

ALCATEL-LUCENT TELETAS TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30.09.2019' DA SONA EREN ARA DÖNEM 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
Çukur ambar – 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 Arkadaşlarım,

2019 yılı ilk 9 ayında, Türkiye ve Azerbaycan telekomünikasyon sektöründe gerçekleştirenler ve gelecek dönemlere ilişkin beklentilerimizi özetlediğimiz Alcatel-Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.'nin 2019 Eylül sonu faaliyet raporunu bilgi ve değerlendirmelerinize sunarım.

Alcatel-Lucent şirketlerinin, dünya çapında Nokia tarafından satın alınmasından sonra şirketimiz Alcatel Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş. ünvanı altında faaliyetlerine tam ve eksiksiz devam etmektedir.

Küresel ve yerel piyasalarda zorlu makroekonomik şartların egemen olduğu dönemde; Net satışlarımız geçen seneye kıyasla TL bazında % 7 artışla ; 474 M TL olarak gerçekleşmiştir. İlgili net dönem karı yaklaşık 3,6 milyon TL seviyesinde olduğu görülmektedir. Öz Sermaye rakamları yıl başına göre kıyaslandığında; 299 Milyon TL'den 310 milyon TL seviyesine geldiği görülmekte ve % 4 artışı ifade etmektedir. Bu sonuçların yanında; Şirketimizin, TL ve döviz tutarları topluca dikkate alındığında nakit pozisyonu yaklaşık 67 milyon TL seviyesindedir.

Şirketimiz misyonunu bir Nokia Şirketi olarak, Türkiye'nin önde gelen mobil ve sabit operatörlerine yüksek kalitede uçtan uca hizmet vermeye devam eden, bilgi birikimi, iş gücü nitelikleri ve finansal büyüklüğü ve yepyeni yapılanması ile sektör lideri olmak şeklinde konumlandırmaktadır. Buna bağlı olarak gelecek planlarını güçlü ve istikrarlı büyüme üzerine yapan Global Şirketimiz, 2020 yılında hayata geçmesi beklenen yeni nesil mobil (5G) teknolojisi kapsamında 50 ye yakın global operatör ile anlaşma sağlanmış, Türkiye'nin de önde gelen mobil operatörleriyle, birlikte çalışmak ve iş modelleri geliştirmek amacıyla, ileriye yönelik potansiyel fırsatlar için niyet mektubu (MoU) imzalamıştır.

Global pazarlardaki dijitalleşme trendi ile birlikte yazılım uygulamalarının artmasına paralel olarak da Nokia Yazılım (NSW) adı altında, yeni bir iş grubu oluşturulmuş, bu çözümlerin Türkiye pazarında pozisyonlanması başlatılmıştır. Sabit erişim teknolojilerinde dünyada birinci, 4G ve IP / Optik altyapılarında ikinci konumda yer alan Nokia, (NSW) çözümleri ile uçtan uca hizmet portföyünü güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Nokia markası altında mobil ve sabit şebekeler, fiber optik iletişim çözümleri ve tüm bu iletişim altyapılarının mümkün kıldığı nesnelerin interneti (IOT) makine-makine (M2M) haberleşmesi ve sanal gerçeklik, mobil sağlık, dijital servisler gibi birçok stratejik alanda ürün ve çözüm sağlayan teknoloji portföyünü genişleterek müşterilerimizle buluşturmaya devam ediyoruz.

Özetle, şirket olarak yeni teknolojilere yaptığımız yatırımlarla, Türkiye'de kurmuş olduğumuz ve 50 den fazla ülkeye hizmet veren Teknik Destek Merkezi, Ar-Ge Merkezi ve Proje Yönetimi çalışanları ile ülkemize önemli katma değer yaratmakta, en son teknolojilerin uygulanmasında farklılık yaratmaktayız.

*Saygılarımla,
Yönetim Kurulu Üyesi
Cumhur MENTEŞ*

İÇİNDEKİLER

- 1- Yönetim & Denetim Kurulu Üyeleri ile Şirket Yönetimi
- 2- Şirket Sermayesi ve Ortaklık Yapısı
- 3- Şirket'in Performansını Etkileyen Ana Etmenler
- 4- İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları
- 5- İşletme Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler
- 6- İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör
- 7- Diğer Hususlar
- 8- Konsolidasyon
- 9- Kar Dağıtım Politikası ve 2018 Yılı Kar Dağıtımı
- 10- Özet Finansal Sonuçlar

1 - YÖNETİM & DENETİM KURULU ÜYELERİ İLE ŞİRKET YÖNETİMİ

Yönetim Kurulu Başkanı Eric Jean- Edouard DECOURCHELLE

Yönetim Kurulu Üyeleri

Jean- Luc KHAYAT – Başkan Yardımcısı
Cumhur MENTEŞ – Üye
Deniz UNAT – Üye
Cansen BAŞARAN SYMES – Bağımsız Üye
Değerhan USLUEL – Bağımsız Üye

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri

Cansen BAŞARAN SYMES - Başkan
Değerhan USLUEL

Risk Komitesi Üyeleri

Değerhan USLUEL - Başkan
Cumhur MENTEŞ – Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri

Cansen BAŞARAN SYMES - Başkan
Değerhan USLUEL
Deniz Unat
Haluk TELCİ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin – Şirket Dışında aldığı görevler:

Cansen BAŞARAN SYMES – Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat & Emeklilik Anonim Şirketleri’nde Yönetim Kurulu Başkanı

Değerhan USLUEL - Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı, Turkish Growth and Innovation Fund, Hürriyet Emlak, ve Usluel Şirketler Grubunda Yönetim Kurulu Üyesi

İlgili YK üyelerimizin, bağımsızlık beyanları, sözleşmeleri içerisinde yer almaktadır.

Şirket Yönetimi

Özgür ERZİNCAN	Müşteri İlişkileri Yönetimi Direktörü - CSO
Cumhur MENTEŞ	Müşteri İlişkileri Yönetimi Direktörü - YK Üyesi
Deniz UNAT	Türkiye & Azerbaycan İnsan Kaynakları Direkt.- YK Üyesi
Altuğ Alptekin	Proje ve Teknik Operasyonlar Direktörü
Barış ÖZKÖK	İş Ortaklıkları Direktörü

2 - ŞİRKET SERMAYESİ VE ORTAKLIK YAPISI

Ortaklar	(%)	30 EYLÜL 2019
Alcatel-Lucent Participation S.A.	65	25.155.502
Halka açık kısım	35	13.545.270
Ödenmiş sermaye	100	38.700.772

Dönem içi değişiklik yoktur.

3 - ŞİRKET'İN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER

Şirket'in performansını;

- Kamu, savunma ve güvenlik alanındaki yatırımların artışının devamı pozitif yönde,
- Servis sağlayıcı sektörüne girmek isteyen ve/veya yakın zamanda giren özel şirketlerin sektördeki başarıları,
- Büyük kurumsal müşterilerin ve bulut bilişim sağlayıcılarının veri merkezi alanındaki yatırımlarının artarak devam etmesi ve pazardaki başarıları,
- Son yıllarda hayata geçirilen iş ortağı ağının genişleyerek, iş ortakları üzerinden satış hacminin daha önemli boyutlara ulaşması etkileyebilir.

4 - İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

İşletmenin finansman kaynakları

Şirket, ilgili dönem 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.

Finansal risk yönetimindeki hedefler (devamı)

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 spekülatif 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 oluşturması 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. 30 Eylül 2019 itibarıyla, TL ve döviz nakit pozisyonunun yaklaşık toplam tutarı 67 MTL' dir.

5 - İŞLETME GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Servis sağlayıcıların ülkenin stratejik telekom dönüşüm projelerinde daha çok lider pozisyon aldıkları gözlemlenmekte ve beklenmektedir.

Özellikle kamu sektöründe akıllı şehir, sağlık, nesnelerin internet yatırımlarının artarak devam etmesi beklenmektedir.

Türkiye'nin içinde bulunduğu konjonktür nedeniyle savunma sanayinde yatırımların hız kazanarak artması beklenmektedir.

6 - 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 hayata geçirilmeye başlarken, 4G / Wi-Fi altyapılarının daha da yaygınlaştığı görülmektedir. 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 kılacak hizmet tabanlı ağar (service defined networks-SDN) ve ağ fonksiyonları sanallaştırma (network function virtualization-NFV) ve bulut teknolojileri (Cloud) alanlarına yatırım yapmaya devam etmektedir.

Bu doğrultuda, 2019 yılında Türkiye ve Azerbaycan pazarına yönelik sunulacak olan, evlere ve şirketlere daha çok geniş bant sağlayacak fiber ve yüksek hızlı yeni nesil VDSL çözümlerinin yaygınlaşacağını öngörmekteyiz. Ayrıca operatörler SDN, NFV ve Cloud çözümlerini de şebekelerinde deneyerek ve yaygınlaştırarak geleceğe yönelik yatırım stratejilerini bu doğrultuda şekillendirecektir.

Sektördeki önemli değişimlerden birisi de altyapı ve içerik hizmetlerinin sunumu konusunda gerçekleşecektir. 2019 sonrası için en önemli dönüşüm ve yatırım alanları 5G teknolojisinin kullanılması ile birlikte bulut hizmetlerinin kapsamının genişletilmesi ve nesnelerin interneti uygulamalarının bulut tabanlı olarak yaygınlaşması olacaktır.

7 - DİĞER HUSUSLAR

7.1 - Ar-Ge Faaliyetlerimiz

Alcatel-Lucent Teletaş Ar-Ge merkezi olarak, 2019 yılının üçüncü çeyreğinde de planlarımız doğrultusunda Ar-Ge faaliyetlerine devam etmekteyiz. Bilindiği üzere, Ar-Ge merkezimizde IP, optik, mobil ve sabit iletişim altyapılarına yönelik yenilikçi ürün ve çözümler geliştirilmektedir. Özellikle sabit iletişim sistemleri ve IP altyapısına yönelik akıllı konfigürasyon yönetimi ve ağ denetimi uygulamaları, akıllı ağ yönetimi ve tasarımı uygulamaları ve müşterilerimizin ihtiyaçlarına yönelik akıllı uygulamalar bu dönemdeki başlıca çalışmalarımız arasındadır.

Bu çeyrek faaliyetlerimiz arasında yoğunlaştığımız alan konfigürasyon yönetimi ve önleyici bakım konularına yönelik geliştirdiğimiz projelerdir. IMS ağlarına eklenen uç birimlerin otomatik olarak algılanması ve konfigürasyon yönetimi bu alanda çalıştığımız başlıca konulardan birisidir. IMS ürünleri ile oluşturduğumuz çözümlerin daha akıllı sistemlere dönüştürülmesi ve süreçlerin otomasyonu 2019 yılı içerisindeki önceliğimizdir. Bu çalışmalarımız özellikle yurtdışındaki müşterilerimizin ihtiyaçları doğrultusunda devam etmektedir.

Ar-Ge merkezimizde IMS şebekelerine yönelik kazandığımız bu tecrübeyi IP ağlarına uygulayarak, mevcut IP ağının Yazılım tabanlı Ağlar (SDN) ve Ağ Fonksiyonlarının Sanallaştırılması (NFV) altyapısına dönüştürülmesi için gerekli olan otomasyon çözümleri odaklandığımız diğer bir alandır. Özellikle telekom şebekesine yönelik bulut (telco-cloud) altyapısının test otomasyonunun yönetimine yönelik uygulamalarla ilgili çalışmalar gerçekleştirilmiştir.

7.2 Yönetim Kontrolü ve Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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 söz konusu süreç, dünya ölçeğinde planlanan şekilde gerçekleşti.

Yönetim Kontrolü (devamı)

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 (SPK) "zorunlu pay alma teklifi yükümlülüğünden muafiyet" başvurusu 16 Şubat 2016' da yapılmıştır.

SPK tarafından ilan edilen cevabi yazıda: Kurul'un 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, Kurul tarafınca kabul görmüştür.

Tüm gelişmeler gecikmeksizin ve SPK'nın II/15.1 Sayılı Özel Durumlar Tebliği uyarınca kamuya duyurulmuştur.

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

8 - KONSOLİDASYON

Şirket'in Azerbaycan Cumhuriyeti'ndeki mevcut temsilciliğinin statüsü, Kasım 2008 de değiştirilerek, faaliyet alanının genişletilmiş ve Azerbaycan mevzuatına göre fatura kesebilen bir şube haline getirilmiştir. Bu şekilde Şirket'in Azerbaycan Cumhuriyeti sınırları dahilindeki hizmet faaliyetleri Şirket'in Azerbaycan Cumhuriyeti'ndeki şubesi aracılığıyla temin edilmektedir.

Ayrıca Aralık 2008 de, Thales Rail Signalling Solutions S.L.U.'nin %60,62 oranında ve Alcatel Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.'nin %39,38 oranında katılımı ile sadece ihalesi kazanılan TCDD projesi ile sınırlı kalmak üzere bir iş ortaklığı kurulmuştur. 29.01.2014 tarihli TALT JV yürütme kurulu no:29 kararı ile Thales Rail Signalling Solutions S.L.U.'nin % 67,62 ve Alcatel Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.'nin % 32,38 oranlarıyla devam etmektedir.

Azerbaycan şubesinin ve iş ortaklığının mali sonuçları Şirketin 30 Eylül 2019 tarihli mali tablolarında konsolide edilmiştir. Bahsedilen kuruluşların 2019 yılı satış ve diğer harcama faaliyetine ait konsolidasyon işlemlerinin detayları dipnotlarında mevcuttur.

9 - KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE 2018 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:

SPK'nın, 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 SPK kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, ilgili 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 2018 yılı vergi sonrası karını 37.508.210 TL olarak açıklamıştır.

SPK Mevzuatı uyarınca, geçmiş yıl karlarına ilişkin rakam 2019 Eylül sonu itibarıyla 89.026.378 TL tutarına ulaşmıştır. Muhtemel yasal yedek akçeler ayrılması sonrasında dağıtılabilir dönem kar rakamı tespit edilebilecektir. Şirket bu rapor döneminde 19 Haziran 2019 tarihinde Olağan Genel Kurulunu gerçekleştirmiştir. Kamuya daha önceden açıklandığı üzere; Bu Genel Kurulda, kar dağıtma kararı almamıştır.

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.

9 - KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE 2018 YILI KAR DAĞITIMI (DEVAMI)

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 sürelerle uyulur. Kâr dağıtımına ilişkin politika ve uygulamalar çerçevesinde, temettüler hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır. İlgili yıllarda gerçekleştirilen Genel Kurul kararları ile 2017, 2018 ve 2019 yıllarında temettü dağıtılmamıştır.

Hisse Senedi Değerleri

31 Aralık 2017	7,98 TL
31 Aralık 2018	5,76 TL
30 Eylül 2019	8,03 TL

10 - ÖZET FİNANSAL SONUÇLAR

Özet Bilanço (TL)	30.09.2019	31.12.2018
Dönen varlıklar	662.115.103	551.309.088
Duran varlıklar	80.542.007	100.337.864
Toplam varlıklar	742.657.110	651.646.952
Kısa vadeli yükümlülükler	292.025.628	194.634.862
Uzun vadeli yükümlülükler	139.749.804	157.521.207
Özkaynaklar	310.881.678	299.490.883
Toplam kaynaklar	742.657.110	651.646.952
Özet Gelir Tablosu (TL)	30.09.2019	30.09.2018
Net satışlar	474.403.928	443.212.239
Faaliyet karı/(Zararı)	42.467.087	37.563.669
Net dönem karı/(zararı)	3.575.692	11.409.868
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	11.390.795	115.337.852