



NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş
2021 / 6 AYLIK
FİNANSAL SONUÇLAR

GENEL- PUBLIC

2021/6 AYLIK PERFORMANS ÖZETİ

2021 yılının ilk altı aylık döneminde;

- ❑ Satış gelirleri %35 artarak 979 milyon TL,
- ❑ Alınan sipariş miktarı %51 artarak 936 milyon TL,
- ❑ Toplam kayıtlı siparişler %55 artarak 1.324 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

2021 yılının ilk yarısında Şirketin alınan ve kayıtlı siparişleri ile satışlarında oldukça yüksek oranlı artışlar gerçekleşti. Satış gelirleri %35 büyüyerek 979 milyon TL'ye ulaşırken, sektördeki yoğun rekabet, TL'nin yabancı para birimleri karşısındaki değer kaybı ve bunun maliyetler üzerindeki olumsuz etkisi nedeniyle Grup'un kar marjları baskı altında kaldı. Grup'un 1Y21 dönemindeki brüt karı 40 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK aynı dönemde negatif 23 milyon TL düzeyinde gerçekleşti.

ÖZEL FİNANSALLAR

Milyon TL	1Y2021	1Y2020	y/y %
Hasılat	979	727	35%
Satışların Maliyeti	(939)	(653)	44%
Brüt Kar	40	75	(46%)
<i>Brüt Kar Marjı %</i>	<i>4,1%</i>	<i>10%</i>	<i>(612)</i>
Operasyonel Giderler	(111)	(79)	41%
Genel yönetim giderleri	(50)	(31)	61%
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(50)	(46)	8%
Araştırma ve geliştirme giderleri	(11)	(1)	702%
Teşvikler	0	2	-
FVÖK	(70)	(3)	2.483%
<i>FVÖK marjı %</i>	<i>-7,2%</i>	<i>-0,4%</i>	<i>(682)</i>
Amortisman	48	35	37%
FAVÖK	(23)	32	(170%)
<i>FAVÖK marjı %</i>	<i>-2,3%</i>	<i>4,4%</i>	<i>(674)</i>

FVÖK = Brüt Kar - Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri - Genel Yönetim Giderleri - Araştırma ve Geliştirme Giderleri + ARGE Teşvikleri

ARGE Teşvikleri = Sermaye Piyasası standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabında gösterilmiştir.

FAVÖK = FVÖK + Amortismanlar

yatirimci@netas.com.tr

netas.com.tr

GENEL- PUBLIC



KONSOLİDE OPERASYONEL & FİNANSAL PERFORMANS

GENEL- PUBLIC



OPERASYONEL PERFORMANS



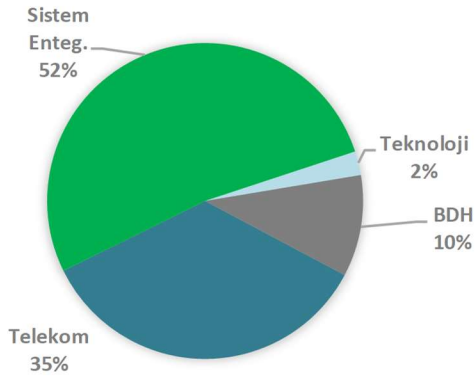
Siparişler & Satış Gelirleri

Siparişler: 2021 yılının ilk yarısında sipariş miktarı geçen yılın aynı dönemine kıyasla %51 artarak 936 milyon TL (119,10 milyon ABD doları) olarak gerçekleşmiştir. Kayıtlı siparişler ise yılın ilk yarısında %55 büyüyerek 1,3 milyar TL (169 milyon ABD Doları) düzeyinde realize olmuştur.

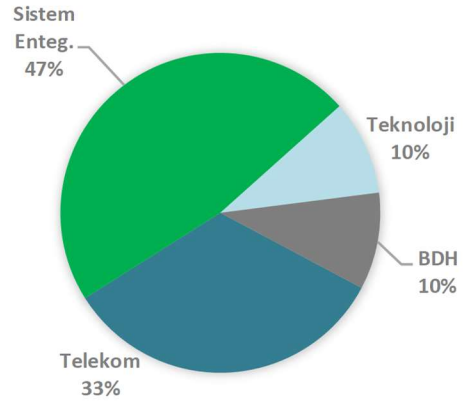
Satış Gelirleri: Grup'un 2021 yılı ilk altı aylık döneminde satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla %35 oranında artarak 727 milyon TL'den **979 milyon TL düzeyine** ulaşmıştır.

Alınan Siparişlerin Kırılımı

1Y 2021

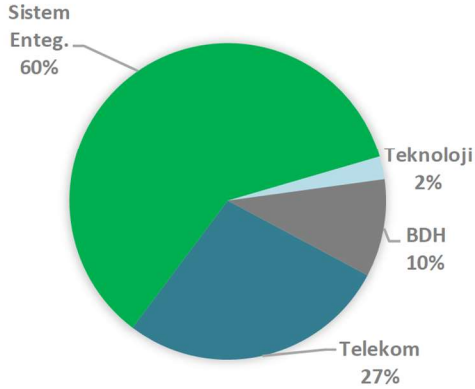


1Y 2020

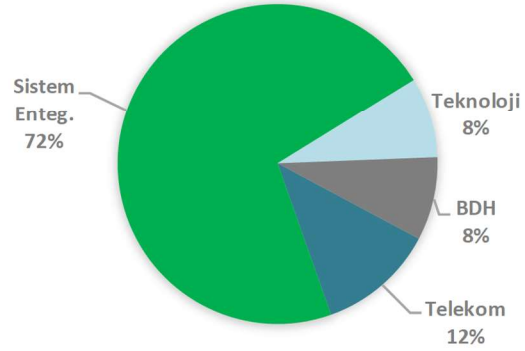


Satış Gelirleri Kırılımı

1Y 2021



1Y 2020



KONSOLİDE FİNANSAL PERFORMANS

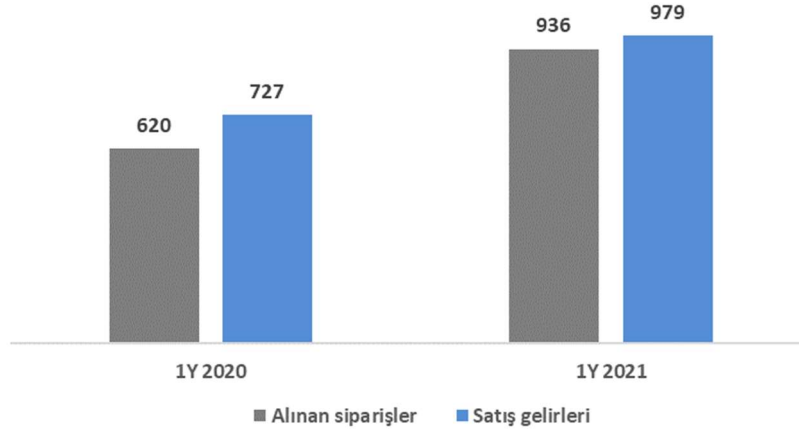
Grup, 2021 yılı itibariyle bölümlere göre raporlama ana başlıklarını değiştirerek sipariş ve satış kırımlarını aşağıdaki segmentlerde takip etmeye başlamıştır;

- Telekom
- Sistem Entegrasyonu (SI)
- Teknoloji
- BDH

Grup'un konsolide alınan sipariş miktarı, 2021 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %51 artarak 620 milyon TL'den 936 milyon TL'ye ulaşmıştır. Alınan siparişlerin en büyük kısmı toplam içindeki %52 payıyla sistem entegrasyonu segmentinden (SI) sağlanmıştır.

SI segmenti, alınan toplam siparişlerin en büyük kısmını oluştururken, sipariş miktarını bir önceki seneye göre en çok artıran segment olarak da ön plana çıkmıştır. SI segmentinden alınan siparişler 2021 yılının ilk yarısında %67 düzeyinde artış sergilemiştir. Bu segmenti siparişler içindeki %35 payıyla telekom segmenti takip etmektedir. SI ve telekom segmentlerinden sağlanan siparişler Grup'un konsolide alınan siparişlerinin %87'sini oluşturmuştur.

Grup'un konsolide satış gelirleri 2021 yılının ilk yarısında yıllık bazda %35 düzeyindeki büyümeye 727 milyon TL'den 979 milyon TL düzeyine yükselmiştir. SI segmenti, alınan siparişlere ek olarak satış gelirlerinin de en büyük kısmını oluşturmuş ve toplam satış gelirleri içinde %60 pay almıştır. SI segmentini satış gelirleri içindeki %27 payıyla telekom sektörü takip etmiş, BDH ve teknoloji segmentleri ise toplam satış gelirleri içinde sırasıyla %10 ve %2 pay almışlardır.



2021 yılının ilk yarısında Şirket'in sipariş ve satış gelirlerindeki yüksek oranlı büyümelere karşın pandeminin yarattığı koşullar, artan rekabet baskısı, döviz kurlarındaki artışlara paralel olarak oluşan maliyet artışları Şirket'in karlılığı üzerinde baskı oluşturmuş ve kar marjlarının gerilemesine neden olmuştur. 1Y21 itibariyle Grup, 40 milyon TL düzeyinde brüt kar açıklamış, brüt kar marjı geçtiğimiz yılın aynı dönemine kıyasla düşüş sergilemiştir.

Grup, 1Y21 döneminde büyük kısmı 63 milyon TL tutarındaki kur farkı giderlerinden kaynaklanmak üzere, toplam **82.460.505 TL düzeyindeki esas faaliyetlerden diğer giderler kalemi nedeniyle esas faaliyet zararı açıklamıştır.**

Geçen yılın aynı döneminde 4 milyon TL düzeyinde net finansal gider elde eden Grup, 2021'nin ilk yarısında 10,7 milyon TL net finansal gelir kaydetmiş; ek olarak NetRD Bilgi Teknolojileri ve Telekomünikasyon A.Ş. ("NetRD") paylarının satışından finansal duran varlık satış karı elde etmiş, ilgili tutar Grup'un 6 aylık verilerine 40.747.242 TL yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak yansımıştır.

5 Mart 2021 tarihinde yapılan KAP açıklamasında belirtildiği üzere; Şirket'in %100 bağlı ortaklığı Netaş Bilişim Teknolojileri A.Ş.'nin %100 sermayesine sahip olduğu NetRD Bilgi Teknolojileri ve Telekomünikasyon A.Ş. ("NetRD")'nin paylarının tamamının ABD menşeli Orion Innovation Group içinde yer alan MERA Switzerland AG'ye 8.000.000 ABD doları özkaynak değeri ile satılmasına karar verilmiş, kapanış düzeltmeleri yapıldıktan sonra şirket değeri net olarak tespit edilmiştir. Söz konusu satış işlemi ile ilgili kapanış işlemlerinin ardından hisse devri toplam **11.607.277 ABD doları bedelle tamamlanmıştır.** Bakiye, 3.607.277 ABD doları 6 Mayıs 2021 tarihi itibarıyla tahsil edilmiştir. Tüm bu işlemler sonucu Grup, 4.802.776 ABD doları (35.429.117 TL) bağlı ortaklık satış karı elde etmiş ve kar veya zarar tablolarına yansıtmıştır. Yatırım faaliyetlerinden gelirler kalemi içerisinde gösterilen bu tutar 1 Ocak – 31 Mart 2021 ara dönemindeki üç aylık ortalama döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (Dipnot: 25).

Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve net finansman gelirlerinin katkısına karşın Grup'un cari dönem vergi öncesi zararı geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre artış sergilemiştir. Grup, 1Y21 sonu itibariyle 89.555.996 TL tutarında net zarar açıklamıştır.

BORÇLULUK VE NET İŞLETME SERMAYESİ

- 2021 yılının ilk yarısında Grup'un **nakit ve nakit benzerleri 217,7 milyon TL** düzeyinde gerçekleşti.
- 2021'in ilk yarısında Grup'un net borcu ise 609 milyon TL (70 milyon ABD Doları)** seviyesinde gerçekleşti. 2020 yılsonu itibariyle net borç 219,3 milyon TL (30 milyon ABD Doları) seviyesindeydi.

(milyon TL)	Konsolide Toplam Finansal Borç	Nakit ve Nakit Benzerleri	Net Borçluluk
1Y 2021	827,2	217,7	609,4
2020	526,5	307,2	219,3

- 2021 yılının ilk yarısında Grup'un toplam finansal borcu 827 milyon TL olup bu borcun %52'si TL, %39'u ABD Doları ve geri kalan %10'u Euro cinsindendir.** 30 Haziran 2021 itibariyle Grup'un toplam konsolide finansal borçlarının yaklaşık tamamı bir yıldan kısa vadeli.

1Y21	TL mn.	USD mn.
Kısa Vadeli Finansal Borçlar (Banka Kredileri)	815,8	93,7
Uzun Vadeli Finansal Borçlar (Banka Kredileri)	11,4	1,3
Toplam Borç	827,2	95,0

- Grup'un devam eden projelerin finansmanı için gerekli olan net işletme sermayesi*** (uzun vadeli ticari alacaklar ve borçlar dahil) gereksinimi 2020 yılsonunda 341 milyon TL seviyesinde iken, **bu tutar 30 Haziran 2021 itibariyle 672 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.**

* Net İşletme Sermayesi = (Dönen Varlıklar – Nakit ve Nakit Benzerleri + Uzun Vadeli Ticari Alacaklar) - (Kısa Vadeli Yükümlülükler - Kısa Vadeli Borçlanmalar + Uzun Vadeli Ticari Borçlar)



**SEGMENT BAZINDA
OPERASYONEL & FİNANSAL
PERFORMANS**

GENEL- PUBLIC



SEGMENT BAZINDA FİNANSAL PERFORMANS

2021 / 1Y (Milyon TL)	Sistem					Toplam
	Telekom	Entegrasyonu	Teknoloji	BDH	Dağıtılamayan	
Alınan Siparişler	327,0	489,0	22,8	97,5	-	936,3
Satış gelirleri	269,3	590,0	22,8	97,4	-	979,5
Satışların maliyeti	(252,7)	(580,7)	(24,4)	(82,2)	0,7	(939,3)
Brüt kar	16,6	9,3	(1,6)	15,2	0,7	40,1
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(15,5)	(22,0)	-	(12,6)	-	(50,2)
Genel yönetim giderleri	-	-	-	-	(49,9)	(49,9)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	(11,3)	-	-	(11,3)
Bölüm Faaliyet Karı / (Zararı)	1,0	(12,7)	(13,0)	2,6	(49,2)	(71,3)
Bölüm Faaliyet Karı Marjı	0%	-2%	-57%	3%	-	-7%

2020 / 1Y (Milyon TL)	Sistem					Toplam
	Telekom	Entegrasyonu	Teknoloji	BDH	Dağıtılamayan	
Alınan Siparişler	206,1	293,3	59,4	60,7	-	619,6
Satış gelirleri	85,8	520,9	59,4	61,0	-	727,2
Satışların maliyeti	(80,3)	(473,4)	(47,9)	(51,1)	-	(652,7)
Brüt kar	5,5	47,5	11,6	10,0	-	74,6
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(9,0)	(28,0)	-	(9,3)	-	(46,4)
Genel yönetim giderleri	-	-	-	-	(31,1)	(31,1)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	(1,4)	-	-	(1,4)
Bölüm Faaliyet Karı / (Zararı)	(3,5)	19,5	10,2	0,6	(31,1)	(4,2)
Bölüm Faaliyet Karı Marjı	-4%	4%	17%	1%	-	-1%

Sistem Entegrasyonu (SI)



2021 yılının ilk yarısında, sistem entegrasyonu segmentine ait alınan siparişler ve satış gelirleri sırasıyla %67 ve %13 artış sergilemiştir. İlgili segmentin alınan sipariş tutarı 489 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, sistem entegrasyonu segmenti 590 milyon TL düzeyindeki satış gelirleri ile Grup'un konsolide satışlarının en büyük kısmını oluşturmuş, toplam satışlar içinde %60 tutarında paya sahip olmuştur. Buna karşın, ilgili segmentin brüt karı 9,3 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

OPERASYONEL PERFORMANS

Telekom

ZTE ürünleri ile alınan yeni projeler segmentin hacmini büyötmektedir. 2021 yılının ilk yarısında telekom segmentinin alınan sipariş miktarı %59 oranında artmış, 327 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Segmentin satış gelirleri aynı dönemde geçen yıla kıyasla %214 artarak 269 milyon TL olmuştur. 2021'nin ilk yarısında segmentin brüt karı 16,6 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. **Telekom segmentinin toplam satışlar içindeki payı %27 düzeyinde gerçekleşmiş, telekom segmenti satışlar içinde sistem entegrasyonunun ardından ikinci büyük payı almıştır.**



Teknoloji



Teknoloji segmentinde 2021 yılının ilk yarısında alınan sipariş miktarı ve satış gelirleri %62 oranında küçölerek 22,8 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. **İlgili segmentteki düşüş NetRD'nin 2021'in ilk çeyreğinde satışının gerçekleştirilmesi nedeniyle ortaya çıkmıştır.**

BDH

2021 yılının ilk yarısında BDH'ın alınan sipariş miktarı ve satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla %60 artış göstermiş, 97 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. İlgili segment, 15,2 milyon TL tutarındaki brüt karı ile Grup'un brüt karlılığına en büyük katkıyı sağlamıştır. İlgili segment aynı zamanda %3 faaliyet kar marjı ile en yüksek faaliyet kar marjına sahip segment olarak ön plana çıkmıştır.



NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.
Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına Göre Hazırlanmış Konsolide Bilanço
(TL)

	6A 2021	2020 YS
Nakit ve Nakit Benzerleri	216.572.015	305.858.010
Ticari Alacaklar	1.143.777.558	1.068.508.482
Diğer Alacaklar	1.146.241	571.632
Stoklar	175.842.339	183.412.626
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar	267.002.502	173.169.862
Diğer Dönen Varlıklar	116.441.058	75.159.780
Toplam Dönen Varlıklar	1.920.781.713	1.806.680.392
Ticari Alacaklar	32.756.756	26.953.350
Maddi Duran Varlıklar	85.298.979	106.867.551
Kullanım Hakkı Varlıkları	48.096.613	48.320.124
Finansal Yatırımlar	11.707.652	6.837.555
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	326.655.282	254.299.756
Şerefiye	159.549.846	134.537.477
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	167.105.436	119.762.279
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6.616.507	11.507.883
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	0	0
Diğer Duran Varlıklar	189.267.431	149.627.468
Toplam Duran Varlıklar	700.399.220	604.413.687
Toplam Varlıklar	2.621.180.933	2.411.094.079
Kısa Vadeli Borçlanmalar	866.312.584	520.299.949
Banka Kredileri	815.763.707	505.122.861
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	50.548.877	15.177.088
Ticari Borçlar	815.609.260	886.418.679
Diğer Borçlar	14.506.667	40.309.890
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	36.412.197	31.526.502
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	86.886.145	114.103.140
Ertelenmiş Gelirler	33.350.519	40.210.587
Kısa Vadeli Karşılıklar	76.595.363	70.607.087
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	2.616.637
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.929.672.735	1.706.092.471
Uzun Vadeli Borçlanmalar	32.858.442	65.608.465
Banka Kredileri	11.421.269	21.376.420
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	21.437.173	44.232.045
Ticari borçlar	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	36.591.142	34.913.181
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	38.645.349	18.708.917
Uzun Vadeli Yükümlülükler	108.094.933	119.230.563
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	585.512.385	585.075.637
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-2.099.120	695.408
Toplam Kaynaklar	2.621.180.933	2.411.094.079

yatirimci@netas.com.tr

netas.com.tr

GENEL- PUBLIC

NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.**SPK Mevzuatı Çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına Göre
Kar veya Zarar Tablosu
(TL)**

	6A 2021	6A 2020
HASILAT	979.462.027	727.237.275
Satışların Maliyeti (-)	(939.335.371)	(652.652.902)
BRÜT KAR	40.126.656	74.584.373
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(50.197.490)	(46.366.457)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(49.889.570)	(31.057.033)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(11.321.128)	(1.411.618)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.287.230	7.591.331
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(82.460.505)	(29.593.588)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	(146.454.807)	(26.252.992)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/ (Giderler) (net)	40.747.242	30.736
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	(1.458.841)	(176.374)
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	(107.003.725)	(26.403.413)
Finansman Gelirleri	74.404.686	49.118.193
Finansman Giderleri (-)	(63.709.699)	(53.129.595)
VERGİ ÖNCESİ KAR/ (ZARAR)	(96.308.738)	(30.414.815)
Vergi (gideri)/ geliri	6.752.742	47.095.767
- Dönem vergi (gideri)/geliri	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	6.752.742	47.095.767
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(89.555.996)	16.680.952
FAVÖK	(22.909.364)	32.264.265

yatirimci@netas.com.trnetas.com.tr

GENEL- PUBLIC

NETAŞ HAKKINDA

Netaş Telekomünikasyon A.Ş. ("Netaş"), bilgi ve iletişim **teknolojileri alanındaki yenilikçi ve yaratıcı çözümlerle, ulusal ve uluslararası pazarda, servis sağlayıcılar ve kurumlara uçtan uca katma değerli çözümler, sistem entegrasyonu ve teknoloji hizmetleri sunuyor**. 1967'den beri sahip olduğu yetkinlik, geniş bilgi ve güçlü deneyimle iş verimliliğinin artışı için çalışan Netaş, bilişim teknolojileri alanındaki faaliyetlerini, güçlü bir birikime sahip yeni nesil ArGe biriminin katkılarıyla sürdürüyor. Aynı zamanda Türk Silahlı Kuvvetleri'nin ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla, savunma iletişim ağının modernizasyonunda da önemli bir rol oynuyor.

Netaş, teknoloji danışmanlığından satış sonrası desteğe kadar, Türkiye'nin yanı sıra Asya-Pasifik ülkeleri, Bağımsız Devletler Topluluğu ile Kuzey Afrika'daki kurumlara, kamu ve savunma sanayisine hizmet veriyor.

30 Haziran 2021 itibarıyla, hisselerinin %36,95'i Borsa İstanbul'da (BIST) işlem gören şirketin başlıca ortakları arasında, %48,05 payla ZTE Cooperatief U.A. ("ZTE Cooperatief") ve %15 payla Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı yer alıyor.

yatirimci@netas.com.tr

netas.com.tr

GENEL- PUBLIC

MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını bağlı bulundukları ülkenin para birimi cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

İlişikteki konsolide mali tablolar ve dipnotlarında 30.06.2021- 36.06.2020 konsolide kar veya zarar tabloları ve 30.06.2021-31.12.2020 dönemine ilişkin konsolide bilanço mukayeseli olarak yer almaktadır.

İLETİŞİM

Netaş’a ilişkin finansal raporlar ve ek bilgiler için www.netas.com.tr adresini ziyaret edebilir ya da aşağıdaki yetkilimizle iletişim kurabilirsiniz;

Yeşim BİLGİNTURAN

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Tel: +90 216 522 2804

yesim.bilginturan@netas.com.tr

yatirimci@netas.com.tr