

TÜRK TELEKOM GRUBU

**1Ç Sonuçları**

2015

# Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekom (Şirket) tarafından 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 tabidir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları ve diğer gerçek kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez.

FAVÖK, 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.

## Operasyonel Gelişmeler

- Faturalı abone sayısındaki 325 bin artışla, net mobil abone kazanımı 310 bin oldu
  - Piyasadaki en yüksek faturalı abone oranı (%49)
  - Akıllı telefon penetrasyonu %59'a ulaştı - piyasadaki en yüksek oran
- 27 bin net genişbant abone kazanımı
  - Fiber (FTTH/B) ve hipernet (FTTC)'te 65 bin net abone artışı
  - Abone başına ortalama gelirden yıllık bazda %3 büyüme

## Finansal Gelişmeler

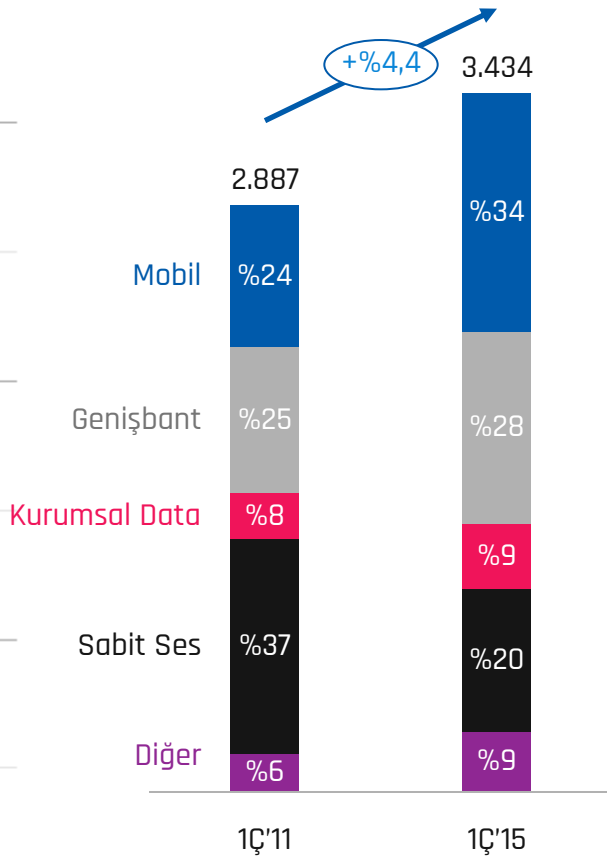
- Operasyonel olmayan UFRYK 12 gelirleri hariç satış gelirleri yıllık bazda %6,6'lık artışla 3,39 milyar TL'ye ulaştı
  - Mobil gelirler yıllık bazda %22; genişbant gelirleri yıllık bazda %6, kurumsal data gelirleri yıllık bazda %11 artış gösterdi
- FAVÖK yıllık bazda %11 artışla 1,33 milyar TL'ye yükseldi
  - FAVÖK marjı %39'a yükseldi (Mobil FAVÖK marjı 7 puan artışla %18 olurken, sabit segment FAVÖK marjı %47'de korundu)
- Net kar Türk Lirasının Dolar karşısında değer kaybetmesinden olumsuz etkilendi
- Yatırım harcamaları 313 milyon TL olarak gerçekleşti

milyon TL	1Ç'14	4Ç'14	1Ç'15	Büyüme (Çeyreklik)	Büyüme (Yıllık)
Satış Gelirleri	3,195	3,595	3,434	-4.5%	7.5%
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)	3,185	3,416	3,395	-0.6%	6.6%
FAVÖK	1,200	1,232	1,329	7.9%	10.8%
<i>FAVÖK Marjı</i>	<i>37.6%</i>	<i>34.3%</i>	<i>38.7%</i>		
Net Kar	384	504	27	-94.7%	-93.1%
Yatırım Harcamaları	279	1,057	313	-70.4%	12.3%

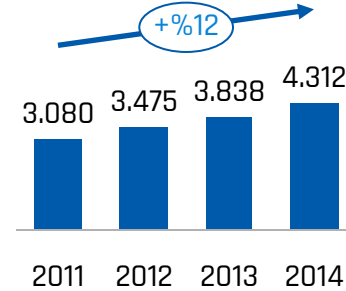
# Çeşitlenmiş Gelir Dağılımı

## Gelirlerin %71'i hızlı büyüyen alanlardan

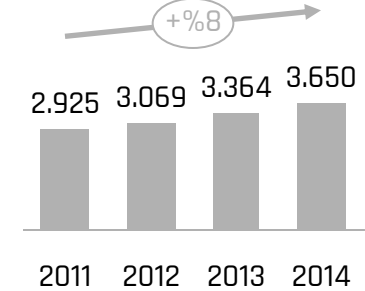
### Gelir Dağılımı (milyon TL)



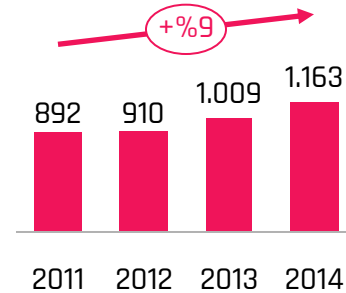
### Mobil (milyon TL)



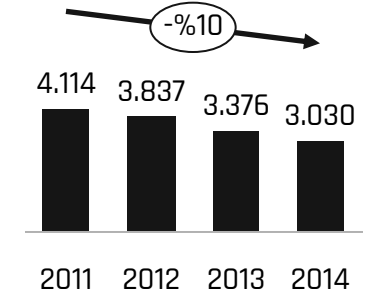
### Sabit Genişbant (milyon TL)



### Kurumsal Data (milyon TL)



### Sabit Ses (milyon TL)



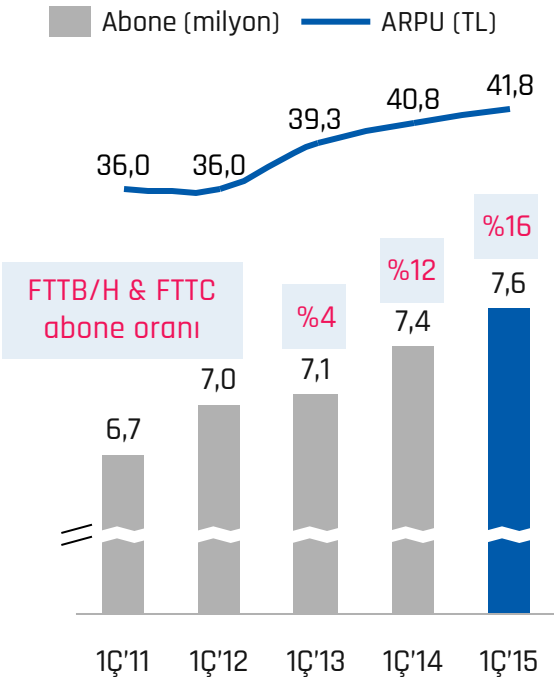
Not: Büyüme oranları yıllık bileşik büyüme şeklinde gösterilmiştir

# Yüksek Hızlı Genişbant

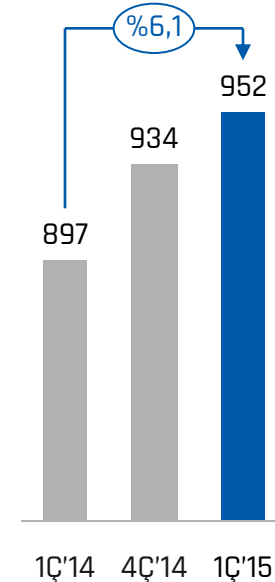
## Devam eden gelir artışı

- Genişbant gelirleri ARPU ve abone sayısındaki artışla 1Ç'15'te yıllık %6 artış kaydetti
- Abone başına ortalama gelirdede yıllık bazda %3 büyüme
- 1Ç'15'te 27 bin net abone kazanımı

### Genişbant ARPU ve Abone Sayıları



### Genişbant Gelir (milyon TL)

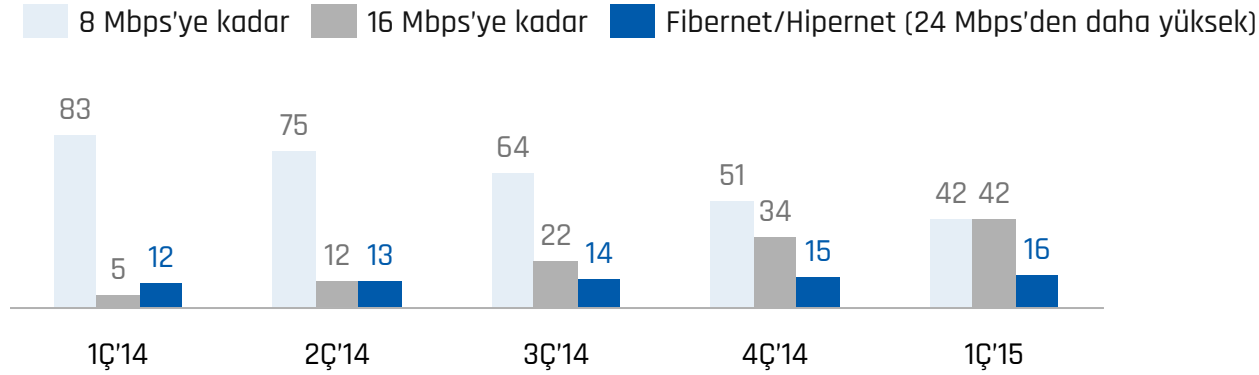


Not: FTTB/H: Binaya/eve kadar fiber. FTTC: Kabine kadar fiber

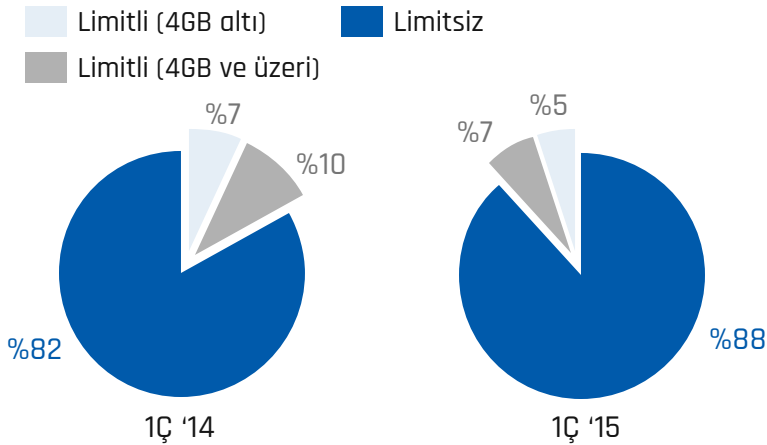
# Geniřbantta Üst Paketlere Geçiř

## Hız & Kapasite

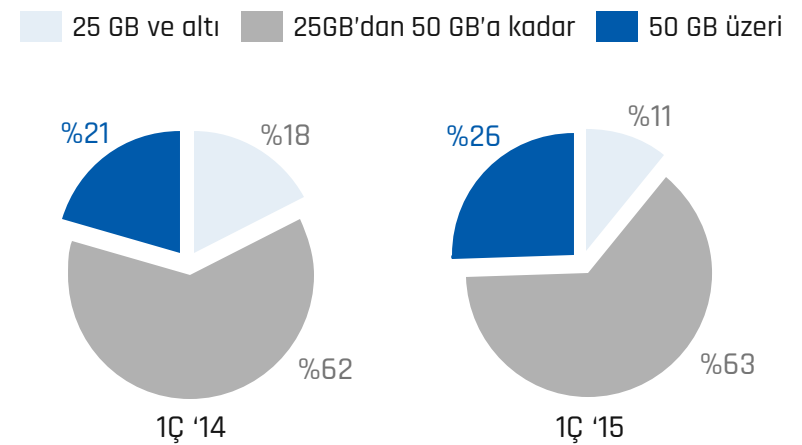
### Yüksek Hızlı Paketlerde Artan Abone Tabanı, % Abone Sayısı



### Kapasite, % Abone Sayısı



### Adil Kullanım Noktası, % Abone Sayısı



Not: Kapasite ve Adil Kullanım rakamları TNET'e aittir

# Fiber Altyapı

## Türkiye'deki en geniş fiber ağı

### Türk Telekom Fiber Ağı



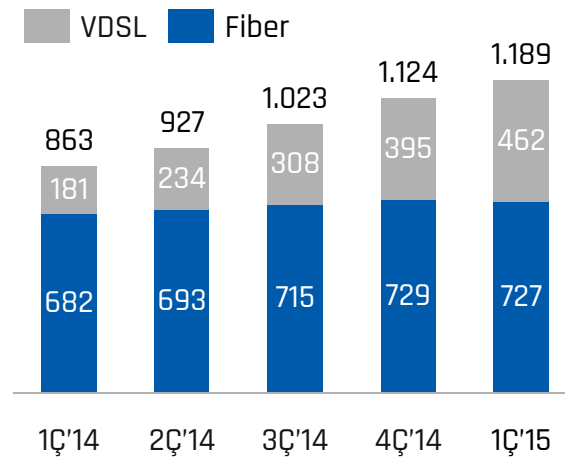
### Alternatif Operatör<sup>1</sup>



### Fiber Homepass

FTTC	8,0 milyon
FTTH/B	3,0 milyon

### Fiber&Hiper (VDSL) Aboneleri



(1) Diğer operatörle ilgili bilgi kendi yayınından alınmıştır



# TV Faaliyetleri

## Yeni özel içerik, yeni bir platform...

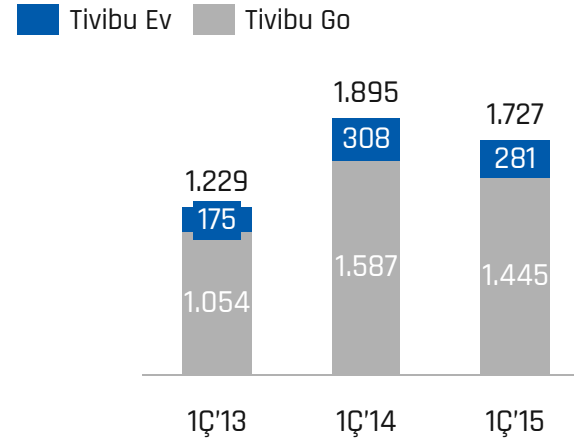
- Avrupa Ligi ve Şampiyonlar Ligi yayın hakları 2015 yılından başlayarak 3 yıl süre ile TTNET'in
- Kapsama alanı ile IPTV'ye tamamlayıcı uydu TV platformunun kurulumu
- Türkiye'nin ilk ve lider internet TV ve IPTV hizmeti
- Çoklu ekran tecrübesi: TV | Tablet | Masaüstü | Dizüstü | Akıllı Telefon
- Yüksek kaliteli içerik (sinema, dizi, spor) ve 3700'ün üzerinde içerik arşivi ile 190 TV kanalı

## Mevcut Paketler

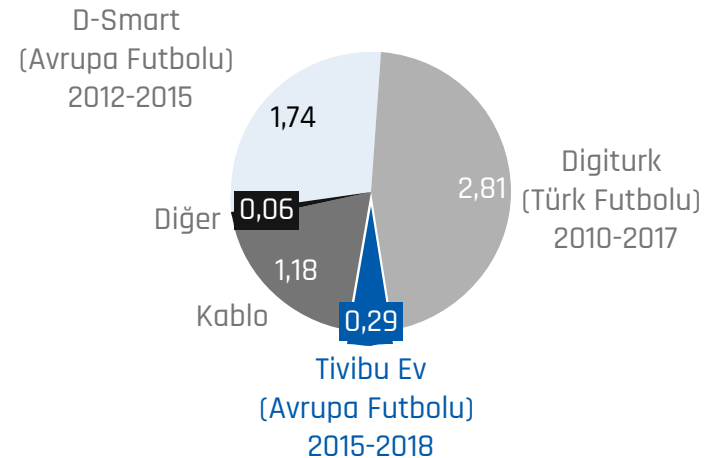
Paket	Kanal	Arşiv	Fiyat (TL)
Maxi Paket	~150	2500+	14,9
Sinema Paket	~170	3000+	20,9
Full Paket	~190	3700+	27,9

1) Kaynak: BTK 4Ç'14 raporu - Abonelik sözleşmelerinin sayısı

## Tivibu Aboneleri (bin)



## TV Pazarı Aboneleri<sup>1</sup> (milyon)

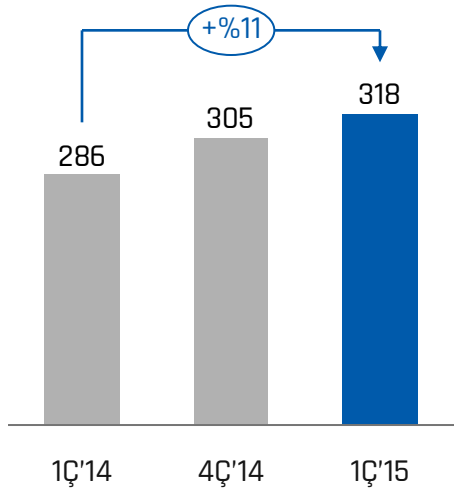


# Kurumsal Data

## Sabit Hat Büyümesine Destek

- 2015 birinci çeyrekte toplam sabit hat gelirlerinin %13'ü kurumsal datadan sağlandı
- 2015 birinci çeyrekte gerçekleşen yıllık bazda %11 büyüme büyük ölçüde metro ethernet gelirleri ile sağlandı

### Kurumsal Data Geliri (milyon TL)



### Bulut Servisleri

Cloud Security Alliance'ın üyesi olan Türk Telekom Bulut Servisleri altında yer alan BuluTTGöz, BuluTTKonferans, BuluTT Ölçüm, BuluTT Akademi, BuluTT Radyoloji, BuluTT e-posta gibi hizmetler sunmaktadır



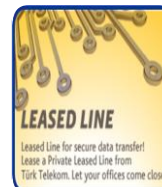
### Metro ethernet

Fiber optik kablo üzerinden, 5Mbps ile 10Gbps arasında, ölçeklenebilir, esnek, düşük maliyetli ve her türlü veri akışına imkan veren teknolojidir



### TT VPN

Türk Telekom tarafından sağlanan TT VPN, uçtan uca, çok noktadan çok noktaya hızlı ve güvenilir bağlantı sağlar. TT VPN ile Türkiye'nin her yerindeki ofislerinizi tek bir platformda bir araya getirebilir, sanal ağ üzerinden hızlı ve güvenli veri aktarımında bulunabilirsiniz



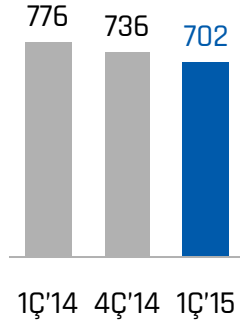
### Kıralık Devre

Müşterinin özel kullanımına ayrılmış, iki uç arasında noktadan noktaya sabit ve sürekli bilgi transferini fiziksel katmanda gerçekleştiren data devresidir

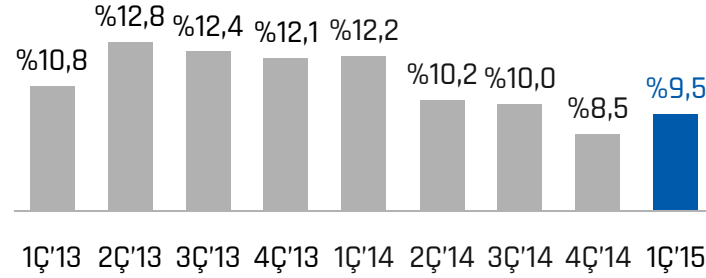
# Sabit Ses

## Satış Gelirlerindeki düşüşte iyileşme

### Sabit Ses Gelirleri (milyon TL)

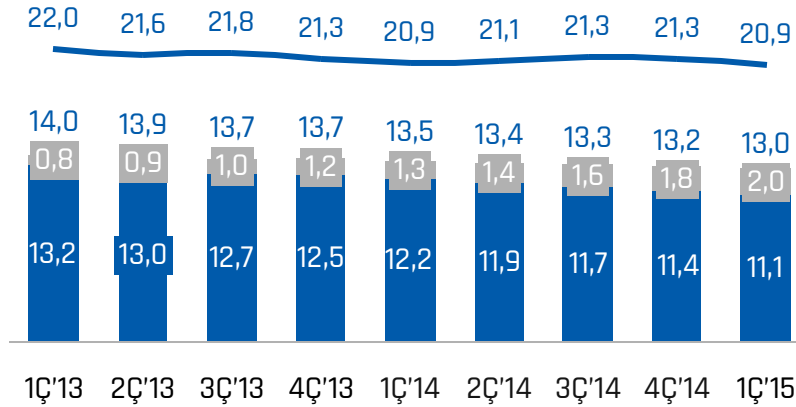


### Gelir Düşüş Oranı (Yıllık)



### Erişim Hattı & ARPU

■ Yalın DSL (milyon) ■ Sabit Ses Hattı (milyon) — Sabit Ses ARPU (TL)



# Mobil

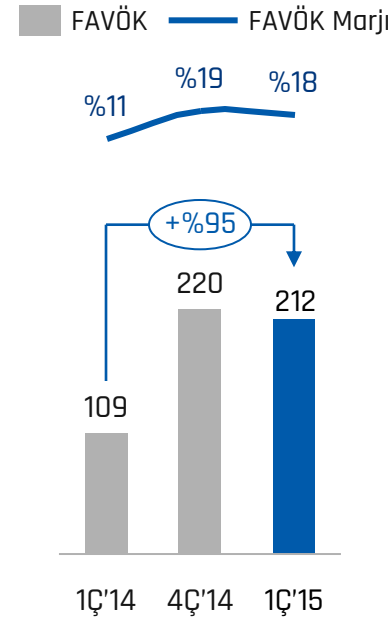
## Gelirlerde güçlü büyümenin devamı ile karlılıkta istikrarlı artış

- Satış gelirleri 1. çeyrekte yıllık bazda %22 artış gösterdi - en yüksek çeyreksele satış geliri kaydedildi
- FAVÖK yıllık bazda %95 artış kaydederek en yüksek ilk çeyrek FAVÖK rakamı elde edildi
- FAVÖK marjı gelir ve abone kazanımındaki artış ile yıllık bazda 7 puan arttı

Gelir (milyon TL)



FAVÖK (milyon TL) & Marj



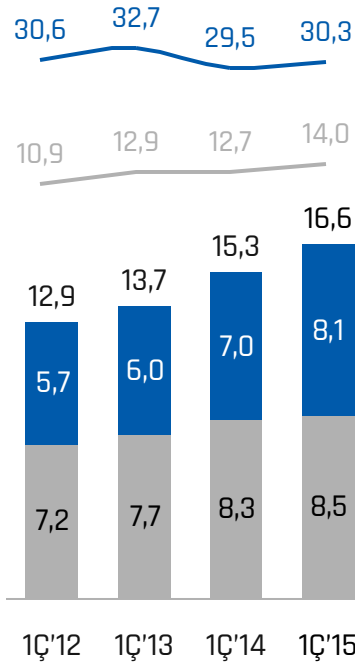
# Mobil

## Faturalı Abone Öncülüğünde Güçlü Net Abone Kazanımı

- 2015 birinci çeyreğinde 310 bin net abone kazanımı
- 325 bin net faturalı abone kazanımı ile faturalı abone oranı %49'a yükseldi - 4Ç'14 itibarıyla piyasadaki en yüksek faturalı abone oranı

### Abone & ARPU

■ Faturalı (milyon) — Faturalı ARPU (TL)  
 ■ Ön Ödemeli (milyon) — Ön Ödemeli ARPU (TL)

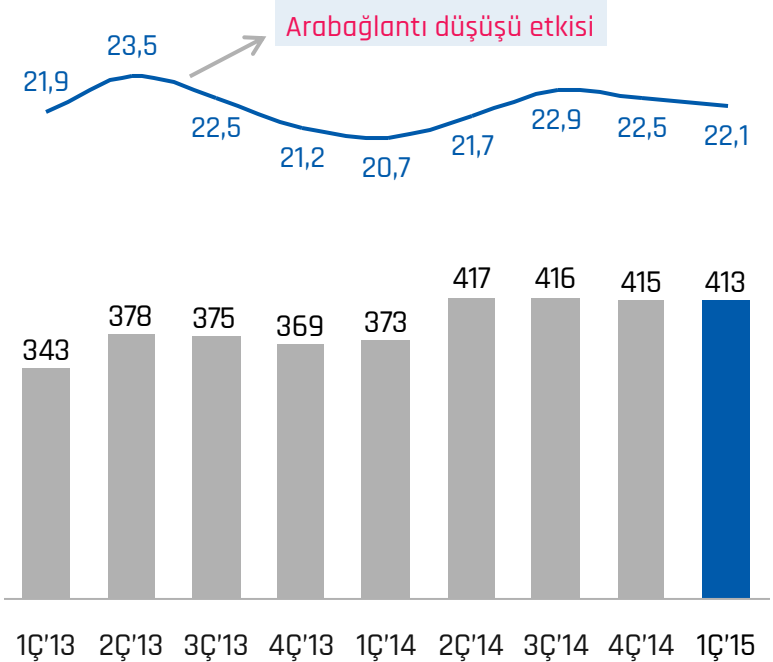


### 1Ç'15 yıllık büyüme

Toplam Abone	9%
Faturalı	17%
Faturasız	2%

### Kullanım Dakikaları ve ARPU

■ Kullanım Dakikaları — Karma ARPU (TL)

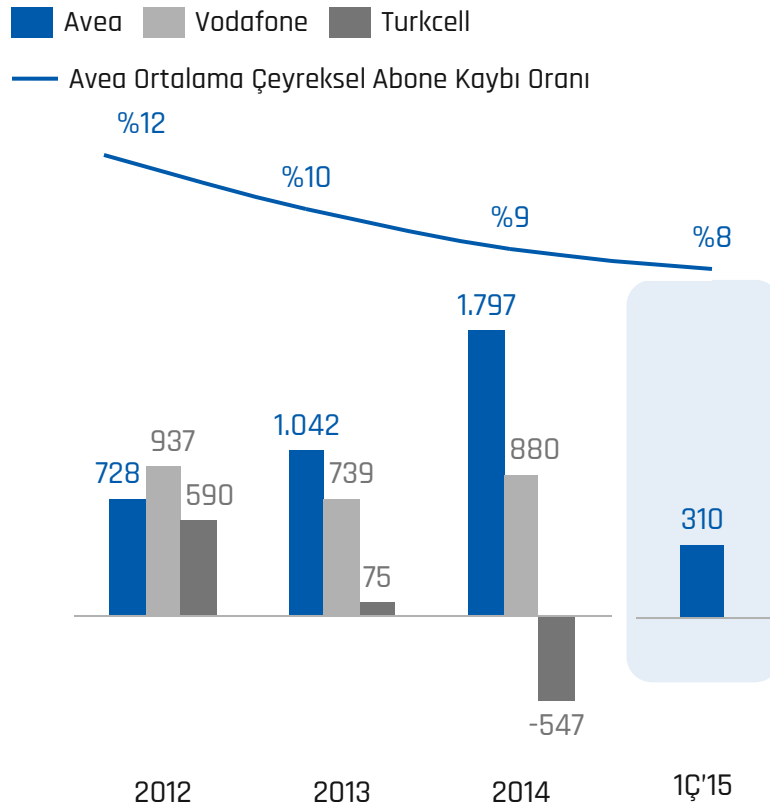


# Abone Dinamikleri

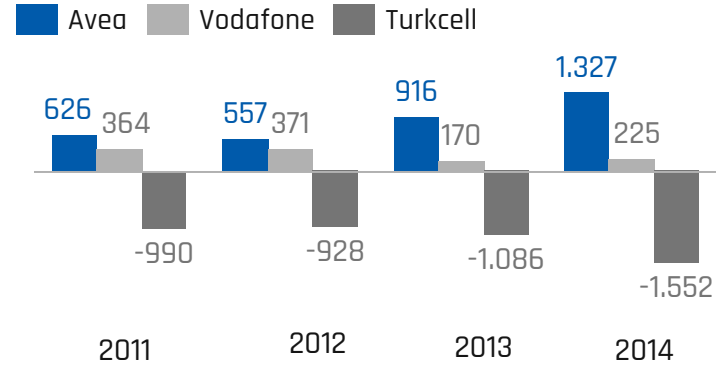
## Avea - En Fazla Tercih Edilen Operatör

- 1Ç'15'te kazanılan 310 bin net abone sayısının 181 bini mobil numara taşıma ile sağlandı
- Yüksek net abone kazanımı ile eş zamanlı olarak abone kaybı oranında iyileşme

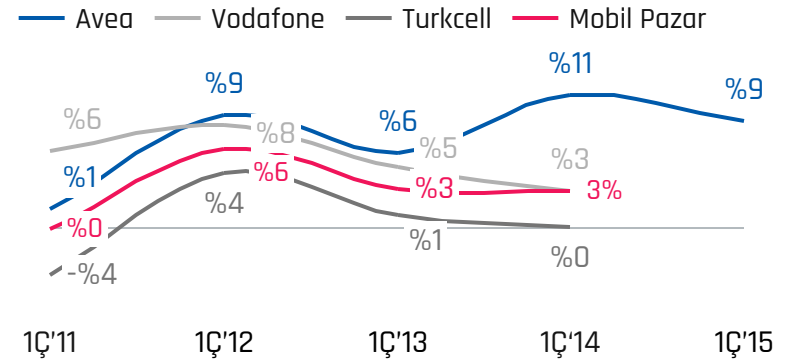
### Net Abone Kazanımı (bin) & Abone Kaybı (%)



### Mobil Numara Taşıma ile Abone Kazanımı (bin)



### Abone Büyüme Oranı (Yıllık)

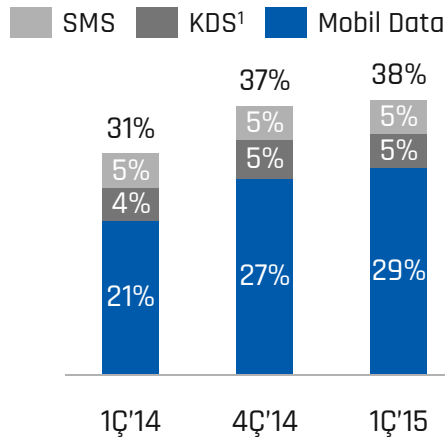


# Mobil Data & Akıllı Telefon

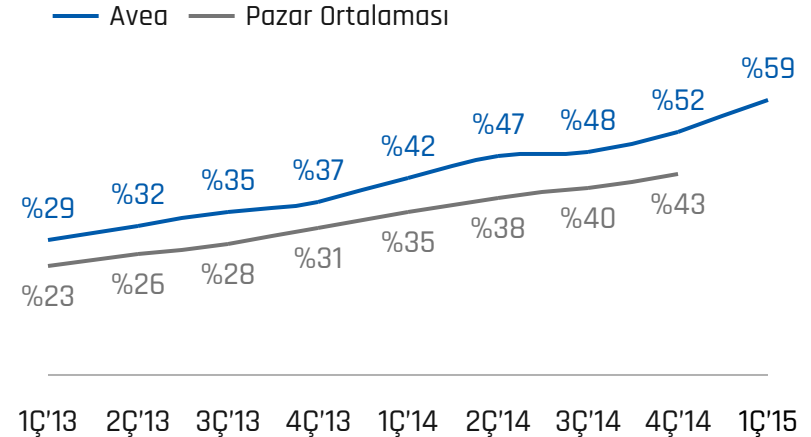
## Yüksek büyüme devam ediyor

- Mobil data gelirleri 2015 birinci çeyrekte yıllık bazda %57 ve çeyreklik bazda %5 artış gösterdi.
- Akıllı telefon penetrasyonunda güçlü liderlik
- Avea'nın akıllı telefon serisi Avea inTouch'un yeni versiyonu 5 inch ekran ve 4G uyum özelliği sunuyor

### Data Gelirleri (Servis Geliri Payları)



### Akıllı Telefon Penetrasyonu



**AKILLI LG G3 AİLESİ'NDE AKILLI TERCİH AVEA**

PESİN FİYATINA  
24 AY  
TAKSİTLE

LG G3 BEAT  
LG G3  
LG G3 STYLUS

LG Life's Good  
avea

**HAYATINIZA  
HAREKET KATAN TEKNOLOJİ**

avea smartband  
avea inTouch 4  
avea

**AVEA VE SAMSUNG'UN  
DNA'LARI  
ONDA BİRLEŞTİ**

Galaxy Grand 2 LTE

AVEA DNA  
SAMSUNG avea

(1) KDS: Katma Değerli Servisler

# Konsolide

## Özet Kar/Zarar Tablosu

Milyon TL	2014 1Ç	2014 4Ç	2015 1Ç	Yıllık Değişim	Çeyreklik Değişim
<b>Gelirler</b>	<b>3.195</b>	<b>3.595</b>	<b>3.434</b>	<b>7%</b>	<b>-4%</b>
<b>FAVÖK</b>	<b>1.200</b>	<b>1.232</b>	<b>1.329</b>	<b>11%</b>	<b>8%</b>
FAVÖK Marjı	38%	34%	39%		
<b>Faaliyet Karı</b>	<b>723</b>	<b>669</b>	<b>805</b>	<b>11%</b>	<b>20%</b>
Faaliyet Karı Marjı	23%	19%	23%		
<b>Finansal Gelirler / (Giderler)</b>	<b>-246</b>	<b>-17</b>	<b>-737</b>	<b>200%</b>	<b>a.d.</b>
Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri)	-187	-1	-714	281%	a.d.
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	-38	-5	7	a.d.	a.d.
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	-20	-10	-31	51%	197%
<b>Vergi Gideri</b>	<b>-107</b>	<b>-156</b>	<b>-63</b>	<b>-41%</b>	<b>-60%</b>
<b>Net Kar</b>	<b>384</b>	<b>504</b>	<b>27</b>	<b>-93%</b>	<b>-95%</b>
Net Kar Marjı	12%	14%	1%		

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında USD/TRY:2,6102 ;EUR/TRY:2,8309 kurları kullanılmıştır



# Konsolide

## Özet Bilanço

Milyon TL	31.03.2014	31.12.2014	31.03.2015
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>18,750</b>	<b>19,878</b>	<b>20,673</b>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar <sup>1</sup>	4,468	4,789	4,720
Maddi Varlıklar <sup>2</sup>	8,207	8,194	8,058
Diğer Varlıklar <sup>3</sup>	4,599	4,356	4,888
Hazır Değerler	1,476	2,538	3,008
<b>Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler</b>	<b>18,750</b>	<b>19,878</b>	<b>20,673</b>
Öz Sermaye	3,260	3,260	3,260
Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	2,408	3,043	1,136
Faize Tabi Yükümlülükler <sup>4</sup>	8,658	8,878	9,967
Kıdem Tazminatı Karşılığı	606	556	572
Diğer Yükümlülükler <sup>5</sup>	3,817	4,141	5,738

(1) Maddi olmayan duran varlıklar şerefiyeyi içermez

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

(3) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: Ticari Alacaklar, İlişkili Taraplardan Alacaklar, Diğer Cari Varlıklar ve Ertelemiş Vergi Varlığı

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

(5) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Ertelemiş Vergi Borcu, Ticari Ödemeler, Karşılıklar, Gelir Vergisi Ödemesi, İlişkili Taraplara Ödemeler, Diğer Kısa Vadeli Ödemeler, Kıdem Tazminatı Karşılığı ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

# Konsolide

## Özet Nakit Akımı

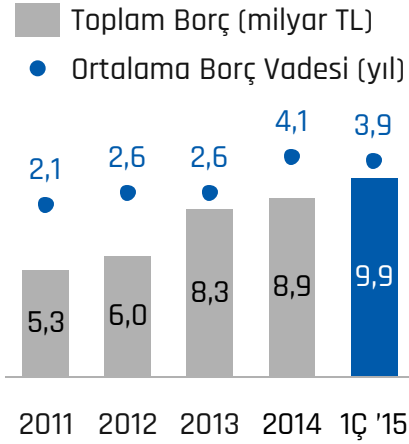
Milyon TL	2014 1Ç	2014 4Ç	2015 1Ç	Yıllık Değişim	Çeyreksele Değişim
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	562	1,640	500	-11%	-70%
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	-117	-1,022	-251	115%	-75%
Yatırım Harcamaları	-256	-1,100	-265	4%	-76%
Diğer Yatırım Faaliyetleri	139	78	14	-90%	-82%
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı <sup>1</sup>	51	-158	181	258%	AD
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Değişim <sup>2</sup>	496	460	431	-13%	-6%

(1) Dönem başı bilanço kalemlerindeki kur farkı gelir gideri dahildir

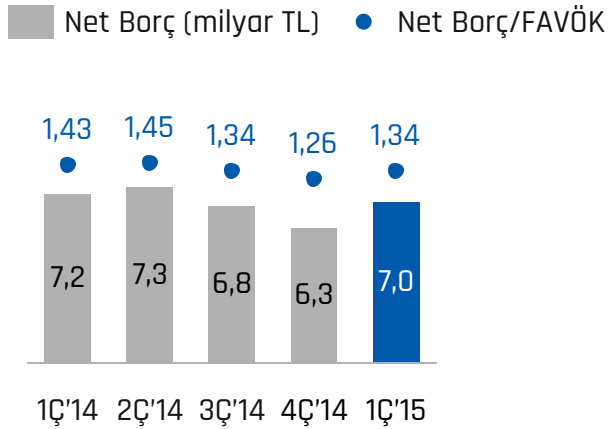
(2) Rehinli mevduat, net nakit pozisyonunun değil işletme faaliyetlerinin içindedir

# Borç Profili

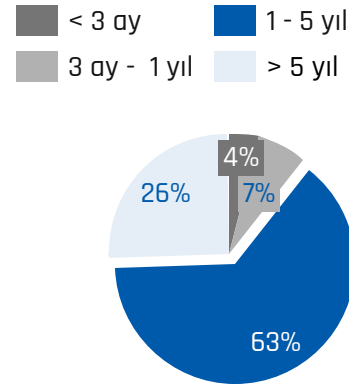
## Ortalama Borç Vadesi



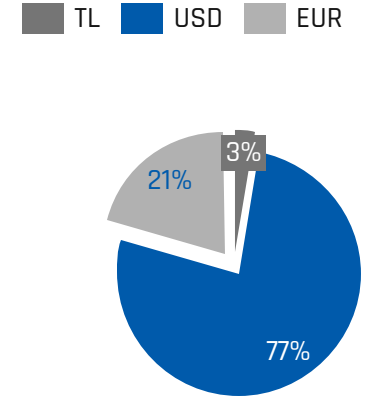
## Net Borç



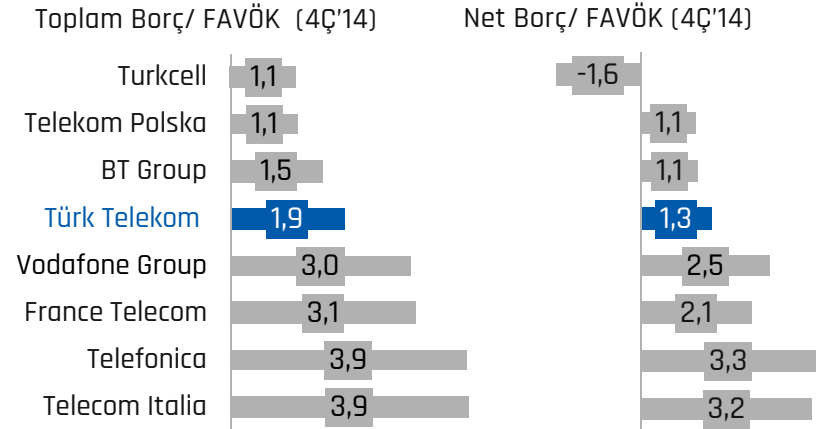
## Vade Dağılımı



## Para Birimi Dağılımı



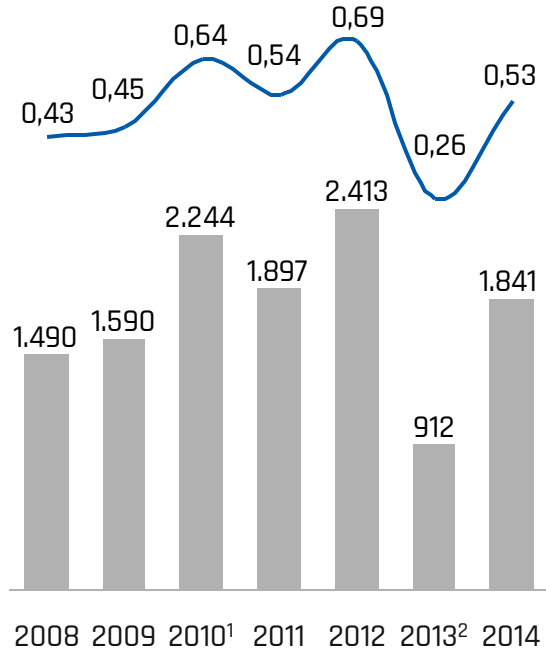
## Eş değer şirketlerin medyanından daha düşük borç



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

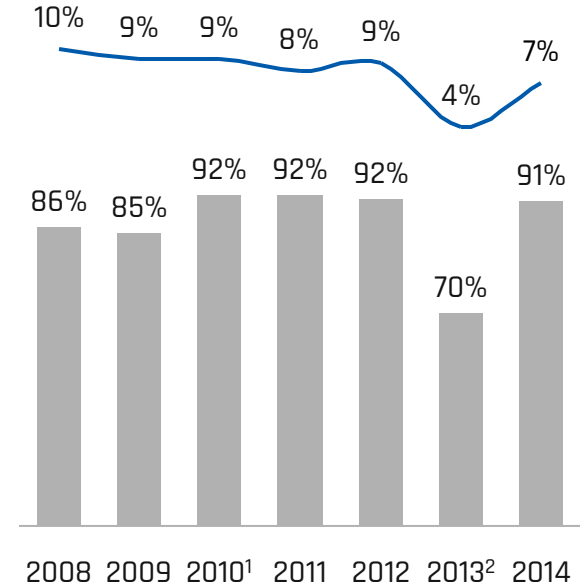
## Temettü Dağılımı

■ Temettü (milyon TL) — Hisse Başına Temettü (TL)



## Toplam Temettü ve Ödeme Oranı

■ Temettü Ödeme 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 Telekom Grubu şirketlerinin tam olarak entegre edilmesi planının uygulamaya konulmasına ve anılan entegrasyon ile bağlantılı potansiyel işlemlere hazırlanması amacıyla alınmış bir karardır

# Teşekkürler

## TÜRK TELEKOM YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

- [ir@turktelekom.com.tr](mailto:ir@turktelekom.com.tr)
- +90 (212) 309 96 30
- [www.twitter.com/ttkomir](http://www.twitter.com/ttkomir)
- [www.ttyatirimciiliskileri.com.tr](http://www.ttyatirimciiliskileri.com.tr)