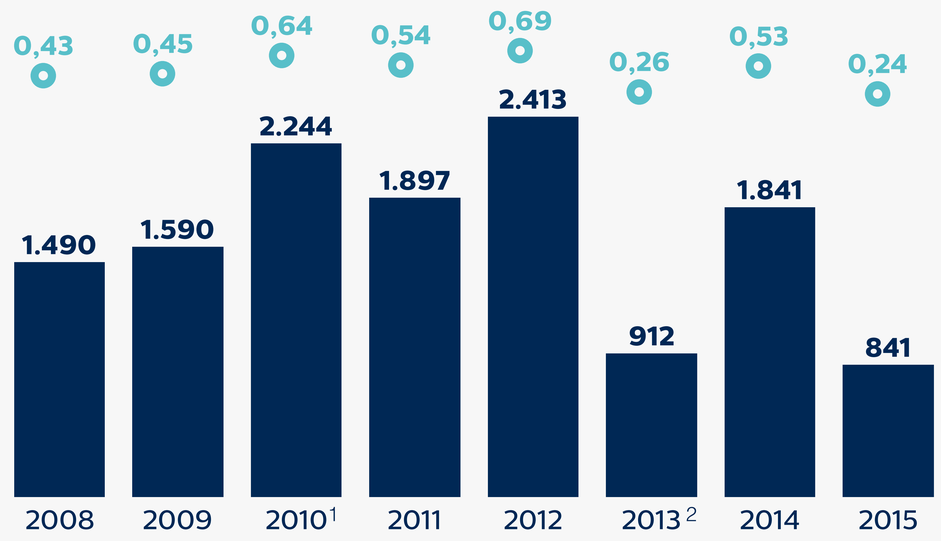
* Yatırım harcamaları lisans ödemelerini içermemektedir

* Diğer yatırım harcaması, bilgi teknolojileri, iştirakler için yapılan ve yeni gelir kaynakları yatırım harcamaları ile diğer harcamaları içerir

Temettü Ödemeleri

- Ana sözleşme ile belirlenmiş ve ana sözleşmedeki ilgili maddelere bağlı olarak dağıtılabilir kardan maksimum temettü dağıtım politikası

Dağıtılan Temettü



Kar Dağıtım Oranı & Temettü Verimi

1) Birinci yasal yedeklerde yasal limite 2010'da ulaşılmıştır

2) 2013 temettü ödeme oranı Yönetim Kurulu kararı ile %70 olarak revize edilmiştir. Bu Türk Telekom Grubu şirketlerinin entegre edilmesi planının uygulamaya konulmasına ve anılan entegrasyon ile bağlantılı potansiyel işlemlere hazırlanılması amacıyla alınmış bir karardır.

Not: Olağan Genel Kurul kararına göre 2016 ve 2017 faaliyet dönemleri için kar dağıtımı yapılmamıştır.

Ekler

Dijital Dönüşüm

Teknoloji

Türk Telekom ve üçüncü taraflara hem iç kaynakları hem de bağlı ortaklıkları kullanarak özel çözümler

Türk Telekom
INNOVA
sebit
ARGELA

Pazarlama

200'den fazla katma değer servisi ve 40'tan fazla mobil uygulama ile tüketiciye hitap eden geniş portföy

Tambu
Tivibu Go
e-dergi
Türk Telekom Müzik

Markalaşma & İletişim

Harici satışlar için iç kaynakların kullanılması

Bölümlere ayrılmış dijital reklamlar

PROGRAMATİK

Satış

Sanal kanallara yönelik çeşitlendirme

Kolay, hızlı, güvenli online ödeme

Doğrudan Operatör Faturalandırması

Web-siteleri / Uygulamaları

Müşteri Servisleri

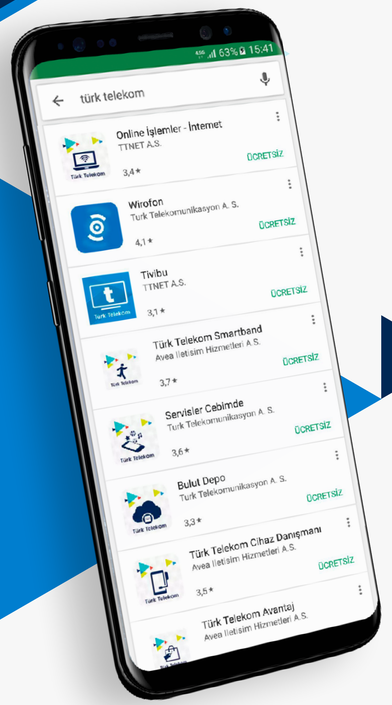
Online kanallar yoluyla geliştirilmiş müşteri servisleri

Görsel IVR

Hesap Yönetimi

Jetfix

Dijital Servis Portföyü



Türk Telekom'un **30+ mobile uygulaması, ve 200+ katma değerli servisi** bulunmaktadır.

Türkiye'nin Yeni Nesil TV Platformu: Tivibu GO Lansman: 2010

Türk Telekom'un TV plaformu: Yüksek kalitede ulusal ve münhasır kanallar, Seç-İzle ve Tekrar-İzle programları

Türkiye'nin En Sevilen Dijital Müzik Platformu:Muud Lansman:2008 Yeniden Lansman:2017

Türkiye'nin en çok tercih edilen dijital müzik platformu: Milyonlarca şarkıyı ve yüksek kalitede indirme ve dinleme, sayısız videoları izleme

Türkiye'nin Lider Dijital Oyun Platformu: Playstore Lansman:2011

Türkiye'nin ilk ve lider dijital oyun platformu ve e-pin satış platformu

Türk Telekom'un Eğitim Platformu: Turk Telekom Akademi Lansman: 2018

Türk Telekom çalışanlarının eğitim platformu tüm Türk Telekom internet müşterilerine açık olacak şekilde yeniden lanse edildi

Türkiye'nin İlk İnteraktif Eğitim Platformu Lansman: 2008

Türkiye'nin en büyük online eğitim platformları: okul öncesinden lise seviyesine kadar öğrenciler için Vitamin, üniversiteye hazırlık için Raunt

Türkiye'nin Mobil ve Canlı Trivia Oyunu: Eleq Lansman:2018

Türkiye'nin ilk akıllı ve yerel dijital klavyesi Lansman: 2017

Türkiye'nin ilk yerli ve akıllı dijital klavyesi

Türkiye'nin En Kapsamlı Online Okuma Platformu:E-Dergi Lansman: 2017

Türk Telekom mobil müşterileri için avantajlı kampanyalarla sunulmuş Türkiye'nin online dergi ve gazete okuma platformu

Türkiye'nin En Kapsamlı Güvenlik Platformu: TT Security Lansman: 2009

Türkiye'nin en kapsamlı ve güvenli anti-virüs ve aile koruma servisleri

Türkiye'nin En Geniş Wifi Genişbant Ağı: TT WiFi Lansman: 2006

Wifi hotspot noktaları ile Türkiye'nin en geniş sabit genişbant ağı ve Türk Hava Yolları uçuşlarında hizmet

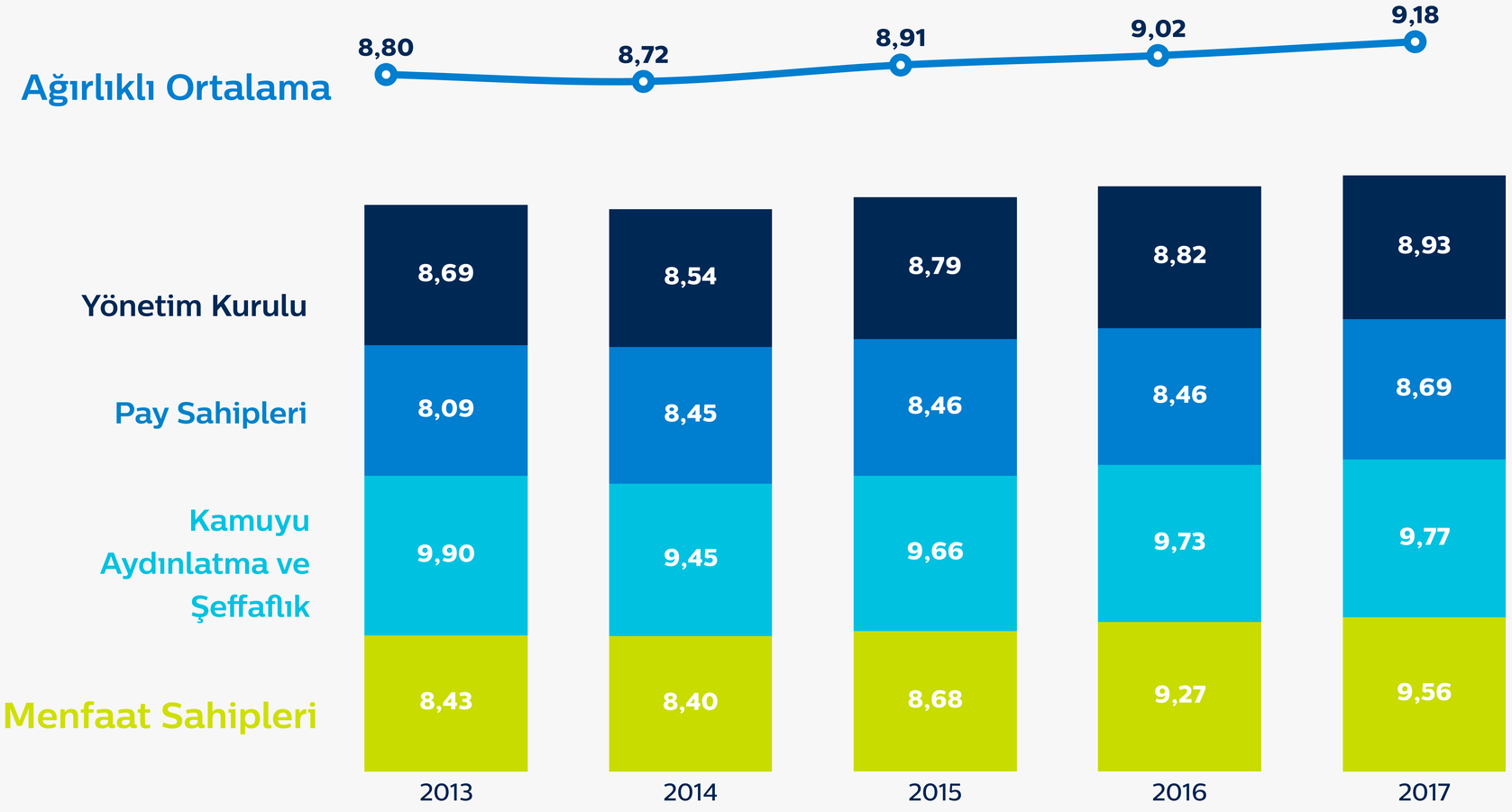
Türkiye'nin Gerçek-Zamanlı Entegre Spor Platformu: Tivibuspor Lansman: 2010

Türk Telekom'un spor platformu: spor haberleri, videoları, UEFA maçları ve anlık maç videoları

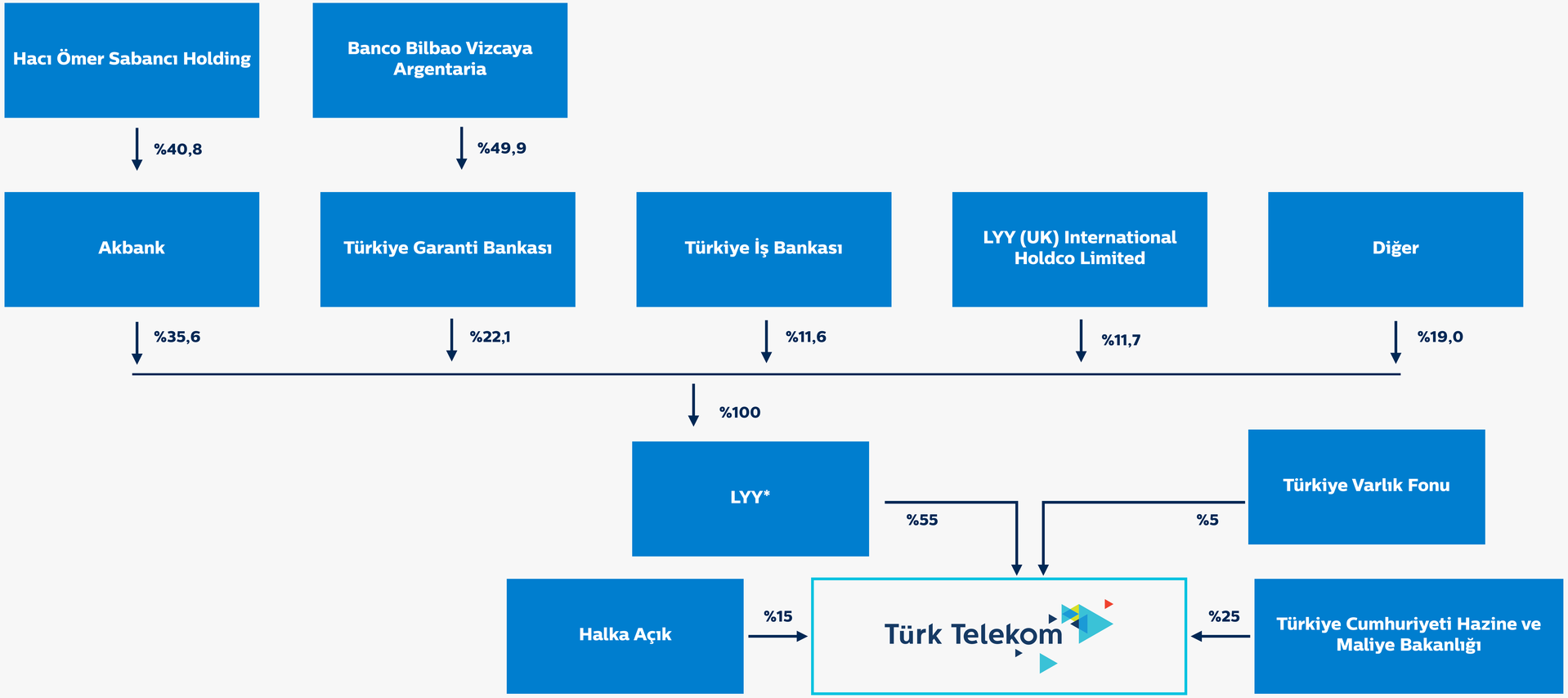
Kurumsal Yönetim

- Türk Telekom çevre, sosyal ve kurumsal yönetim politikalarına verdiği önem ve örnek gösterilen uygulamalarıyla kuruluşundan bu yana BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır

- Türk Telekom, 2009 yılından beri BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer alan tek telekom şirketidir



Hissedar Yapısı



Not: Türkiye Varlık Fonu'nun halka açık kısımda %1,68 oranında hissesi bulunmaktadır.

*Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş.

Regülatif Gelişmeler

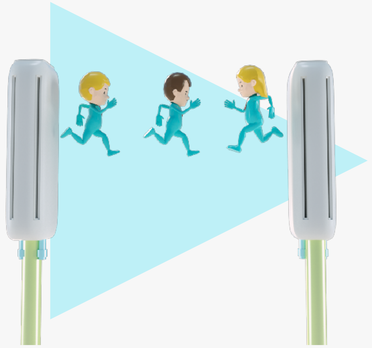
2008

Nisan

- Arabağlantı ücretlerinde sabit için %10, mobil için %33 indirim gerçekleşti

Kasım

- 3G ihalesi yapıldı
- Mobil numara taşınabilirliği hizmete sunuldu
- Yeni Elektronik Haberleşme Kanunu yürürlüğe girdi



2009

Ocak

- Mobil SMS mobil çağrı sonlandırma ücretinde yaklaşık %50-%55 indirim

Mart

- İnternet servisleri Özel İletişim Vergisi'nde indirim (%25'ten %5'e)

Nisan

- TCELL için şebeke içi fiyat tabanı uygulaması

Mayıs

- Mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde %29 indirim
- Mobil sanal operatörlük hizmetlerine ilişkin düzenleme yürürlüğe girdi

Temmuz

- 3G hizmetleri lansmanı

Eylül

- Sabit hat numara taşınabilirliği hizmete sunuldu
- Yerel aramalarda serbestleşme

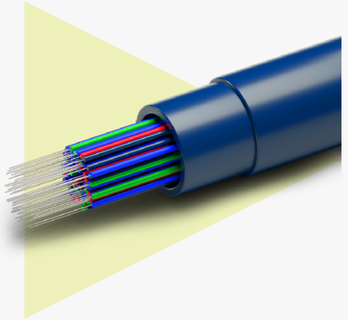
2010

Nisan

- Mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde yaklaşık %52 indirim
- Çift tandem sabit ara bağlantı ücretlerinde %17 indirim
- Mobilden mobile azami fiyat %38 oranında düştü
- Dakika/TL ücretlendirme modeli hizmete sunuldu

Aralık

- Yalın ADSL hizmeti sunulmaya başlandı



2011

Nisan

- Mobil şebeke dışı azami fiyat %4 oranında arttı
- SMS azami fiyatı %48 oranında düştü

Eylül

- Mobil için uluslararası aramalardaki çağrı sonlandırma ücretlerinde ve fiyatlamasında serbestleşme

Ekim

- Beş yıl boyunca veya fiber internet abonelerinin sabit genişbant aboneleri içindeki oranı %25 seviyesine ulaşana kadar fibere erişim hizmetlerinin (Eve/Binaya kadar fiber) pazar analizi sürecine dahil edilmemesi kararı

2012

Ocak

- Toptan hat kiralama hizmete sunuldu

Kasım

- Uluslararası sabit çağrı sonlandırma oranlarında ve fiyatlarında serbestleşme

2013

Mart

- TCELL için mobil şebeke içi fiyat tabanı düzenlemesi (1.7x mobil çağrı sonlandırma ücreti)

Nisan

- Mobil SMS sonlandırma ücretinde %75 indirim

Temmuz

- Mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde %20 indirim

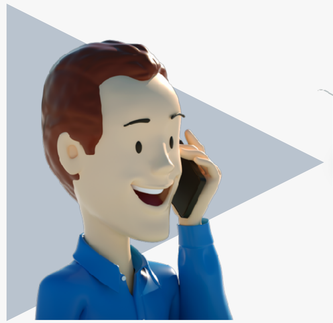
Eylül

- Kanal paylaşımı resmi olarak başladı

2014

Temmuz

- Sabit hat üzerinden yapılan aramalar serbestleştirildi. Buna göre, Türk Telekom artık etkin piyasa gücü olarak konumlanmamaktadır.



2015

Ağustos

- LTE ihalesi yapıldı

2016

Nisan

- 4.5G hizmeti lansmanı

Ağustos

- TCELL'in mobil şebeke içi fiyat tabanı düzenlemesi kaldırıldı

Ekim

- Port-Transmisyon modeline geçiş için süre bitimi

2018

Ocak

- ÖİV oranları mobil, sabit genişbant, sabit ses ve TV için %7,5 olarak belirlendi

Tarihçe

1995

PTT'den Ayrılma

Türk Telekom PTT'den ayrıldı

2001

Aycell'in Kurulması

Türk Telekom'un GSM operatörü Aycell kuruldu (Aycell 2004 yılında Aria ile birleşerek AVEA ismini aldı)

2004

Aycell ve Aria Birleşmesi

Aycell ve İŞ-TİM'in Aria'sının birleşmesi sonucu "Avea İletişim Hizmetleri A.Ş" kuruldu

2005

Özelleştirme

Özelleştirme çalışmaları sonucunda %55 hissesi Oger Telekom'a devredildi

2006

Avea Hisse Alımı

Türk Telekom, İş-Tim'in %40,55 oranındaki hissesini satın alarak Avea'daki hissesini%81,12'ye yükseltti

2008

Halka Arz

T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın %15 oranındaki hissesi halka arz edilerek Borsa İstanbul'da (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası) işlem görmeye başladı.

2010

Invitel'in Alımı

Türk Telekom, uluslararası taşıma ve altyapı işlerine tamamlayıcı olarak, Orta ve Doğu Avrupa bölgesinin önde gelen toptan kapasite sağlayıcısı Invitel International'ı (yeni adıyla Türk Telekom International) bünyesine kattı

2013

Entegrasyon Projesi Başlangıcı

Müşteri odaklı organizasyon için entegrasyon projesi başlatıldı

2014

Tahvil İhracı

Türk Telekom her biri 500 milyon ABD doları tutarında 5 ve 10 yıl vadeye sahip olmak üzere toplamda 1 milyar ABD doları tutarında tahvil ihraç etti.
S&P ve Fitch'ten yatırım yapılabilir kredi notu alındı

2015

Avea Hisse Alımı

Avea hisse alımının tamamlanmasıyla Türk Telekom, Avea İletişim Hizmetleri A.Ş. hisselerinin tamamına sahip oldu

2016

Tek Marka

Türk Telekom mobil,sabit ses, genişbant ve TV markalarını "Türk Telekom" tek markası altında birleştirdi. Türk Telekomünikasyon A.Ş., TTNET A.Ş. ve Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin tüzel kişilikleri korunmaktadır

2018

KRS Şirketi'nin Kurulması

Kurumsal Risk Sermayesi şirketi "TT Ventures Proje Geliştirme A.Ş." ünvanı ile kurulmuştur.

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

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

Türk Telekom