

ALCATEL-LUCENT TELETAS TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.

01 OCAK 2018 – 31 MART 2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ticaret Sicil Numarası :197113

Merkez

Organize Sanayi Bölgesi 2.Cadde No:17/1

34776 Ümraniye-İSTANBUL

Telefon : +90 (216) 579 20 00

Faks : +90 (216) 420 75 29

Ankara

Kızılırmak Mah. 53. cadde 1450 Sokak No: 9/8

Çukurambar – ANKARA

Telefon : +90 (312) 428 10 50

Faks : +90 (312) 466 59 00

www.alcatel-lucent.com.tr

Mersis no : 0050002784300010

Değerli Hissedarlarımız ve Çalışma Arkadaşlarımız,

2018 yılı ilk 3 ayında, Türkiye ve Azerbaycan telekomünikasyon sektöründe gerçekleşenler ve gelecek dönemlere ilişkin beklentilerimizi özetlediğimiz Alcatel-Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.'nin 2017 Mart sonu faaliyet raporunu bilgi ve değerlendirmelerinize sunarım.

Nokia ve Alcatel-Lucent şirketlerinin başarıyla birleşmesinden sonra; şirketin, rekabet gücünü arttırmak, ayrıca Nokia süreçlerine uyum sağlamak amaçlı çalışmaları devam etmektedir. Bu çalışmaların sonucunda verimlik artışı ve tasarruf elde edilerek yatırımcılarımıza daha yüksek getiriler sağlanması hedeflenmektedir.

Yeni Nokia olarak tümleşik ve IP-bağlantılı yeni dünyada, değişen ihtiyaçlarınızı eksiksiz şekilde tamamlamak üzere çok avantajlı bir konuma gelmiş bulunuyoruz. Yeni insan gücü ve organizasyonel yapımız ile uçtan uca hizmet verme yetkinliğine sahip sektör liderliğine aday bir firma haline geldik. Bunun en önemli göstergesi bu yeni süreçle birlikte; Türkiye'nin lider operatörleri ile son dönemde yaptığımız sipariş anlaşmaları ve yeni fırsatlardır.

Alcatel-Lucent Teletaş'ın 2018 ilk 3 aylık performansına baktığımızda, ülkemizin içinde bulunduğu olağanüstü hal koşulları, artan devalüasyon ve enflasyon oranlarının etkisi ile, satışlarımızda düşme görülmüş 77 Milyon TL'lik seviyesinde kalmıştır. Bu ekonomik ortamda, yabancı para kurlarındaki yukarı doğru ivmelenme, dövize endeksli giderlerdeki artış ve kur farkı giderleri nedeniyle brüt kar oranında ve esas faaliyet karımızda geçen yılın aynı dönemine göre düşüş oluşmuş ve 7,6 milyon TL dönem zararı raporlanmıştır. Önceki yıl sonuçları da incelendiğinde, ilk çeyreklerin satış ve karlılık anlamında daima zayıf çeyrekler olduğu görülecektir. Bu itibarla, önümüzdeki çeyreklerle birlikte, önceki senelerde de olduğu gibi satış ve karlılık anlamında yukarı yönlü bir trend beklenmektedir.

Şirket bu dönemsel olumsuzluğa rağmen güçlü finansal yapısını koruyarak, yılbaşına göre öz sermayesinde yaklaşık 10 milyon TL azalma, nakit pozisyonunu ise 78 milyon TL arttırmayı başarmıştır. Bu artışın en büyük etkisi müşterilerden olan tahsilatlarımızdaki hızlandırılmış süreçlerdir. Mart sonu itibarıyla şirket banka kredisi kullanmamakta ve artı 143 Milyon TL tutarında nakit bulundurmaktadır.

Bir Nokia Şirketi olarak, Türkiye'nin önde gelen mobil ve sabit operatörlerine yüksek kalitede uçtan uca hizmet vermeye devam ederek, bilgi birikimimiz, iş gücü niteliklerimiz ve finansal büyüklüğümüz ve yepyeni yapılanmamız ile sektör lideri olma hedefimizi sürdürüyoruz.

*Saygılarımla,
Yönetim Kurulu Üyesi
Emrah ÇELİK*

Yönetim & Denetim Kurulu Üyeleri ile Şirket Yönetimi

Yönetim Kurulu Başkanı Eric Jean- Edouard DECOURCHELLE

Yönetim Kurulu Üyeleri

Jean- Luc KHAYAT – Başkan Yardımcısı
Emrah ÇELİK – Üye
Deniz UNAT – Üye
Cansen BAŞARAN SYMES – Bağımsız Üye
Mehmet Tayfun ÖKTEM – Bağımsız Üye

Denetim Kurulu Üyeleri

Cansen BAŞARAN SYMES - Başkan
Mehmet Tayfun ÖKTEM

Risk Komitesi Üyeleri

Mehmet Tayfun ÖKTEM - Başkan
Emrah ÇELİK – Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri

Cansen BAŞARAN SYMES - Başkan
Mehmet Tayfun ÖKTEM
Jean Luc Khayat
Deniz Unat
Haluk TELCİ

Şirket Yönetimi

Altuğ Alptekin	Proje ve Teknik Operasyonlar Direktörü
Bige KİRAZ	Hukuk Müşaviri
Cenk KÖZ	Vodafone Grubu Müşteri İlişkileri Yönetimi Direktörü
Cumhur MENTEŞ	Turkcell Grubu Müşteri İlişkileri Yönetimi Direktörü
Barış ÖZKÖK	İş Ortaklıkları Direktörü
Emrah ÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi - Mali İşler Müdürü
Deniz UNAT	Türkiye & Azerbaycan İnsan Kaynakları Direktörü

1 ŞİRKET'İN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER

Şirket'in performansı;

- a) Kamu, Savunma ve Güvenlik alanındaki yatırımların artışının devamı performansı olumlu etkileyebilecek olsa da, alımların TL cinsinden yapılma ihtimali, rekabetçiliği etkilemesi,
- b) Servis Sağlayıcı sektörüne girmek isteyen ve/veya yakın zamanda giren Özel Şirketlerin sektördeki başarıları,
- c) Büyük Kurumsal Müşterilerin ve Bulut Bilişim Sağlayıcılarının Veri Merkezi alanındaki yatırımlarının artarak devam etmesi ve pazardaki başarıları,
- d) Son yıllarda hayata geçirilen İş Ortağı ağının genişleyerek, İş Ortakları üzerinden satış hacminin daha önemli boyutlara ulaşması,
- e) Özellikle Eğitim, Sağlık ve Savunma alanındaki büyük ölçekli Ulusal Stratejik Projelerin ülkemizde hayata geçirilmesi.

2 İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

İşletmenin finansman kaynakları

Şirket, 2018'nin ilk 3 aylık dönemi boyunca pozitif nakit pozisyonu seviyelerini korumuş, finansman ihtiyacını kendi kaynaklarından sağlamış ve banka kredisine ihtiyaç duymamıştır.

Finansal tablolarda görülen az tutarlı banka kredileri, gümrük ödemelerinin, anlaşmalı banka üzerinden, faizsiz 1-2 günlük kredi ile yapılması nedeniyle oluşmaktadır.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in hazine bölümü ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu risklerin başında kur riski gelmektedir.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla bilançosundaki açık döviz pozisyonunun minimumda tutmaya özen gösterir. Banka mevduat ve borçlanmalarının hangi kurdan yapılacağı bu hedefe yönelik belirlenir. Ayrıca tedarikçi sözleşmelerinin kurları da ilgili projenin fiyat kuru ile uyumlu olarak seçilir. Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Kur riski yönetimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Euro olduğu için, başlıca ABD Doları ve TL cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket, belirli yabancı para cinsinden (ABD Doları ve TL) tahsilatlardan ve ödemelerden dolayı meydana gelen riskleri karşılaması amacıyla dönemlik nakit akış tahminlerini esas alarak, açık pozisyonları ve kur riskini önleyici pozisyon alır.

Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır.

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirmektedir. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri devamlı olarak izlenmektedir.

Likidite risk yönetimi

Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. 31 Mart 2018 itibarıyla, Nakit Pozisyonunun yaklaşık tutarı 143 MTL dir.

3 İŞLETME GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

- Servis Sağlayıcıların ülkenin stratejik Telekom dönüşüm projelerinde daha çok lider pozisyon aldıkları gözlemlenmektedir. Bu trendin devam edeceği beklenmektedir.
- Özellikle Kamu Sektöründe Akıllı Şehir yatırımlarının başlaması beklenmektedir.
- Türkiye'nin içinde bulunduğu konjonktür nedeniyle Savunma Sanayinde yatırımların hız kazanarak artması beklenmektedir.
- Özellikle Özel sektörün, Veri Merkezi yatırımlarının, yeni servis çeşitliliği yaratmak adına hızlanarak artması beklenmektedir.

4 İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR

Dünya geneline bakıldığında, telekomünikasyon sektörünü şekillendiren trendler ülkelerin düzenleyici kurumlarının önceliklerine de bağlı olmak kaydıyla önümüzdeki 3 yıl içinde Türkiye ve Azerbaycan bölgelerinde de etkili olacak ve pazarı şekillendiren ana dinamikler olacaktır.

Dünya geneline bakıldığında bir yandan 5G teknolojisi için hazırlıklar yapılırken öte yandan 4G altyapılarının daha da yaygınlaştığı ve mevcut 2G ve 3G altyapılarına yapılan yatırımların minimize edilerek daha çok 4G'ye yatırım yapıldığını görmekteyiz. Bu doğrultuda operatörler bir yandan fiber optik çözümlerle erişim şebekelerinin altyapısını geliştirirken bir yandan da ana şebekelerindeki verimliliği ve esnekliği arttıracak ve kapasite genişlemesini daha yönetilebilir kılaacak hizmet tabanlı ağar (Service Defined Networks-SDN) ve ağ fonksiyonları sanallaştırma (Network Function Virtualization-NFV) ve Bulut Teknolojileri alanlarına yatırım yapmaktadır.

Bu doğrultuda, 2018 yılında Türkiye ve Azerbaycan pazarına yönelik sunulacak olan, evlere ve şirketlere daha çok geniş bant sağlayacak fiber ve yüksek hızlı yeni nesil VDSL çözümleri, operatörler için maliyeti düşürürken kapasite artışı sağlayan Small Cell çözümlerinin yaygınlaşacağını öngörmekteyiz. Ayrıca operatörler SDN, NFV ve Cloud çözümlerini de şebekelerinde deneyerek ve yaygınlaştırarak geleceğe yönelik yatırım stratejilerini bu doğrultuda şekillendirecektir.

Ağ altyapılarının yanı sıra sektördeki önemli değişimlerden birisi de altyapı ve içerik hizmetlerinin sunumu konusunda gerçekleşecektir. 2018 ve sonrası için en önemli dönüşüm ve yatırım alanları bulut hizmetlerinin kapsamının genişletilmesi ve nesnelerin interneti uygulamalarının bulut tabanlı olarak müşterilere sunumu olacaktır. Bu alanda Cloudband "bulut bilişim" altyapı çözümümüz, müşteri deneyimi yönetiminde farklılaşmamızı sağlayan ve odak noktasına müşteriye koyan Motive çözümümüz ve çok farklı uç birimlerin yönetimini sağlayan Impact çözümümüz ile pazardaki mevcut yerimizi daha da güçleneceğimiz kanaatindeyiz.

Büyümekte olan Türkiye ve Azerbaycan pazarında, sahip olduğumuz ileri teknoloji ürün ve kapsamlı uzmanlık hizmetlerimizle, müşterilerimizin iş gereksinimlerini en etkin, en hızlı ve en verimli çözümlerle karşılayarak onlara daha yüksek değer katmayı hedeflemekteyiz.

Şirketimiz, aynı zamanda, bölgemizi için önemli bir uzmanlık ve deneyim merkezi haline gelmiştir. Ar-Ge merkezlerinin varlığı ve bölgemiz için özelleşmiş çözüm geliştirme yeteneği sayesinde şirketimiz yeni nesil şebekeler ile ilgili danışmanlık ve tasarım, karmaşık entegrasyon ve kurulum, operasyonel ve iş destek sistemleri, IP/PSTN dönüşüm projeleri desteği, bakım ve işletme alanında destek hizmetlerinde kısmi veya tam dış kaynak kullanımına kadar tüm işlevleri içeren geniş çaplı ve kapsamlı profesyonel bir hizmet portföyü sunmaktadır.

5 DİĞER HUSUSLAR

6.1 Ar-Ge Faaliyetlerimiz

Alcatel-Lucent Teletaş Ar-Ge merkezi olarak, şirketimizin ürün gamına yönelik yeni ürünler, araçlar ve çözümler geliştirmeye yönelik faaliyetlerimiz 2018 yılında da devam etmektedir.

Bilindiği üzere, Ar-Ge merkezimiz telekomünikasyon sektörüne yönelik fiber ve sabit iletişim teknolojileri, IMS altyapı çözümleri ve küçük hücre teknolojileri alanlarda yenilikçi ürün ve çözümler geliştirilmektedir. Fiber optik teknolojiler alanında Alcatel-Lucent'in ürün gamının uygulanabilirliğini arttıracak, fiber optik hatlarda oluşan problemlerin daha hızlı tespit edilebilmesini sağlayan projelerimiz devam etmektedir. Bu kapsamda üniversiteler ile fiber optik ağların iletişim dışında ortam değişkenlerinin izlenmesi amacıyla kullanılabilirliğinin artırılmasına yönelik ortak projeler üzerinde çalışılmaktadır.

IMS teknolojileri Ar-Ge merkezimizde gerçekleştirilen bir diğer önemli çalışma alanlarından birisidir. IMS platformunun sanallaştırılması, IMS ağlarına eklenen uç birimlerin otomatik olarak algılanması ve konfigürasyon yönetimi bu alanda çalıştığımız başlıca konulardır. 2018 yılı itibarıyla IMS ağlarındaki konfigürasyon değişiklikleri ve yönetiminin daha otomatik hale getirilmesine yönelik çalışmalara ağırlık verilecektir.

2018 yılında nesnelerin interneti (IoT – Internet of Things) konusundaki çalışmalarımız devam etmektedir. Ar-Ge merkezimizde IoT uygulamalarını destekleyecek donanım ve yazılım çözümlerinin gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir. IoT uygulamalarında kullanılabilecek ürünün prototipi tamamlanmıştır. Ürünün farklı alanlarda kullanımına yönelik senaryolar üzerinde çalışmalar devam etmektedir. Ayrıca ürünün ulaşım sektörüne yönelik uygulamalarının geliştirilmesi için de araştırma çalışmaları başlatılmış olup, ilgili ar-ge destek programlarına proje başvuruları gerçekleştirilmiştir.

2018 yılı itibarıyla, Ar-Ge merkezimizde IP uygulamaları ve SDN ve NFV konularında çalışmalar da başlatılmıştır. Bahsedilen konularda öncelikle otomasyon ve ağ yönetim araçlarının geliştirilmesine öncelik verilecektir. Bu faaliyet döneminde Ar-Ge merkezimizde TÜBİTAK destekli iki adet projemiz bulunmaktadır. Bunların yanı sıra ulusal ve uluslararası destek programlarına yaptığımız farklı proje başvuruları mevcuttur.

6.2 Yönetim Kontrolü ve Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

a) - Yönetim Kontrolü

Nokia ve Alcatel Lucent global şirketlerinin, birleşme niyetleri, Şirketimizin 15 Nisan 2015 ve sonraki tarihlerdeki Özel Durum Açıklamaları ile duyurulmuştur.

İlgili Hisse değişim çağrısı, Alcatel Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.'nin ana pay sahibi Alcatel Lucent (Global) hissedarlarına yapılarak sözkonusu süreç, dünya ölçeğinde planlanan şekilde gerçekleşti.

Bahse konu işlemler neticesinde; Nokia Corporation, Alcatel Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.'nin yönetim kontrolünü dolaylı olarak ele geçirmiş olup Nokia Corporation'ın 12 Şubat 2016 tarihinde zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü doğması ile,

Nokia Corporation'ı temsilen Sermaye Piyasası Kurulu'na "zorunlu pay alma teklifi yükümlülüğünden muafiyet" başvurusu 16 Şubat 2016' da yapılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca, ilan edilen cevabi yazıda : Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Nisan 2016 tarih ve 2016/13 sayılı Haftalık Bültenine göre, Nokia Corporation'ın Alcatel Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.'nin azınlık pay sahiplerine yönelik olarak zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünden muaf tutulması kararı, SPK tarafınca Kabul görmüştür.

Tüm Gelişmeler gecikmeksizin ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II/15.1 Sayılı Özel Durumlar Tebliği uyarınca kamuya duyurulmuştur.

b-) Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar: Yoktur.

6 KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE 2017 YILI KAR DAĞITIMI

Şirketimizce Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve SPK mevzuatı çerçevesinde kar payı dağıtım esasları uygulanmaktadır.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihli II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği"nde yer alan esaslar uyarınca payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu bulunmamaktadır.

Bu kapsamda, kar dağıtımının , ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Şirketimiz, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) uygun olarak hazırlanan mali tablolarında 2017 yılı vergi sonrası karını 23.209.311 TL olarak açıklamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Mevzuatı uyarınca, geçmiş yıl karlarına ilişkin ilgili rakkam 31 Aralık 2017 sonunda 28.308.857 TL tutarına ulaşmıştır. (2018 Mart sonu rakkamı ise; 51.518.155 TL'dir.) Muhtemel yasal yedek akçeler ayrılması sonrasında dağıtılabilir dönem kar rakkamı tespit edilebilecektir.

Şirketimizin, uzun vadeli politika ve stratejilerinin yanı sıra, finansman planları ile kârlılık durumu da dikkate alınmak suretiyle TTK ve SPK tebliğlerine istinaden hesaplanan dağıtılabilir kârın,

SPK'nın ilgili tebliğ ve Kurul düzenlemelerinde belirtilen dağıtım oranından az olmamak kaydıyla, nakit veya belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz olarak dağıtılmasına, keyfiyet Genel Kurul'un olmak üzere, karar verilir.

Dağıtım tarihi ve yeri; Sermaye Piyasası Mevzuatı doğrultusunda, Ortaklar Genel Kurulu'nca belirlenir. Kâr payı dağıtımıyla ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri esas alınarak, Genel Kurul'un tasvibi doğrultusunda, belirlenen yasal sürele uyulur.

Kâr dağıtımına ilişkin politika ve uygulamalar çerçevesinde, temettüler hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

2015, 2016 ve 2017 yıllarında temettü dağıtılmamıştır.

Hisse Senedi Değerleri

31 Aralık 2015	6,37 TL
31 Aralık 2016	6,78 TL
31 Aralık 2017	7,98 TL
31 Mart 2018	7,57 TL

7 ÖZET FİNANSAL SONUÇLAR

Özet Bilanço (TL)	31.03.2018	31.12.2017
Dönen varlıklar	367.425.703	398.746.706
Duran varlıklar	99.077.915	76.680.103
Toplam varlıklar	466.503.618	475.426.809
Kısa vadeli yükümlülükler	223.474.410	182.506.905
Uzun vadeli yükümlülükler	61.242.628	101.172.215
Özkaynaklar	181.786.580	191.747.689
Toplam kaynaklar	466.503.618	475.426.809

Özet Gelir Tablosu (TL)	31.03.2018	31.03.2017
Net satışlar	77.206.484	94.138.428
Faaliyet karı/(Zararı)	(3.708.490)	564.921
Net dönem karı/(Zararı)	(7.665.323)	(1.078.084)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	(9.961.096)	6.206.191
