



NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş

2020 YILINA AİT

FİNANSAL SONUÇLARI



FİNANSAL PERFORMANS

2020 yılında;

- Konsolide alınan sipariş miktarı %43 büyüme ile 1.970 milyon TL,
- Satış gelirleri %31 artışla 1.733 milyon TL,
- Kayıtlı siparişler ise %58 artışla 1.276 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Özet Finansallar

Milyon TL	2020 YS	2019 YS	y/y %
Hasılat	1.733	1.328	31%
Satışların Maliyeti	(1.556)	(1.168)	33%
Brüt Kar	177	160	11%
<i>Brüt Kar Marjı %</i>	<i>10%</i>	<i>12%</i>	<i>(184)</i>
Operasyonel Giderler	(178)	(192)	(8%)
Genel yönetim giderleri	(71)	(88)	(19%)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(101)	(97)	4%
Araştırma ve geliştirme giderleri	(6)	(7)	(24%)
Teşvikler	5	4	14%
FVÖK	4	(28)	a.d.
<i>FVÖK marjı %</i>	<i>0%</i>	<i>-2%</i>	<i>235</i>
Amortisman	77	61	26%
FAVÖK	81	33	145%
<i>FAVÖK marjı %</i>	<i>4,7%</i>	<i>2,5%</i>	<i>219</i>

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

ARGE Teşvikleri: Sermaye Piyasası standartların göre hazırlanan mali tablolarda Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabında gösterilmiştir.

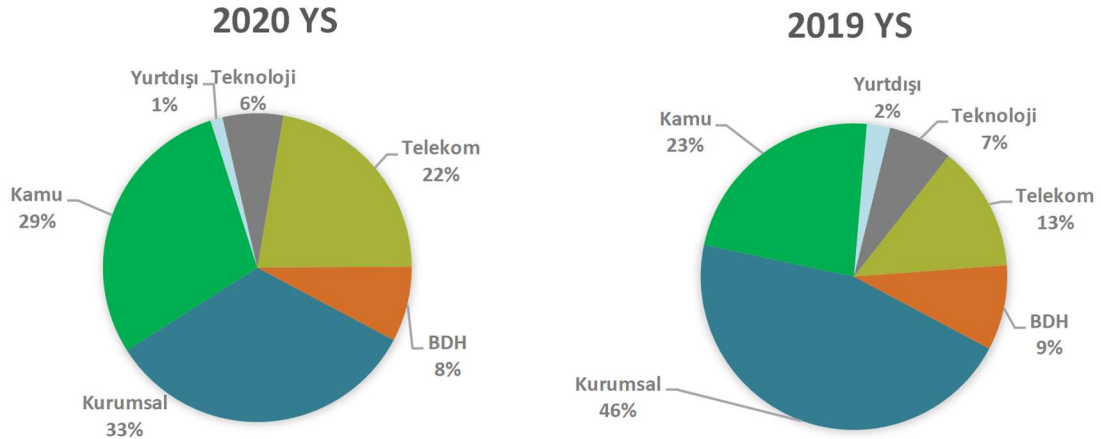
FAVÖK = FVÖK + Amortismanlar

Siparişler ve Satış Gelirleri

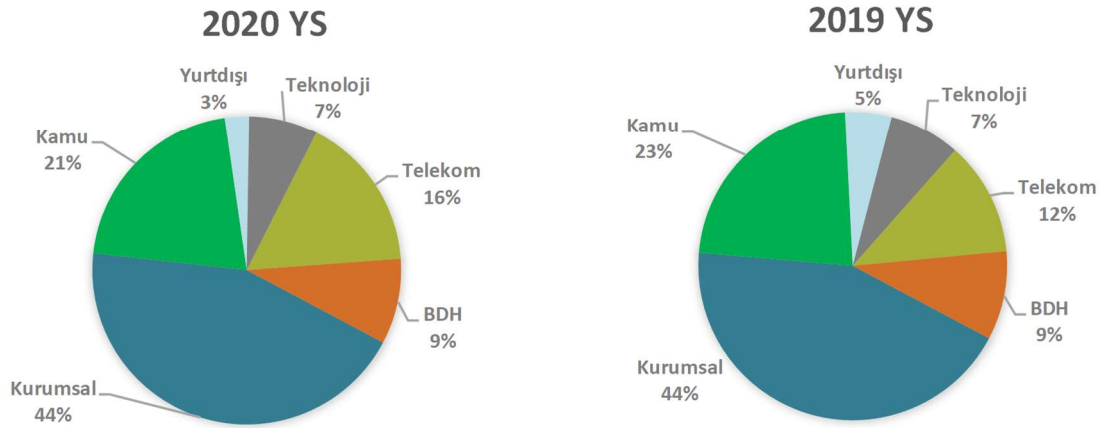
Siparişler: 2020 yılında alınan sipariş miktarı geçen yılın aynı dönemine kıyasla TL bazında %43, dolar bazında ise %16 artışla 1,970 milyon TL (281 milyon ABD doları) olarak gerçekleşmiştir.

Satış Gelirleri: Grup'un 2020 yılı satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla %31 oranında artarak 1,733 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Alınan Siparişlerin Kırılımı



Satış Gelirleri Kırılımı

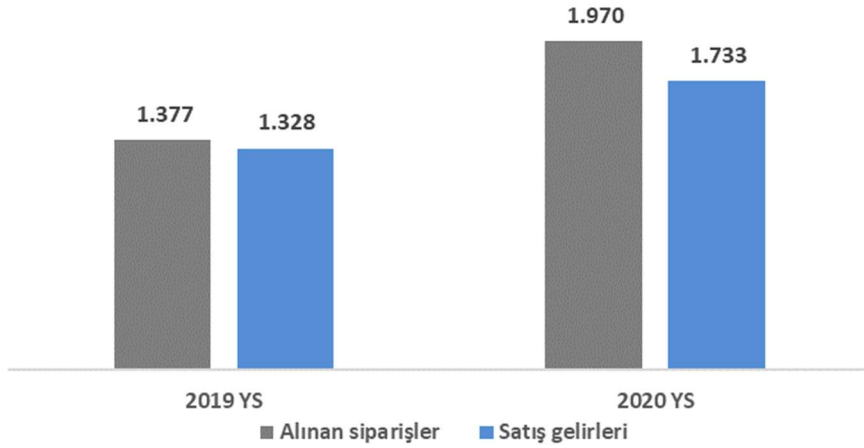


KONSOLİDE FİNANSAL PERFORMANS

Grup'un konsolide alınan sipariş miktarı, 2020 yılında bir önceki yıla kıyasla %43 oranında artışla 1.970 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. 2020 yılında alınan sipariş miktarındaki artışa Kamu ve Telekom segmentlerindeki dolar bazındaki %46 ve %94 düzeyindeki sipariş artışı olumlu katkı sağlamıştır. Buna karşın alınan sipariş pastasında en büyük payı %33 payla hala kurumsal segment almakta, onu %29 ve %22 payla kamu ve telekom segmentleri takip etmektedir.

Grup'un konsolide satış gelirleri 2020 yılında yıllık bazda %31 oranında artış göstererek 1,733 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Satış gelirlerinin segmentler bazındaki dağılımı da sipariş kırılımı ile paralel gerçekleşmiş ve kurumsal, kamu ve telekom segmentleri sırasıyla satış gelirlerinin %44, %21 ve %16'sını oluşturmuştur.

2020 yılında satış gelirleri bazında en büyük ciro artışı %79 ile telekom segmentinde gerçekleşmiş ve telekom segmentinin ciro büyüklüğü 159 milyon TL düzeyinden 284 milyon TL düzeyine ulaşmıştır.



Grup'un konsolide brüt karında %11 düzeyinde bir artış gerçekleşmiş, 2020 itibariyle brüt kar 177 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Grup'un genel yönetim giderleri ile araştırma ve geliştirme giderlerinde sağlanan %19 ve %24 düzeyindeki düşüş nedeniyle toplam faaliyet giderlerindeki %8 tasarruf sayesinde geçtiğimiz sene negatif gerçekleşen FVÖK (Faiz, Vergi Öncesi Kar) 2020 yılında 4 mn TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Söz konusu dönemde Grup'un FAVÖK (Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Karı) ise 2019 yılındaki 33 milyon TL seviyesinden 2020 yılı sonu itibariyle 81 milyon TL seviyesine yükselmiş, FAVÖK marjı ise %2,5'dan %4,7 seviyesine ulaşmıştır.

SEGMENT BAZINDA FİNANSAL PERFORMANS

2020 YS (Milyon TL)	Kurumsal	Kamu	Uluslararası	Teknoloji	Telekom	BDH	Dağıtılamayan	Toplam
Alınan Siparişler	654,4	573,0	25,1	125,0	437,2	155,1	-	1.969,7
Satış gelirleri	762,1	363,4	44,0	125,0	283,7	155,1	-	1.733,2
Satışların maliyeti	(713,1)	(313,7)	(43,9)	(98,0)	(262,0)	(125,4)	-	(1.556,1)
Brüt kar	49,0	49,6	0,1	27,0	21,7	29,7	-	177,0
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(29,0)	(14,0)	(16,8)	-	(19,4)	(21,4)	-	(100,7)
Genel yönetim giderleri	-	-	-	-	-	-	(71,3)	(71,3)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	(5,7)	-	-	-	(5,7)
Bölüm Faaliyet Karı / (Zararı)	20,0	35,6	(16,7)	21,3	2,3	8,2	(71,3)	(0,6)
Bölüm Faaliyet Karı Marjı	3%	10%	-38%	17%	1%	5%		0%

2019 YS (Milyon TL)	Kurumsal	Kamu	Uluslararası	Teknoloji	Telekom	BDH	Dağıtılamayan	Toplam
Alınan Siparişler	627,6	317,1	33,9	93,3	182,3	123,4	-	1.377,5
Satış gelirleri	578,7	303,2	64,5	99,3	158,5	123,4	-	1.327,6
Satışların maliyeti	(539,8)	(246,9)	(54,1)	(77,8)	(147,8)	(101,2)	-	(1.167,6)
Brüt kar	38,9	56,4	10,4	21,5	10,8	22,2	-	160,0
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(36,9)	(11,1)	(13,8)	-	(13,1)	(22,5)	-	(97,2)
Genel yönetim giderleri	-	-	-	-	-	-	(87,6)	(87,6)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	(7,4)	-	-	-	(7,4)
Bölüm Faaliyet Karı / (Zararı)	2,0	45,3	(3,4)	14,1	(2,3)	(0,2)	(87,6)	(32,2)
Bölüm Faaliyet Karı Marjı	0%	15%	-5%	14%	-1%	0%		-2%

Kurumsal

2020 yılında Grup'un kurumsal segmentten aldığı sipariş miktarı bir önceki yıla kıyasla %4 artarken, bu segmentin satış gelirleri %32 artışla 762,1 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2020 yılında, kurumsal segment toplam gelirler içindeki %44 payı ile bir önceki yıl olduğu gibi satışlar içindeki en büyük kısmı oluşturmıştır. Kurumsal segment, alınan siparişler içindeki %33 payı ile segmentler bazında toplam alınan siparişlerin de en büyük kısmını oluşturmaktadır.

Faaliyet karlılığı bazında bakıldığında ise kurumsal segmentin faaliyet karı 2019 yılındaki 2 milyon TL seviyesinden 20 milyon TL seviyesine çıkmış, faaliyet marjı ise %3 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Kamu

2020 yılında, kamu segmentinde alınan sipariş miktarında %81 oranında önemli düzeyde bir artış gerçekleşmiş ve bu segmentin alınan sipariş miktarı 573 milyon TL düzeyine ulaşmıştır. Bu artışa paralel olarak kamu segmentinin Grup'un alınan sipariş toplamındaki payı 2019 yılındaki %23 seviyesinden 2020 yılı itibarıyla %29 seviyesine ulaşmıştır.

Kamu segmentinin satış gelirleri ise bir önceki yıla kıyasla %20 düzeyinde artarak 363,4 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Ek olarak, kamu segmenti 2020 yılında yarattığı 35,6 milyon TL faaliyet karı ile en yüksek faaliyet karını üreten segment olarak karşımıza çıkmıştır.

Uluslararası

Uluslararası segment, 2020 yılında gerek alınan sipariş miktarı bazında, gerekse satış gelirleri bazında küçülme sergilemiştir. İlgili segmentin 2020 yılı siparişleri ve satış gelirleri bir önceki yıla kıyasla sırasıyla %26 ve %32 gerilemiştir.

Uluslararası segment, sipariş ve satış gelirleri bazında toplam içinde en küçük payı almakta olup, 2020 yılı itibarıyla alınan siparişler içindeki payı %1, satış gelirleri içindeki payı ise %3 düzeyinde gerçekleşmiştir. Uluslararası segment, 2020 yılsonu itibarıyla 16,7 milyon TL faaliyet zararı kaydetmiştir.

Teknoloji

Teknoloji segmentinde 2020 yılında alınan sipariş miktarı %34 oranında artış sergilemiş, satış gelirleri ise %26 oranında büyüyerek 125 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Ek olarak, teknoloji segmenti %17 düzeyindeki faaliyet kar marjı ile kamu segmentinin ardından en yüksek faaliyet karını oluşturan ikinci segment olarak ön plana çıkmış ve Grup'un faaliyet karlılığına katkısı 21,3 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Telekom

ZTE ürünleri ile alınan yeni projeler segmentin hacmini büyötmektedir. 2020 yılında alınan sipariş miktarı %140 oranında artarak 437,2 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Segmentin satış gelirlerindeki artış ise %79 düzeyinde gerçekleşerek satış gelirlerinin 283,7 milyon TL'ye ulaşmasını sağlamıştır. Bu sayede telekom segmentinin toplam siparişler ve satış gelirlerinden aldığı pay artarak %22 ve %16 seviyesinde gerçekleşmiştir. Ancak, segmentin faaliyet kar marjı 2020 senesinde %1 seviyesinde sınırlı kalmıştır.

BDH

Geçen yılın aynı dönemine kıyasla 2020 yılında BDH'nin alınan sipariş miktarı ve satış gelirleri %26 oranında artarak 155,1 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. BDH'nin faaliyet karlılığı ise 8,2 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

BORÇLULUK ve NET İŞLETME SERMAYESİ

2020 yılsonu itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri 307,2 milyon TL ve net borcu ise 219,3 milyon TL'dir. Grup'un net borç pozisyonunda 2020 yılında önemli seviyede iyileşme gerçekleşmiş ve 2019 yılı sonunda 408 milyon TL düzeyinde olan net borç pozisyonu %46 düzeyinde daralarak 219,3 milyon TL'ye gerilemiştir.

2020 yılı sonu itibarıyla Grup'un toplam finansal borcu 526,5 milyon TL düzeyindedir. 2020 yılsonu itibarıyla Grup'un finansal borçlarının %96'sı kısa vadeli finansal borçlanmalardan oluşmaktadır.

(milyon TL)	Konsolide Toplam Finansal Borç	Nakit ve Nakit Benzerleri	Net Borçluluk
2020	526,5	307,2	219,3
2019	603,3	195,3	408,0

2020	TL	USD
Kısa Vadeli Finansal Borçlar (Banka Kredileri)	505,1	68,8
Uzun Vadeli Finansal Borçlar (Banka Kredileri)	21,4	2,9
Toplam Borç	526,5	71,7

Grup'un net işletme sermayesi* (uzun vadeli ticari alacaklar ve borçlar dahil) 2019 yılsonunda 578 milyon TL seviyesindeyken 2020 yılı sonunda 342 milyon TL seviyesine gerilemiştir.

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

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 Aralık 2020 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.

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.

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/IFRS”) esas alınmıştır.

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