



**LOGO**

**2022 yılı sonuçları**

**28 Şubat 2023**

## Yasal uyarı

Bu sunum, Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A,Ş (“Logo” veya “Şirket”) hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket yönetiminin gelecekte gerçekleşmesini öngördüğü olaylar doğrultusunda, ileriye yönelik beklentilerini içeren görüşlerini de yansıtmaktadır, verilen bilgilerin ve analizlerin doğruluğu ve beklentilerin gerçeğe uygun olduğuna inanılmasına rağmen, öngörülerin altında yatan faktörlerin değişmesine bağlı olarak, geleceğe yönelik sonuçlar burada verilen öngörülerden sapma gösterebilir, Logo, Logo’nun yöneticileri veya çalışanları veya diğer ilgili şahıslar, bu sunumdaki bilgilerin kullanımı nedeniyle doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamazlar.

# Logo'nun değer yaratımı

Paydaş odaklı entegre yaklaşım

## Odak alanı .....

Finansal performans  
ve  
Kurumsal yönetim



## Girdi .....

- Güçlü bilanço
- Etkin finansal yönetim
- Kurumsal yönetim ilkelerine uyumlu yönetim anlayışı

## Çıktı .....

- Yüksek Kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirme notu: 9.4/10.0
- Reel gelir büyümesi
- Yüksek tekrarlayan gelir oranı
- Sağlıklı serbest nakit akım (FCF)

## Yaratılan değer .....

- Kârlı büyüme, güçlü nakit yaratımı ve likidite
- İstikrarlı temettü dağıtımı
- BİST Kurumsal yönetim endeks üyeliği (ilk yıl: 2009)
- BİST Sürdürülebilirlik endeksi üyeliği (ilk yıl: 2017)

İnovasyon



- Ar-Ge çalışanları
- İstikrarlı Ar-Ge harcaması
- Sektörel uzmanlık
- Ürün geliştirme yetkinliği
- Girişimcilik ve inovasyon çalışmalarına yönelik yatırım ve destek

- PaaS'a yönelik geliştirmeler
- Yeni ürünler
- Ürünlere eklenen yeni özellikler
- Bulut bazlı mikroservisler
- Yapay zeka, blokzincir gibi yenilikçi teknolojilerin iç süreçlerde etkin ve entegre kullanımı
- Logo Ventures II

- Bilişim ekosistemine ve ekonominin dijitalleşmesine yüksek katma değerli katkı
- Yerli yeteneği geliştirme ve bağlılığını artırmaya katkı
- Yerli yazılım ve fikri mülkiyet

Müşteri deneyimi  
ve ekosistem



- 900+ iş ortağı
- Güçlü paydaş ilişkileri
- Bilgi güvenliği ve müşteri gizliliğine verilen önem

- Geniş destek hizmetleri
- İş ortakları için müşteri deneyimi karnesi uygulaması
- Bilgi güvenliği eğitimleri

- Logo Türkiye NPS: 53.4
- Logo Türkiye destek hizmetleri memnuniyet skoru: 4.4/5.0
- eLogo NPS: 41.0
- Yeni müşteri kazanımı: 38 bin

# Logo'nun değer yaratımı

Paydaş odaklı entegre yaklaşım

Odak alanı .....

Çalışan deneyimi



Girdi .....

- Toplam çalışan sayısı\*: 1.507
- Toplumsal cinsiyet eşitliği ve işte kadının güçlenmesi kapsamındaki çalışmalar
- Logo Akademi'nin öğrenme ve gelişim faaliyetleri
- LOG-in staj programına katılan öğrenci sayısı: 166

Çıktı .....

- Kadın çalışan oranı\*: 47%
- Üst yönetimde kadın oranı: 50%
- Çalışan başına eğitim saati: 32
- LOG-in staj programıyla işe alınan çalışan sayısı: 48 PT ve 22FT

Yaratılan değer .....

- Logo Türkiye çalışan bağlılığı skoru: %83
- Logo Türkiye'de 2022 yılında "great place to work" sertifikasının alınması
- %87 ÇBA katılım endeksi
- %86 ÇBA EVP endeksi
- %88 ÇBA Wellbeing endeksi

Sosyal etki



- Kurumsal sosyal sorumluluk projeleri
- Girişimcilik ve inovasyon çalışmalarına yönelik yatırım ve destek
- Logo Akademi'nin ürün ve çözüm eğitimleri yatırımı, üniversitelerle işbirlikleri

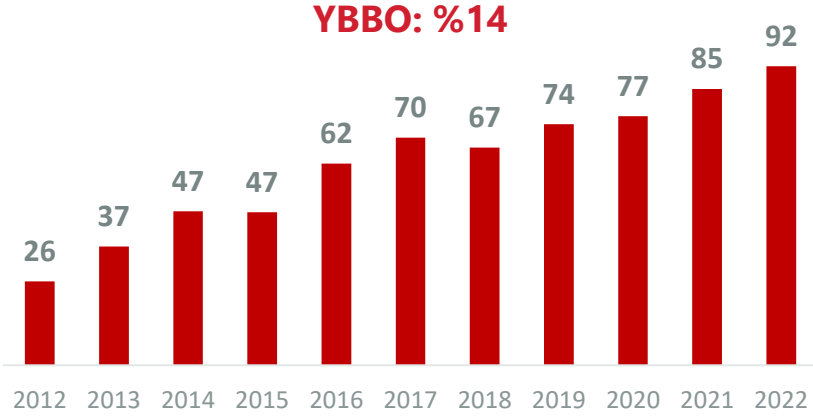
- Hayallerini kodlayanlar projesiyle etki edilen öğrenci: 2,000+
- Bağışlar
- Logo Ventures II
- Logo ERP ürünleriyle ders veren üniversite ve MYO sayısı: 133

- Bilişim ekosistemine ve ekonominin dijitalleşmesine yüksek katma değerli katkı
- Yerli yeteneği geliştirme ve bağlılığını artırmaya katkı
- Dijital ve ekonomik eşitsizliğin azaltılmasına katkı
- Marka itibarı

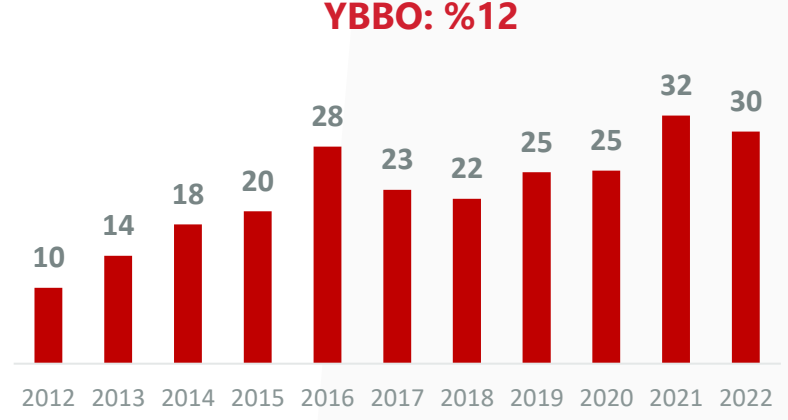
# Sürdürülebilir ve kârlı büyüme

Konsolide

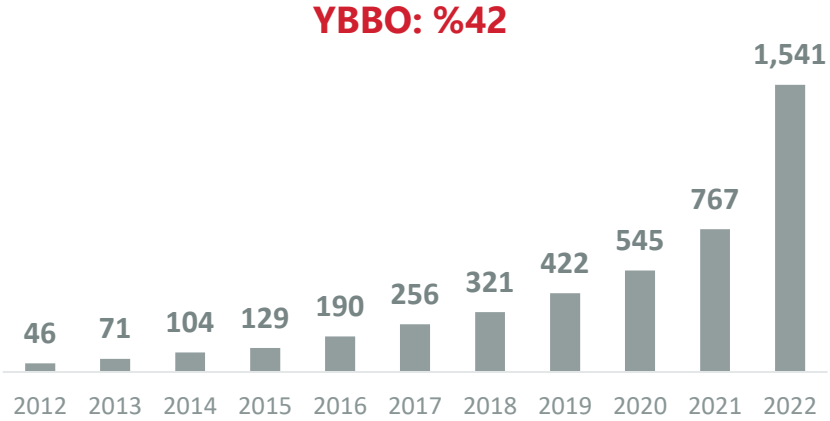
Satış gelirleri  
mn USD



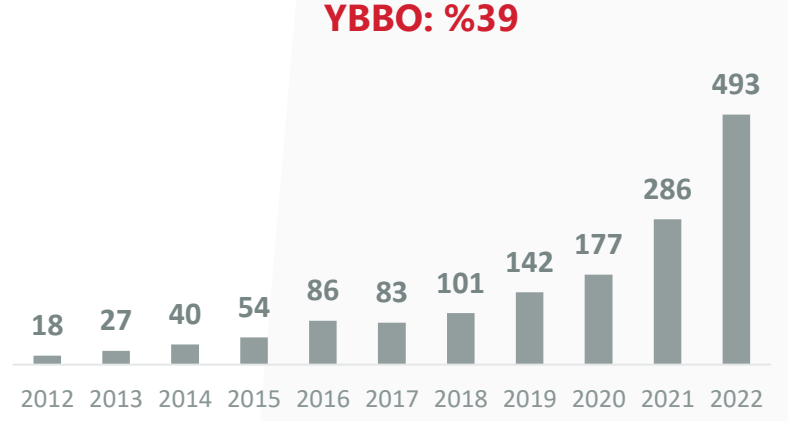
FAVÖK  
mn USD



Satış gelirleri  
mn TL



FAVÖK  
mn TL

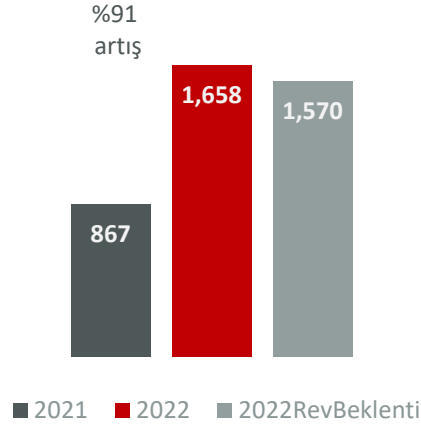


# 2022: Dayanıklılık devam etti

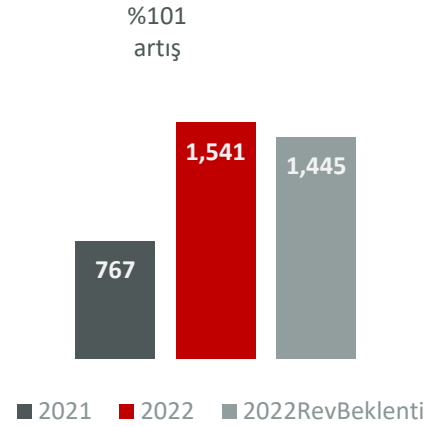
## Revize hedefler aşıldı

### Konsolide

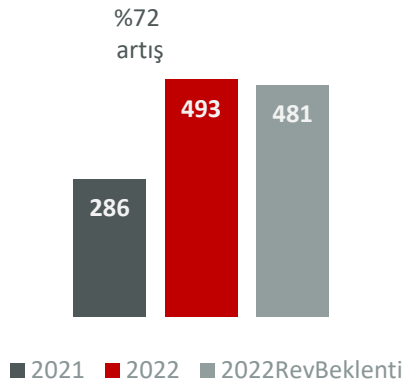
#### Faturalanan gelirler mn TL



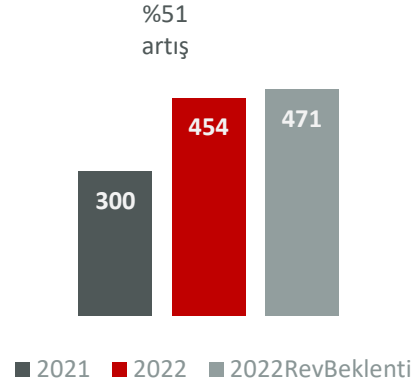
#### Satış gelirleri mn TL



#### FAVÖK mn TL



#### VÖK mn TL



## Olumlu momentum ve güçlü fiyatlama

### Logo Türkiye

- UFRS ve faturalanan gelirlerde hem TL hem dolar eşdeğerinde güçlü artış kaydedildi.
- Tek seferlik ve tekrarlayan gelirlerde güçlü büyüme devam etti.
- Bulut gelirlerde güçlü artış kaydedildi.
- Büyük ve sadık müşteri bazı yeni müşteri kazanımıyla genişlemeye devam etti.

### Logo Total Soft (Romanya)

- Euro bazlı gelirlerde yıllık artış %27.
- Tek seferlik lisans satışlarında ve proje gelirlerinde çok güçlü büyüme kaydedildi.
- Devletin dijitalleşme projelerinde pay alınıyor ve ileriye dönük ilave büyüme kanalı oluşturuluyor.

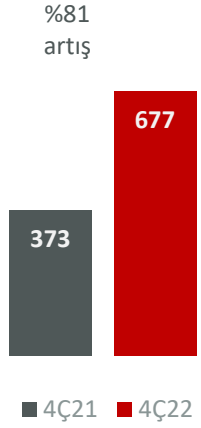
### Logo Infosoft (Hindistan)

- İlerleyen dönemlerde ödeyen müşteri bazını artırmak üzere organizasyonel ve pazarlama stratejisi değişimleri uygulamaya geçiliyor.
- CaptainBiz ana yazılım karşılaştırma sitelerinde en iyi faturalama uygulamalarından biri olarak gösteriliyor.
- Bulut çözümlerde Hindistan'daki yetenek havuzunu kullanma ve sinerji yaratma girişimi devam ediyor.

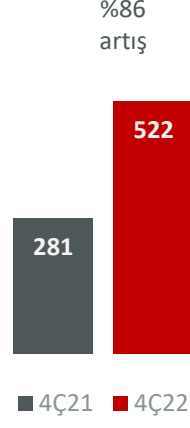
# 4Ç22 rakamları

Konsolide

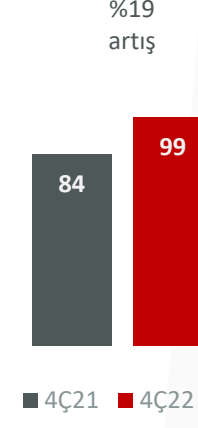
Faturalanan gelirler  
mn TL



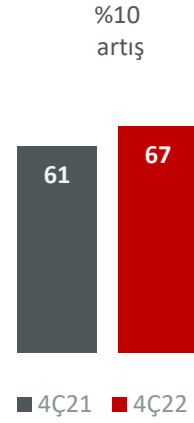
Satış gelirleri  
mn TL



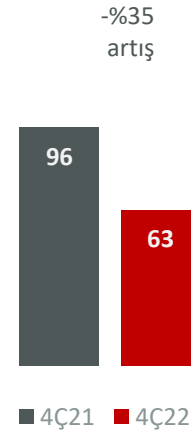
FAVÖK  
mn TL



FVÖK  
mn TL



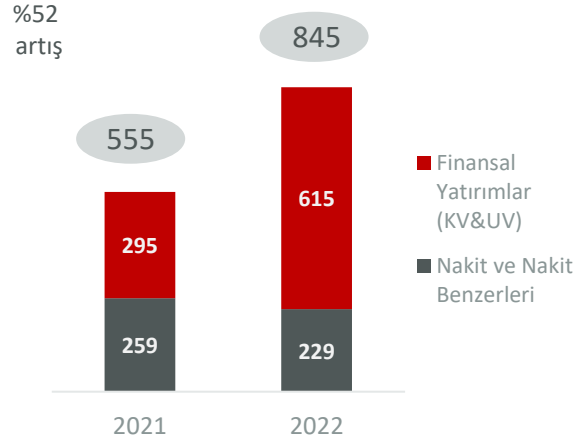
VÖK\*  
mn TL



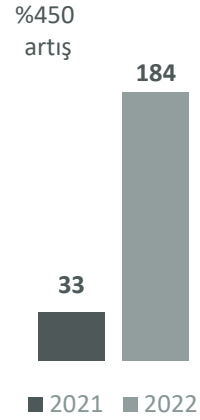
# Etkin finansal yönetim ve güçlü bilanço

## Konsolide

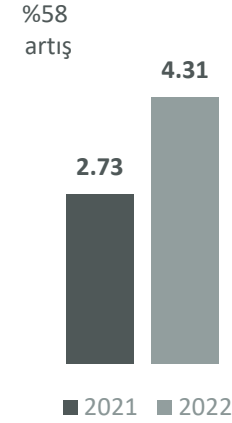
### Yüksek likidite mn TL



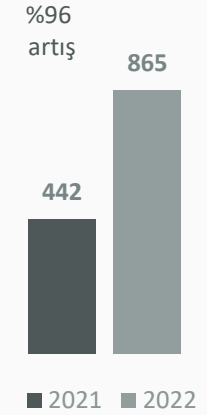
### Güçlü FCF mn TL



### HBK\* artışı mn TL



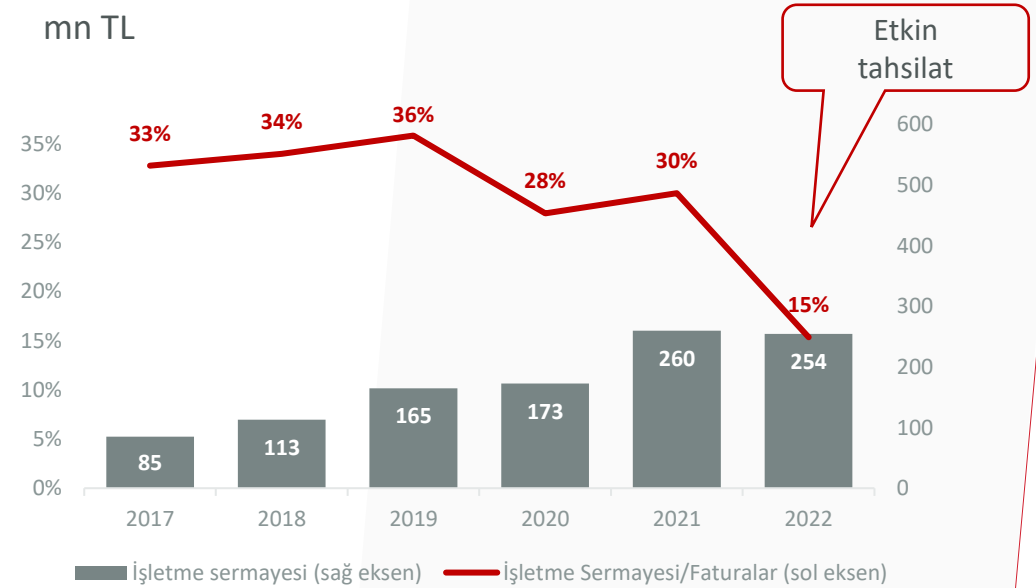
### Net nakit\*\* mn TL



### Bilanço özeti mn TL

	2021	2022	Δ
Nakit ve nakit benzerleri	259.4	229.2	-12%
Ticari alacaklar	333.7	387.4	16%
Maddi duran varlıklar	21.0	46.5	122%
Maddi olmayan duran varlıklar***	759.2	1,102.8	45%
Diğer varlıklar	434.2	900.9	107%
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1,807.5</b>	<b>2,666.9</b>	<b>48%</b>
Toplam yükümlülükler	974.0	1,468.0	51%
Toplam özkaynaklar	833.5	1,198.8	44%
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>1,807.5</b>	<b>2,666.9</b>	<b>48%</b>
Özkayn./Toplam Kayn. Oranı	0.46	0.45	-3%
Cari oran	1.07	0.91	-15%

### İşletme sermayesi mn TL



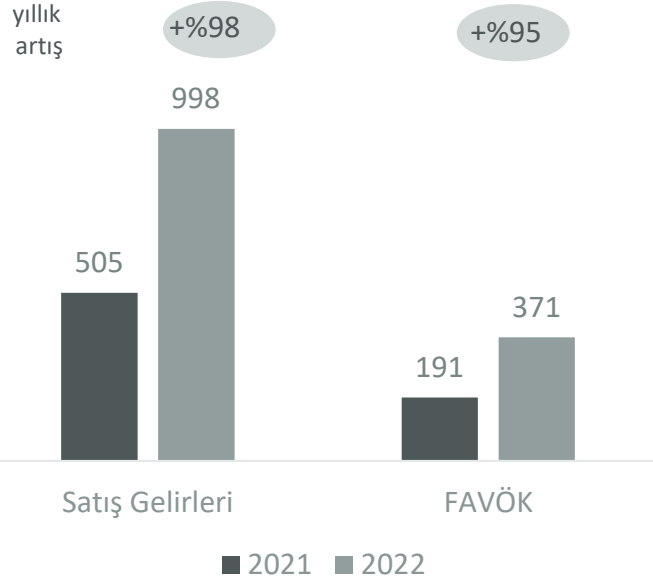
İşletme Sermayesi: Ticari Alacaklar+Stoklar-Ticari Borçlar  
İşS./Faturalar verisi son oniki aylık faturalar baz alınarak hesaplanmıştır



# Logo Türkiye: Güçlü ve kârlı reel büyüme

## Logo Türkiye

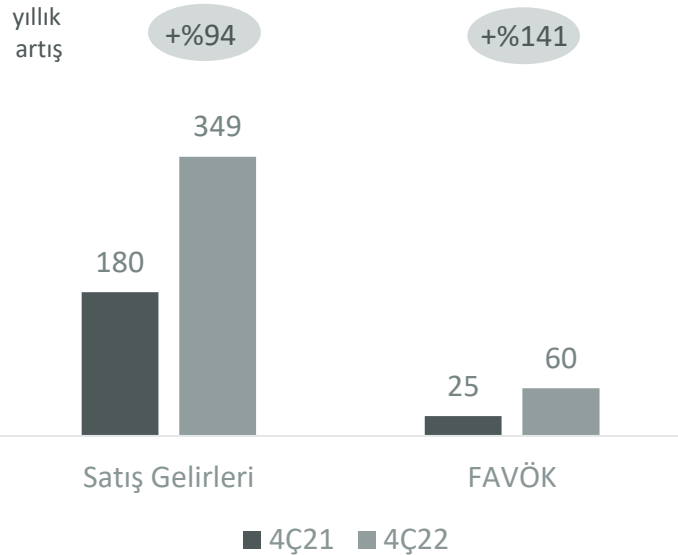
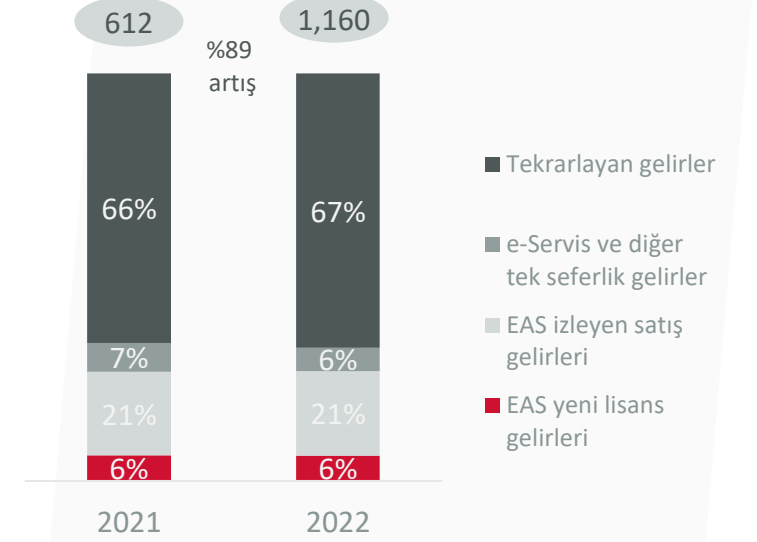
TL mn



- Tek seferlik ve tekrarlayan gelirlerde güçlü büyüme
- EAS\* segmentinde tek seferlik satışlar yeni lisans satışıyla, mevcut müşteriye yapılan izleyen satışlarla destekleniyor, sırasıyla %88 ve %91 yıllık artış
- 2022 FAVÖK marjı: %37

## Logo Türkiye

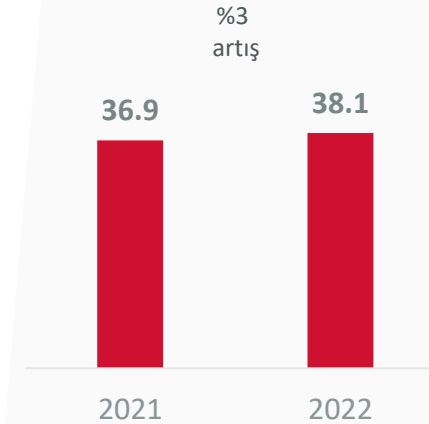
Faturalanan gelirler  
TL mn



- Büyük ve sadık müşteri bazı yeni müşteri kazanımıyla genişledi.
- Toplam 38,1 bin yeni müşteri kazanıldı.

## Logo Türkiye

Toplam yeni müşteri kazanımı ('000)

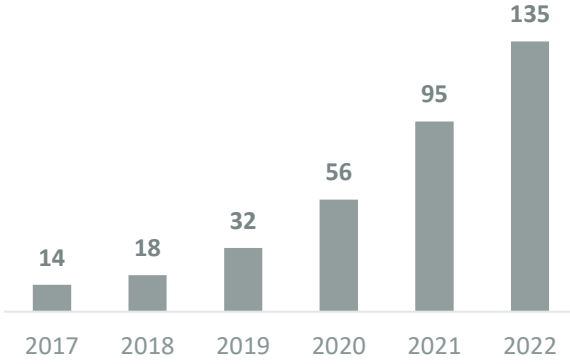


# eLogo: e-Servis platformu ve dijital dönüşümde lider

135 bin müşterisiyle e-Devlet çözümlerinde **pazar lideri**; e-Fatura, e-Arşiv, e-Defter, e-İrsaliye

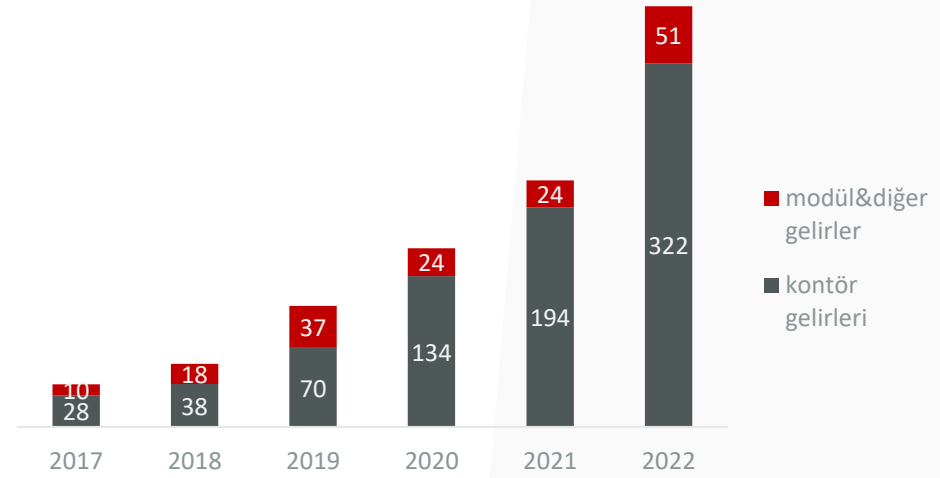
Müşteri sayısı  
(‘000)

**YBBO: %58**



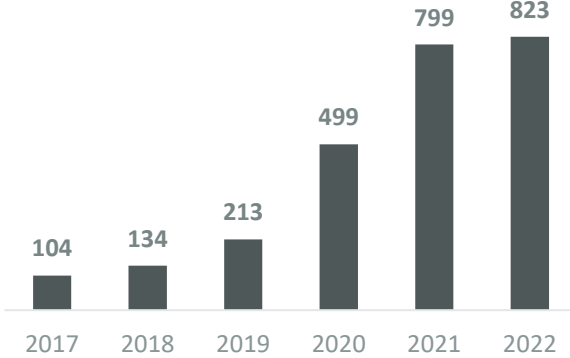
Faturalanan gelirler  
(mn TL)

**YBBO: %58**



Harcanan kontör  
(‘000,000)

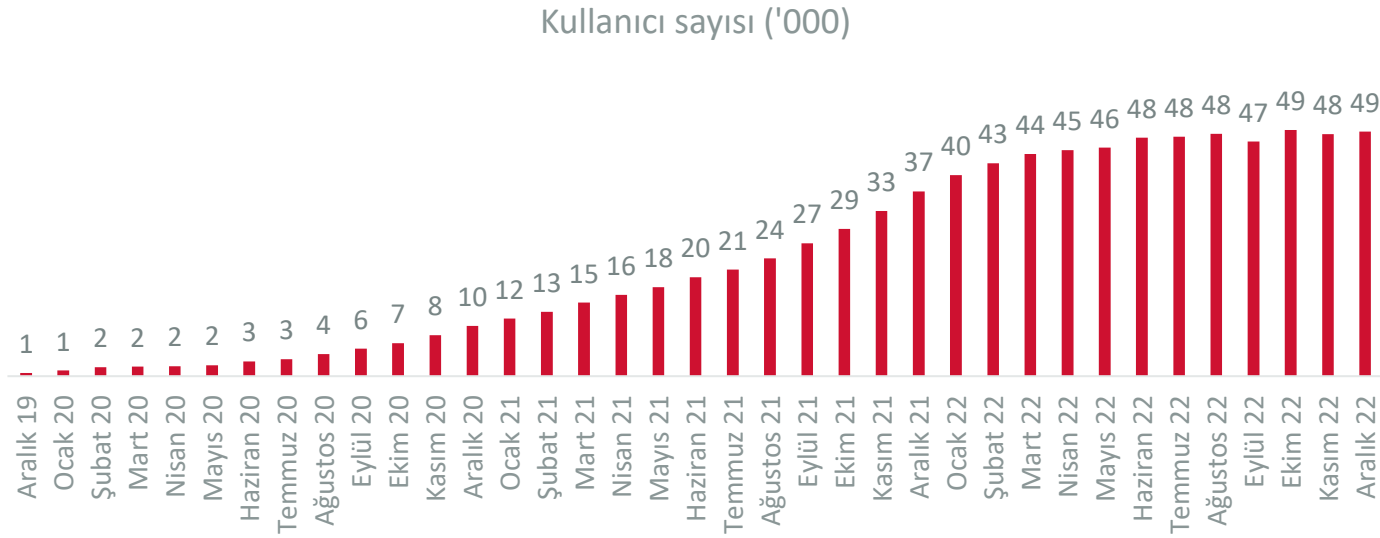
**YBBO: %51**



- Aktif müşteri sayısı yıllık %42 artışla 135 bine ulaştı.
- Yeni müşteri kazanımı yıllık %3 artışla 40 bin gerçekleşti.
- Tekrarlayan gelirlerde yıllık artış %65, 5 yıllık YBBO ise %63'tür.
- eLogo'nun 2022 faturalanan gelirlerinin %86'sı kontör gelirlerinden oluşuyor ve ileriye dönük tekrarlayan gelir büyümesi potansiyeline yönelik güçlü sinyal veriyor.

# Logo İşbaşı: MikroKOBİ'lerin dijitalleşmesini sağlayan SaaS çözümü

Ön muhasebe yazılımı ve e-Fatura servisi



Kullanıcı sayısı yıllık artışı: %32

ARPU\*: 366 TL

LTV/CAC\*\*: 8

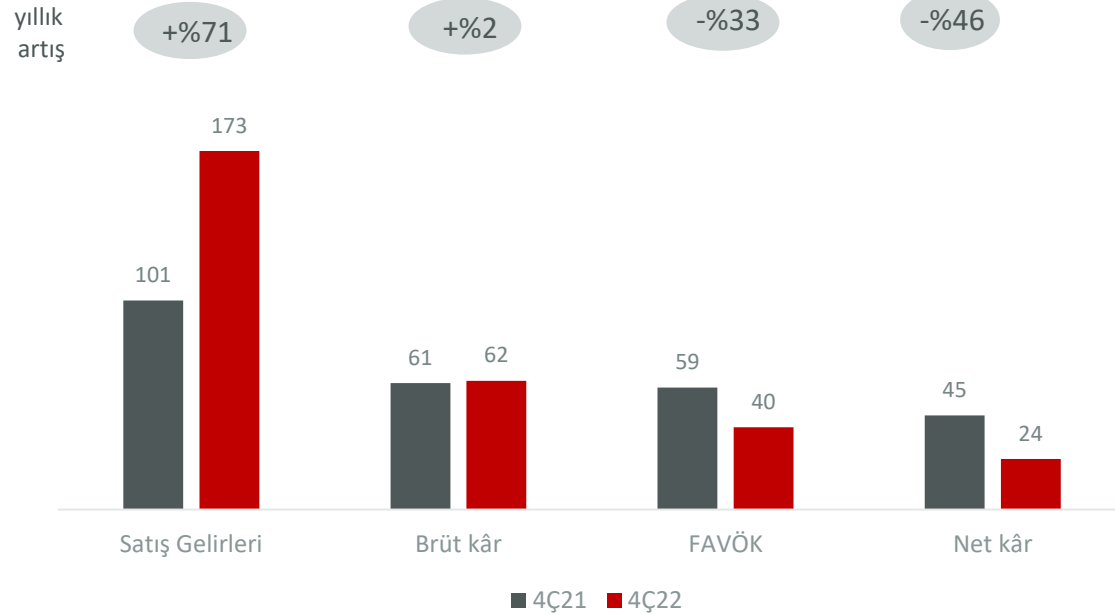
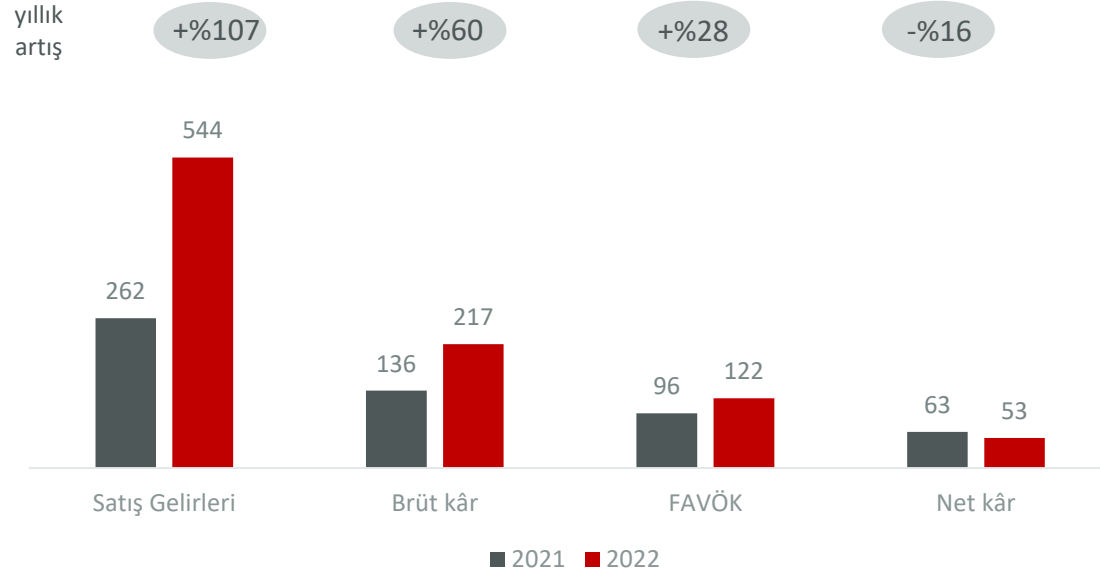
## Rekabet avantajı:

- **Lider e-Fatura hizmet sağlayıcısı** olarak yüksek hizmet kalitesi
- **Dijital platformda değer yaratımı:** gelir idaresi, finansal kuruluşlar, müşteriler, tedarikçiler ve e-ticaret sitelerinin bağlantı noktası
- Üst ERP çözüm segmentine kolay ve hızlı geçiş imkanı

- Güçlü marka
  - Stratejik işbirlikleri
  - Kilit müşteri yönetimi
- yüksek LTV/CAC

# Total Soft'ta güçlü büyüme ve sürdürülebilir kârlılık

## Total Soft mn TL



- 4Ç21'deki güçlü proje kazanımı sebebiyle 2021 yılı her seviyede yüksek baz etkisine sahiptir.
- 2022 marjı yıl içinde enflasyon sebebiyle yapılan maaş zammından ve büyük ölçekli bir projenin ilk evresinde düşük kârlılığa sahip olmasından etkilenmiştir.

- Euro bazlı gelir büyümesi %27'dir.
- Brüt marj %60 artmış ve marj %40 gerçekleşmiştir.
- FAVÖK %28 artmış ve marj %22 gerçekleşmiştir.
- 2022 yılı net kâr marjı %10'dur. 2021 net kârı, 2 Eylül 2016 tarihli pay alım sözleşmesi kapsamında 1Ç21'de alınan 9,2 milyon TL'lik ödeme sonucu yazılan tek seferlik gelir neticesinde yüksek baz oluşturmaktadır.

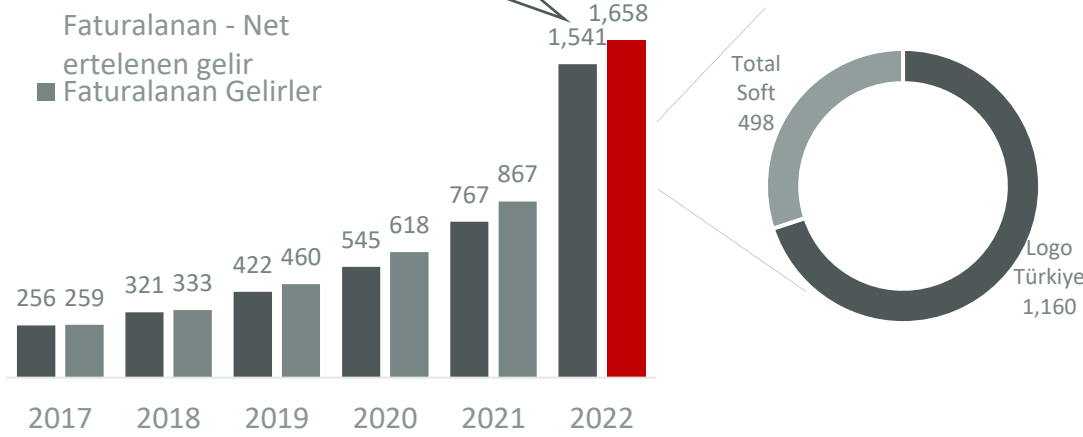
# Faturalanan gelirler vs UFRS gelirler

## Konsolide

### Faturalanan & UFRS Gelirler

TL mn

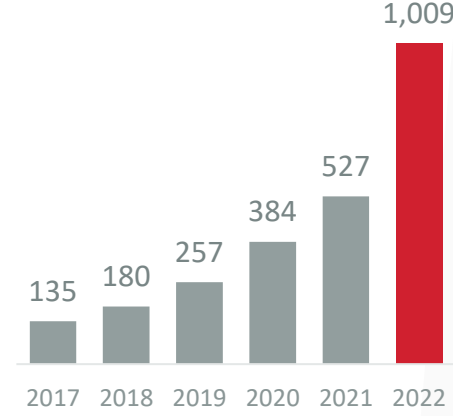
■ UFRS Gelirleri =  
Faturalanan - Net  
ertelenen gelir  
■ Faturalanan Gelirler



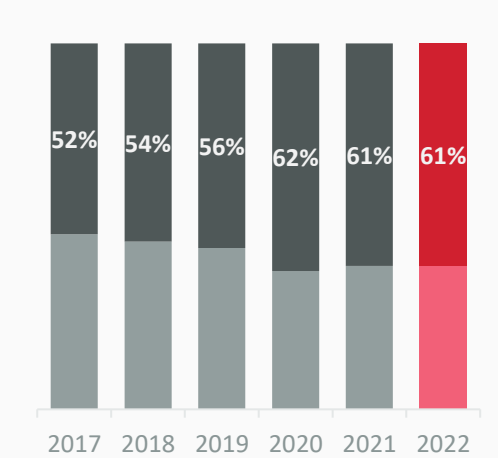
## Tekrarlayan gelirden büyüme öngörülebilirliği artırıyor

### Tekrarlayan faturalar

YBBO: %50



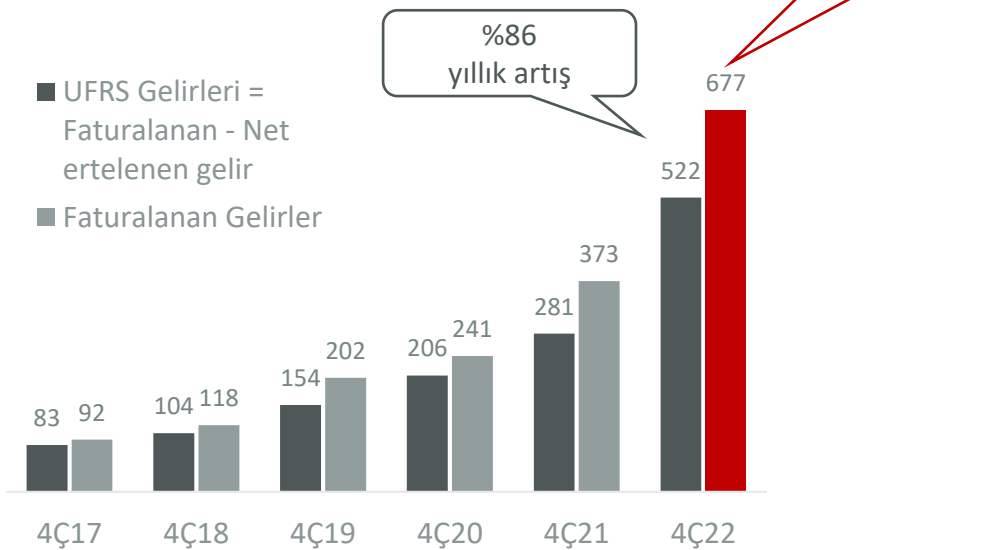
### Tekrarlayan/Toplam faturalar



### 4Ç Faturalanan & UFRS Gelirler

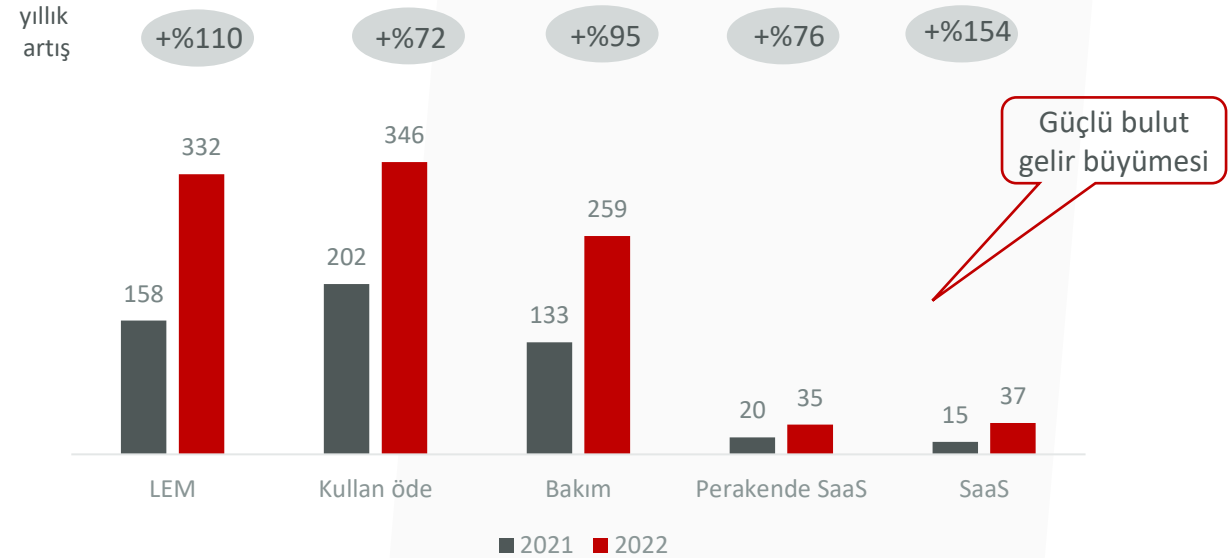
mn TL

■ UFRS Gelirleri =  
Faturalanan - Net  
ertelenen gelir  
■ Faturalanan Gelirler



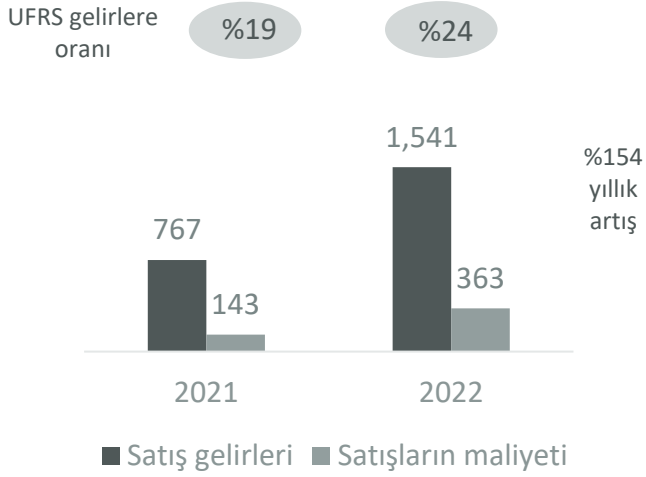
### Tekrarlayan faturalanan gelirler

TL mn

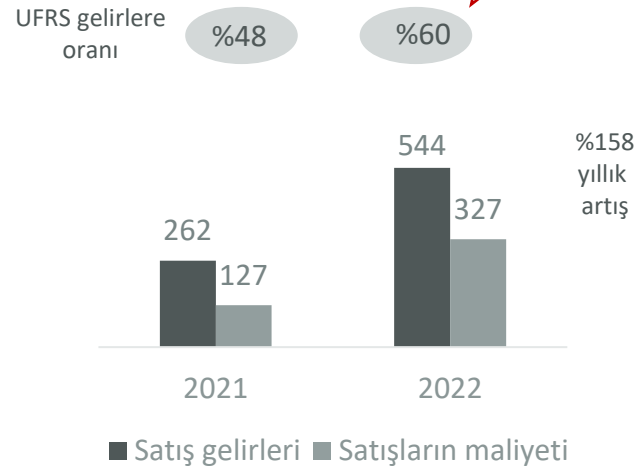


# Satışların maliyeti

## Konsolide mn TL

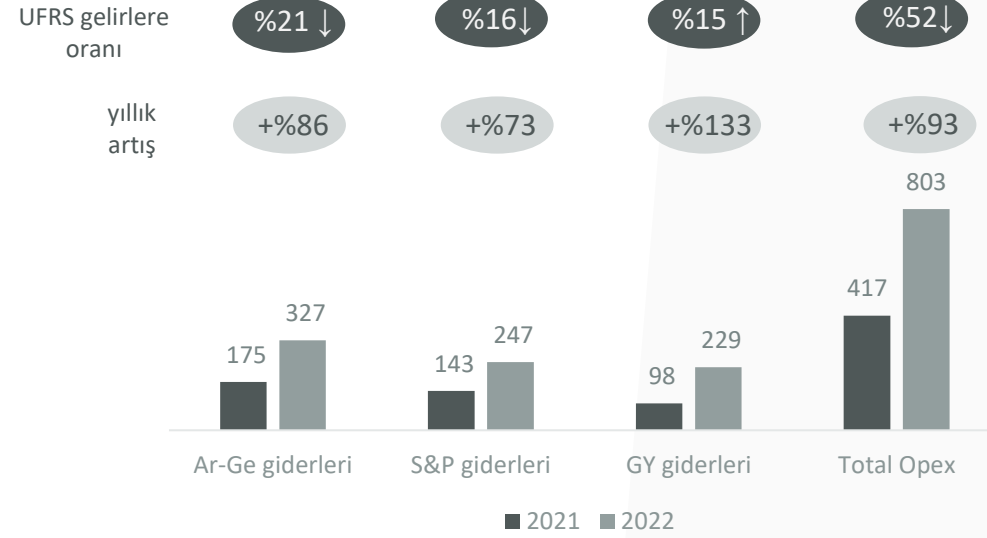


## Total Soft mn TL

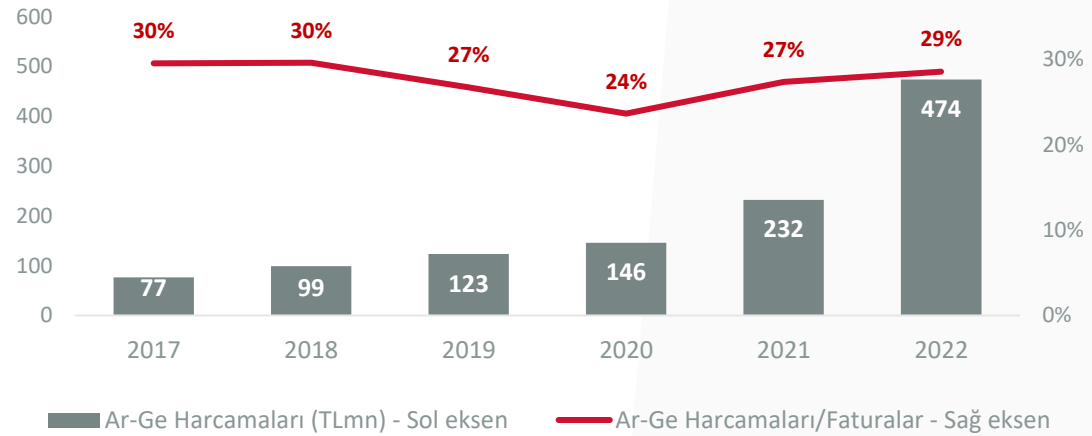


# Faaliyet giderleri

## Konsolide mn TL



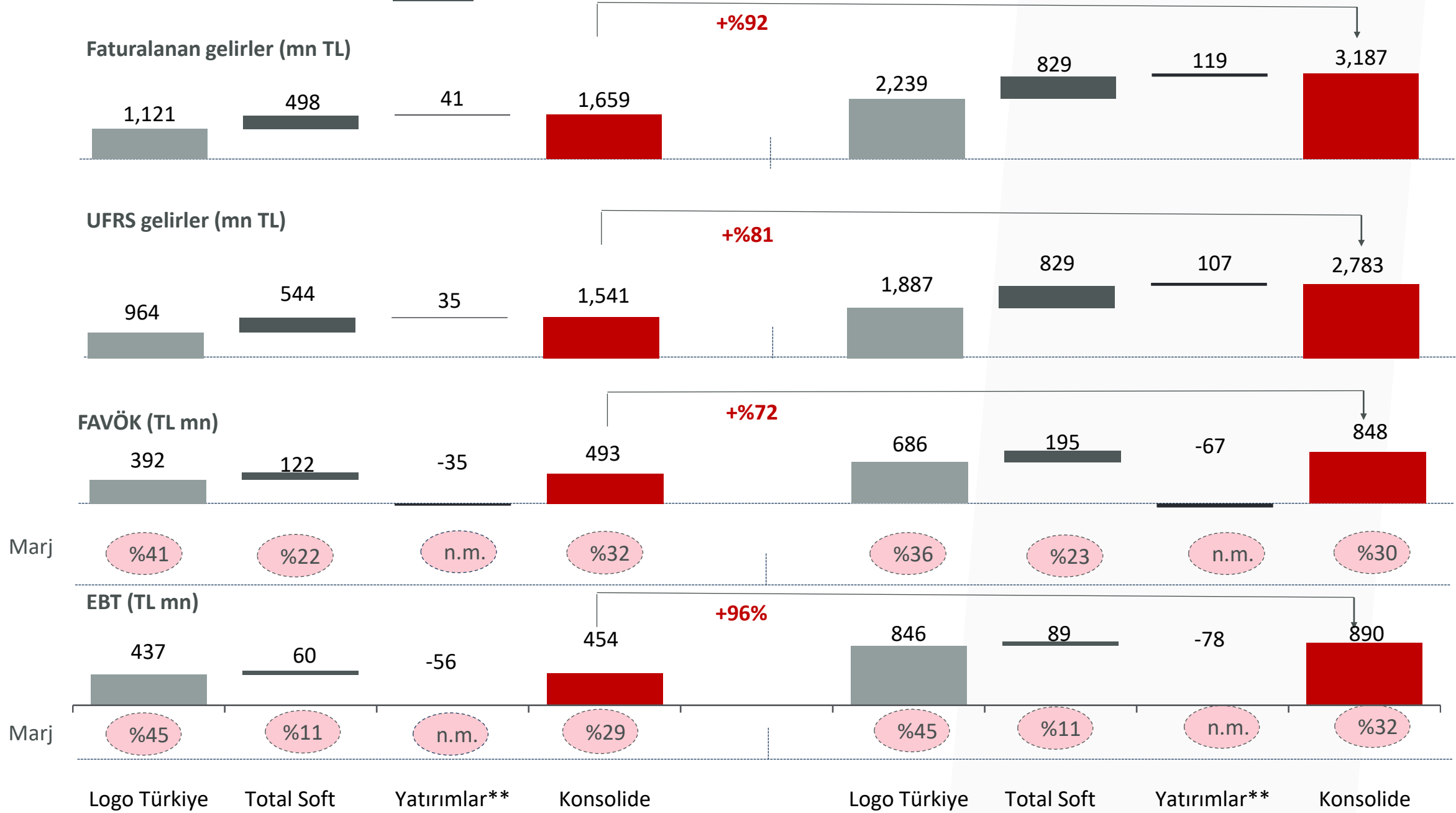
# Teknolojiye yatırım



# 2023 beklentisi

**2022**

**2023 beklentisi**





Ekler








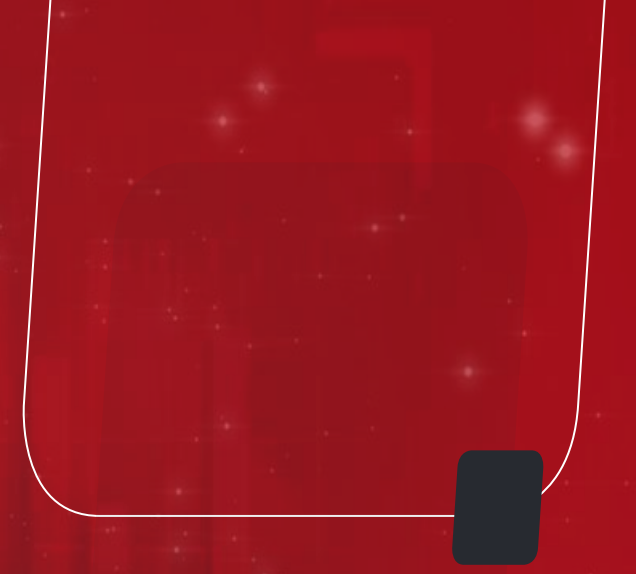
# Faturalanan gelir büyümesi ve kırılımı

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	17-'22 YYBO
<b>Faturalanan gelirler (mn TL)</b>	<b>259.1</b>	<b>333.0</b>	<b>460.1</b>	<b>617.7</b>	<b>866.5</b>	<b>1,657.8</b>	<b>45%</b>
<i>y/y growth</i>	<i>47%</i>	<i>29%</i>	<i>38%</i>	<i>34%</i>	<i>40%</i>	<i>95%</i>	
<b>Tek seferlik</b>	<b>123.6</b>	<b>152.5</b>	<b>203.0</b>	<b>233.5</b>	<b>339.3</b>	<b>648.9</b>	<b>39%</b>
Tek seferlik - TR	83.4	95.0	130.1	145.6	225.1	379.2	<b>35%</b>
<i>toplam içindeki pay</i>	<i>32%</i>	<i>29%</i>	<i>28%</i>	<i>24%</i>	<i>26%</i>	<i>23%</i>	
Tekseferlik - RO	40.2	57.5	72.9	87.9	114.2	269.7	<b>46%</b>
<i>toplam içindeki pay</i>	<i>16%</i>	<i>17%</i>	<i>16%</i>	<i>14%</i>	<i>13%</i>	<i>16%</i>	
<b>Tekrarlayan</b>	<b>135.5</b>	<b>180.5</b>	<b>257.2</b>	<b>384.2</b>	<b>527.3</b>	<b>1,009.0</b>	<b>49%</b>
Tekrarlayan - TR	102.6	130.4	186.6	289.4	405.1	780.7	<b>50%</b>
<i>toplam içindeki pay</i>	<i>40%</i>	<i>39%</i>	<i>41%</i>	<i>47%</i>	<i>47%</i>	<i>47%</i>	
Tekrarlayan - RO**	32.9	50.1	70.5	94.8	122.2	228.2	<b>47%</b>
<i>toplam içindeki pay</i>	<i>13%</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>14%</i>	<i>14%</i>	
<b>Tekrarlayan fatura gelirleri (mn TL)</b>							
LEM	61.4	75.7	97.0	124.7	158.3	332.0	<b>40%</b>
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	<i>45%</i>	<i>42%</i>	<i>38%</i>	<i>32%</i>	<i>30%</i>	<i>33%</i>	
Kullan-öde	29.1	39.5	72.7	139.7	201.8	346.4	<b>64%</b>
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	<i>21%</i>	<i>22%</i>	<i>28%</i>	<i>36%</i>	<i>38%</i>	<i>34%</i>	
Bakım	38.5	57.4	77.1	106.9	132.7	258.6	<b>46%</b>
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	<i>28%</i>	<i>32%</i>	<i>30%</i>	<i>28%</i>	<i>25%</i>	<i>26%</i>	
Perakende SaaS	6.5	7.9	10.3	12.8	19.9	35.0	<b>40%</b>
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	<i>5%</i>	<i>4%</i>	<i>4%</i>	<i>3%</i>	<i>4%</i>	<i>3%</i>	
SaaS (İşbaşı+Peoplise+Total Soft)	0.0	0.0	0.0	0.0	14.6	37.0	<b>n/m</b>
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>3%</i>	<i>4%</i>	

# eLogo: e-Servis platformu ve dijital dönüşümde lider

En son tebliğin detayları (22 Ocak 2022)

	<u>ÖNCESİ</u>	<u>SONRASI (1 Temmuz 2022)</u>
 e-Fatura	5mio₺+ ciroya sahip işletmeler, belirli sektörler	4mio₺* + ciroya sahip işletmeler, bazı sektörlerde 1mio₺+, belirli sektörler
 e-Arşiv fatura	Tüm e-Fatura mükellefleri, 5bin₺ ve 30bin₺ üzeri faturalar	Tüm e-Fatura mükellefleri, 10bin₺** üzeri faturalar
 e-Defter	Kendi sunucularında, özel ent. ve GİB'de saklama zorunluluğu	Değişiklik yok
 e-İrsaliye	25mio₺+ ciroya sahip işletmeler, belirli sektörler	10mio₺+ ciroya sahip işletmeler, belirli sektörler
 e-SMM	Müstahsil makbuzu kesen tüm e-Fatura mükellefleri	Değişiklik yok



**Logo Yatırımcı İlişkileri**

**T: +90 262 679 8000**

**E: [yatirimci@logo.com.tr](mailto:yatirimci@logo.com.tr)**