



NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş
2021 İLK ÜÇ AYLIK
FİNANSAL SONUÇLAR

GENEL- PUBLIC

2021 YILI ÜÇ AYLIK PERFORMANS ÖZETİ

2021 yılının ilk üç aylık döneminde;

- ❑ Alınan sipariş miktarı %49 artarak 390 milyon TL,
- ❑ Satış gelirleri %62 artarak 492 milyon TL,
- ❑ Toplam kayıtlı siparişler %30 artarak 1,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılının ilk çeyreğinde Şirketin alınan ve kayıtlı siparişleri ile satışlarında oldukça yüksek oranlı artışlar gerçekleşti. Satış gelirleri %62 büyüyerek 492 milyon TL'ye ulaşırken, sektördeki yoğun rekabet, TL'nin yabancı para birimleri karşısındaki değer kaybı ve bunun maliyetler üzerindeki olumsuz etkisi Grup'un kar marjlarının baskı altında kalmasına neden oldu. Grup'un 1Ç21 dönemindeki brüt karı 17 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK aynı dönemde negatif 15 milyon TL düzeyinde gerçekleşti.

ÖZET FİNANSALLAR

Milyon TL	1Ç2021	1Ç2020	y/y %
Hasılat	492	304	62%
Satışların Maliyeti	(475)	(274)	73%
Brüt Kar	17	30	(43%)
<i>Brüt Kar Marjı %</i>	<i>3%</i>	<i>10%</i>	<i>(643)</i>
Operasyonel Giderler	(57)	(41)	38%
Genel yönetim giderleri	(28)	(17)	63%
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(24)	(24)	-
Araştırma ve geliştirme giderleri	(6)	(1)	520%
Teşvikler	0	1	-
FVÖK	(40)	(10)	302%
<i>FVÖK marjı %</i>	<i>-8%</i>	<i>-3%</i>	<i>(483)</i>
Amortisman	24	17	43%
FAVÖK	(15)	7	(314%)
<i>FAVÖK marjı %</i>	<i>-3,1%</i>	<i>2,4%</i>	<i>(547)</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



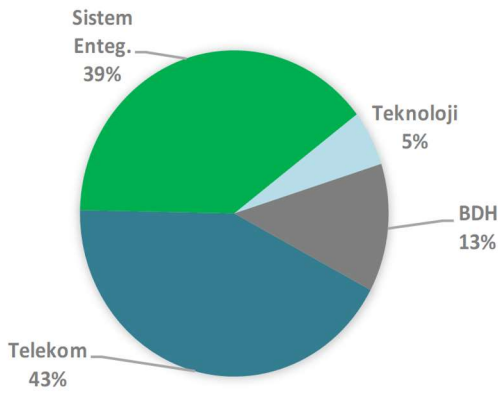
Siparişler & Satış Gelirleri

Siparişler: 2021 yılının ilk çeyreğinde sipariş miktarı geçen yılın aynı dönemine kıyasla %49 artarak 390 milyon TL (52,92 milyon ABD doları) olarak gerçekleşmiştir. Kayıtlı siparişler ise yılın ilk çeyreğinde %30 büyüyerek 1,2 milyar TL (162 milyon ABD Doları) düzeyinde realize olmuştur.

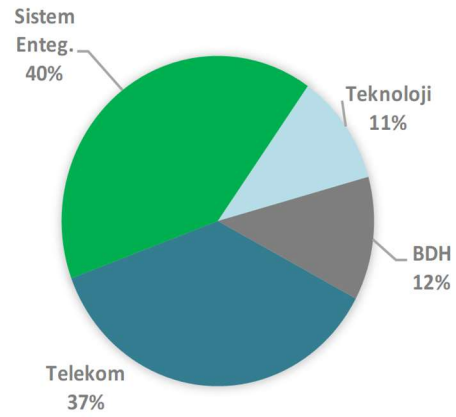
Satış Gelirleri: Grup'un 2021 yılı ilk çeyrek satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla %62 oranında artarak 304 milyon TL'den 492 milyon TL düzeyine ulaşmıştır.

Alınan Siparişlerin Kırılımı

1Ç 2021

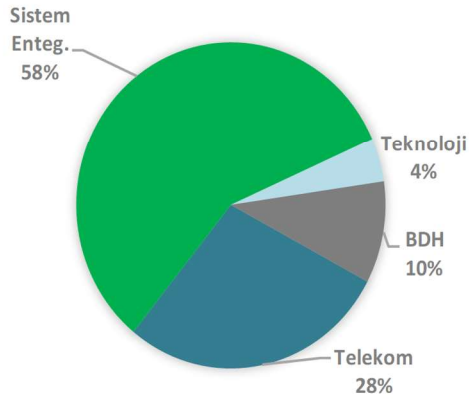


1Ç 2020

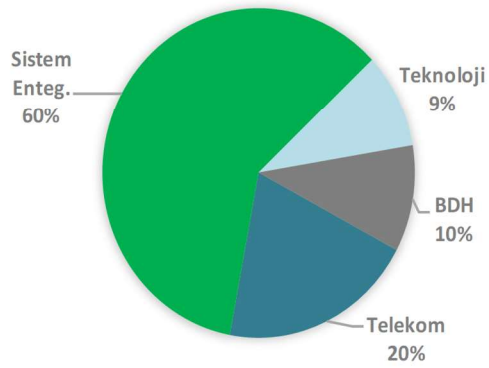


Satış Gelirleri Kırılımı

1Ç 2021



1Ç 2020



yatirimci@netas.com.tr

netas.com.tr

GENEL- PUBLIC

KONSOLİDE FİNANSAL PERFORMANS

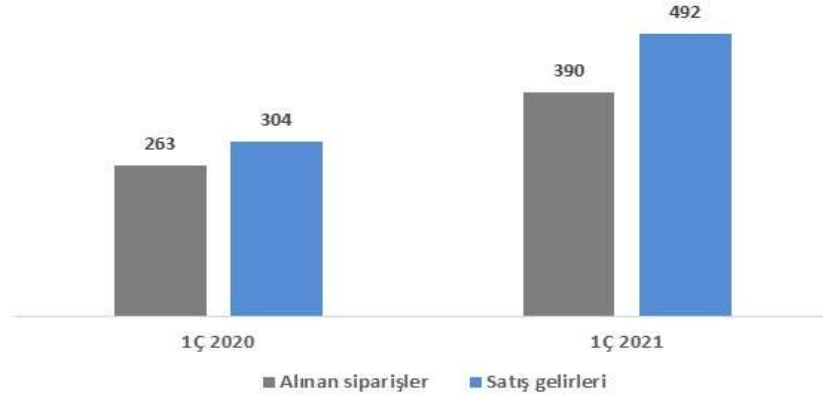
Grup, cari dönemde bölümlere göre raporlama ana başlıklarını değiştirerek sipariş ve satış kırılımlarını aşağıdaki segmentlerde takip etmeye başlamıştır;

- Telekom
- Sistem Entegrasyonu
- Teknoloji
- BDH

Grup'un konsolide alınan sipariş miktarı, 2021 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %49 artarak 262,5 milyon TL'den 390,4 milyon TL'ye ulaşmıştır. Alınan siparişlerin en büyük kısmı telekom segmentinden sağlanmıştır.

Telekom segmenti, alınan toplam siparişler içinde %43 ile en büyük payı alırken, sipariş miktarını da en çok artıran segment olarak ön plana çıkmaktadır. Telekom segmentinden alınan siparişler 2021 yılının ilk çeyreğinde %43 düzeyinde artış sergilemiştir. Bu segmenti siparişler içindeki %39 payıyla sistem entegrasyonu takip etmektedir. Telekom ve sistem entegrasyonu segmentleri Grup'un konsolide alınan siparişlerinin %82'sini oluşturmuştur.

Grup'un konsolide satış gelirleri 2021 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda %62 düzeyinde ciddi bir artış sergileyerek 304 milyon TL'den 492 milyon TL düzeyine yükselmiştir. Satış gelirlerinin en büyük kısmı %58 payla sistem entegrasyonu segmenti tarafından gerçekleştirilmiş, onu %28 payla telekom sektörü takip etmiştir.



2020 yılının ilk çeyreğinde %10 düzeyinde konsolide brüt kar marjı, 2021 yılının aynı döneminde %3 seviyesinde gerçekleşmiştir. Pandeminin yarattığı koşullar, artan rekabet baskısı, döviz kurlarındaki artışlara paralel olarak oluşan maliyet artışları brüt kar marjındaki düşüşte etkili olmuştur.

Geçen yılın aynı döneminde 4,9 milyon TL düzeyinde net finansal gelir elde eden Grup, 2021'nin ilk çeyreğinde 23,7 milyon TL net finansal gelir kaydetmiştir. Bu durumun temel nedeni 2021'nin ilk çeyreğinde Grup'un geçen yılın %55 üzerinde olmak üzere 51 milyon TL kur farkı geliri elde etmesidir.

yatirimci@netas.com.tr

netas.com.tr

GENEL- PUBLIC

5 Mart 2021 tarihinde yapılan KAP açıklamasında 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 verildiği, kapanış düzeltmeleri yapıldıktan sonra şirket değerinin net olarak tespit edileceği açıklanmıştı. 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 katkısıyla Grup'un cari dönem vergi öncesi zararı geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %28 gerileyerek 17 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiş, Grup 2021 yılının ilk çeyreğinde 5 milyon TL tutarında net zarar açıklamıştır.

BORÇLULUK VE NET İŞLETME SERMAYESİ

- 2021 yılının ilk çeyreğinde Grup'un nakit ve nakit benzerleri 246,8 milyon TL oldu.
- 2021'in ilk çeyreğinde Grup'un net borcu ise 423,9 milyon TL (51 milyon ABD Doları) seviyesinde gerçekleşti. 2020 yılsonu itibarıyla net borç 219,3 milyon TL (30 milyon ABD Doları) seviyesindeydi.

(milyon TL)	Konsolide Toplam Finansal Borç	Nakit ve Nakit Benzerleri	Net Borçluluk
1Ç 2021	670,7	246,8	423,9
2020	526,5	307,2	219,3

- 2021 yılının ilk çeyreğinde Grup'un toplam finansal borcu 670,7 milyon TL olup bu borcun %58'i TL, %34'ü ABD Doları ve geri kalan %8'i Euro cinsindendir. 31 Mart 2021 itibarıyla Grup'un toplam konsolide finansal borçlarının %97'si bir yıldan kısa vadeli.

1Ç21	TL mn.	USD mn.
Kısa Vadeli Finansal Borçlar (Banka Kredileri)	649,6	78,0
Uzun Vadeli Finansal Borçlar (Banka Kredileri)	21,0	2,5
Toplam Borç	670,7	80,6

- 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 31 Mart 2021 itibarıyla 568 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 / 1Ç (Milyon TL)	Sistem					Toplam
	Telekom	Entegrasyonu	Teknoloji	BDH	Dağıtılamayan	
Alınan Siparişler	166,1	153,4	21,4	49,6	-	390,5
Satış gelirleri	138,0	282,8	21,4	49,6	-	491,8
Satışların maliyeti	(132,0)	(278,9)	(22,7)	(41,1)	-	(474,6)
Brüt kar	6,1	3,9	(1,3)	8,5	-	17,2
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(7,5)	(10,1)	-	(6,0)	-	(23,7)
Genel yönetim giderleri	-	-	-	-	(27,7)	(27,7)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	(5,6)	-	-	(5,6)
Bölüm Faaliyet Karı / (Zararı)	(1,4)	(6,2)	(6,9)	2,5	(27,7)	(39,8)
Bölüm Faaliyet Karı Marjı	-1%	-2%	-32%	5%	-	-8%

2020 / 1Ç (Milyon TL)	Sistem					Toplam
	Telekom	Entegrasyonu	Teknoloji	BDH	Dağıtılamayan	
Alınan Siparişler	96,0	106,1	28,6	31,7	-	262,5
Satış gelirleri	61,4	182,5	28,6	31,7	-	304,3
Satışların maliyeti	(58,4)	(170,5)	(25,6)	(19,6)	-	(274,1)
Brüt kar	3,0	12,0	3,0	12,2	-	30,2
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(5,0)	(13,7)	-	(4,8)	-	(23,5)
Genel yönetim giderleri	-	-	-	-	(17,0)	(17,0)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	(0,9)	-	-	(0,9)
Bölüm Faaliyet Karı / (Zararı)	(2,0)	(1,7)	2,1	7,4	(17,0)	(11,2)
Bölüm Faaliyet Karı Marjı	-3%	-1%	7%	23%	-	-4%

Telekom

ZTE ürünleri ile alınan yeni projeler segmentin hacmini büyütmektedir. 2021 yılının ilk çeyreğinde telekom segmentinin alınan sipariş miktarı %73 oranında artmış, 166 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Segmentin satış gelirleri aynı dönemde geçen yıla kıyasla %125 artarak 138 milyon TL olmuştur. 2021'nin ilk çeyreğinde segmentin brüt karı 6,1 milyon TL olmuştur. Telekom segmentinin toplam satışlar içindeki payı %28 düzeyinde gerçekleşmiş, telekom segmenti satışlar içinde sistem entegrasyonunun ardından ikinci büyük payı almıştır.



Sistem Entegrasyonu



2021 yılının ilk çeyreğinde, sistem entegrasyonu segmentine ait alınan siparişler ve satış gelirleri sırasıyla %45 ve %55 artış sergilemiştir. İlgili segmentin alınan sipariş tutarı 153 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, sistem entegrasyonu segmenti 283 milyon TL düzeyindeki satış gelirleri ile Grup'un konsolide satışlarının en büyük kısmını oluşturmuş, toplam satışlar içinde %58 tutarında paya sahip olmuştur. İlgili segmentin brüt karlılığı 3,9 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

yatirimci@netas.com.tr

netas.com.tr

GENEL- PUBLIC

Teknoloji

Teknoloji segmentinde 2021 yılının ilk çeyreğinde alınan sipariş miktarı ve satış gelirleri %25 oranında küçülerek 21,4 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. İlgili segmentteki düşüş NetRD'nin 2021'in ilk çeyreğinde satışının gerçekleştirilmesi nedeniyle ortaya çıkmıştır.



BDH



2021 yılının ilk çeyreğinde BDH'ın alınan sipariş miktarı ve satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla %56 artış göstermiş, 49,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. İlgili segment, 8,5 milyon TL tutarındaki brüt karı ile Grup'un brüt karlılığına en büyük katkısı sağlamıştır. İlgili segment aynı zamanda %5 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)

	1Ç 2021	2020 YS
Nakit ve Nakit Benzerleri	246.831.667	307.221.733
Ticari Alacaklar	1.087.458.481	1.067.144.759
Diğer Alacaklar	30.628.446	571.632
Stoklar	180.640.639	183.412.626
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar	246.835.739	173.169.862
Diğer Dönen Varlıklar	157.404.075	75.159.780
Toplam Dönen Varlıklar	1.949.799.047	1.806.680.392
Ticari Alacaklar	30.946.353	26.953.350
Maddi Duran Varlıklar	84.123.891	106.867.551
Kullanım Hakkı Varlıkları	46.747.093	48.320.124
Finansal Yatırımlar	8.066.196	6.837.555
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	314.217.436	254.299.756
Şerefiye	152.599.827	134.537.477
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	161.617.609	119.762.279
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12.191.952	11.507.883
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	0	0
Diğer Duran Varlıklar	195.243.547	149.627.468
Toplam Duran Varlıklar	691.536.468	604.413.687
Toplam Varlıklar	2.641.335.515	2.411.094.079
Kısa Vadeli Borçlanmalar	668.267.962	520.299.949
Banka Kredileri	649.639.195	505.122.861
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	18.628.767	15.177.088
Ticari Borçlar	887.610.740	886.418.679
Diğer Borçlar	4.804.860	40.309.890
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	54.750.798	31.526.502
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	98.220.819	114.103.140
Ertelenmiş Gelirler	29.063.625	40.210.587
Kısa Vadeli Karşılıklar	91.754.120	70.607.087
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	2.616.637
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.834.472.924	1.706.092.471
Uzun Vadeli Borçlanmalar	69.396.537	65.608.465
Banka Kredileri	21.049.578	21.376.420
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	48.346.959	44.232.045
Ticari borçlar	0	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	36.083.659	34.913.181
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	37.406.047	18.708.917
Uzun Vadeli Yükümlülükler	142.886.243	119.230.563
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	660.574.819	585.075.637
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.401.529	695.408
Toplam Kaynaklar	2.641.335.515	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)**

	1Ç 2021	1Ç 2020
HASILAT	491.776.619	304.329.367
Satışların Maliyeti (-)	(474.575.426)	(274.105.830)
BRÜT KAR	17.201.193	30.223.537
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(23.658.573)	(23.528.519)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(27.698.744)	(16.990.302)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(5.642.110)	(910.199)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.138.481	5.675.613
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(44.063.109)	(23.622.992)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	(76.722.862)	(29.152.862)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/ (Giderler) (net)	35.373.061	6.939
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	248.410	15.582
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	(41.101.391)	(29.130.341)
Finansman Gelirleri	51.497.108	33.022.727
Finansman Giderleri (-)	(27.829.142)	(28.108.520)
VERGİ ÖNCESİ KAR/ (ZARAR)	(17.433.425)	(24.216.134)
Vergi (gideri)/ geliri	11.985.598	21.146.216
- Dönem vergi (gideri)/geliri	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	11.985.598	21.146.216
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(5.447.827)	(3.069.918)
FAVÖK	(15.334.951)	7.164.517

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.

31 Mart 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 31.03.2021- 31.03.2020 konsolide kar veya zarar tabloları ve 31.03.2021-31.12.2020 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

yatirimci@netas.com.tr

netas.com.tr