

**LOGO**

**2023 1. eyrek Sonuçları**

**10 Mayıs 2023**

## Yasal uyarı

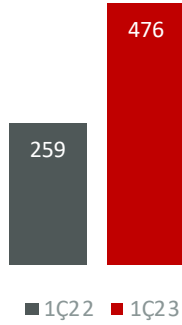
Bu sunum, Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A,Ş (“Logo” veya “Şirket”) hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket yönetiminin gelecekte gerçekleşmesini öngördüğü olaylar doğrultusunda, ileriye yönelik beklentilerini içeren görüşlerini de yansıtmaktadır, verilen bilgilerin ve analizlerin 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.

# 2023: Güçlü sonuçlar

## Konsolide

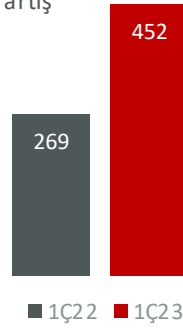
### Faturalanan gelirler mn TL

%84  
artış



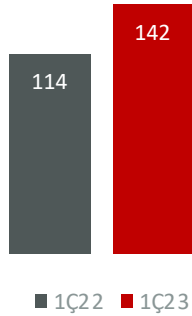
### UFRS Satış gelirleri mn TL

%68  
artış



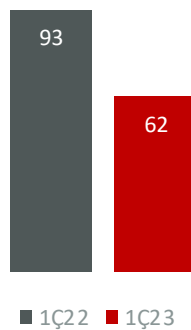
### FAVÖK mn TL

%25  
artış



### Net kâr mn TL

-%33  
artış



## Piyasa koşullarındaki belirsizliklere rağmen yıllık bütçeyle uyumlu performans

### Logo Türkiye

- Seçim öncesi temkinli pazar dinamiklerine ve depremin\* genel ekonomiye etkisine rağmen güçlü büyüme kaydedildi.
- Tekrarlayan gelirlerin toplam faturalara oranı tüm kategorilerde kaydedilen büyümeyle %66'ya çıktı.
- Yeni müşteri kazanımı sağlıklı eğilimini devam ettirdi.
- Konsolide net kâr'da 49,5 mn TL'lik deprem vergisinin\*\* tek seferlik etkisi var.

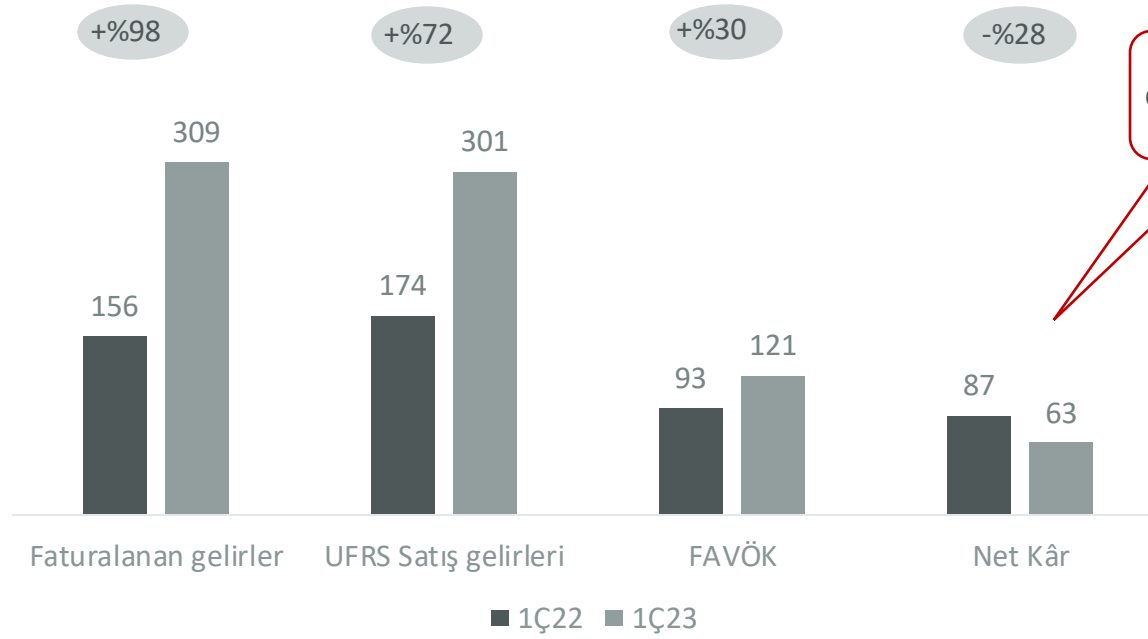
### Logo Total Soft (Romanya)

- Lisans satışı ve proje uygulama gelirleri güçlü seyretti.
- Tekrarlayan gelirlerin toplam faturalara oranı %56 gerçekleşti.
- Kamuyla ilintili dijitalleşme projesi beklentilere paralel devam ediyor, operasyonel kâr marjının ilerleyen çeyreklerde artması bekleniyor.

# Logo Türkiye: Güçlü performans

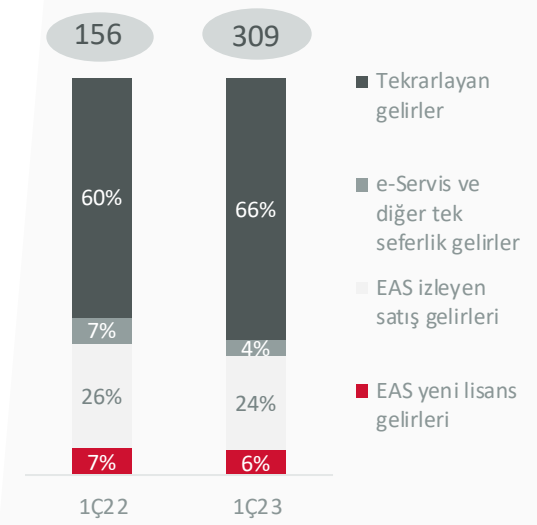
## Logo Türkiye TL mn

yıllık artış



Tek seferlik deprem vergisi etkisi

## Logo Türkiye Faturalanan gelirler TL mn

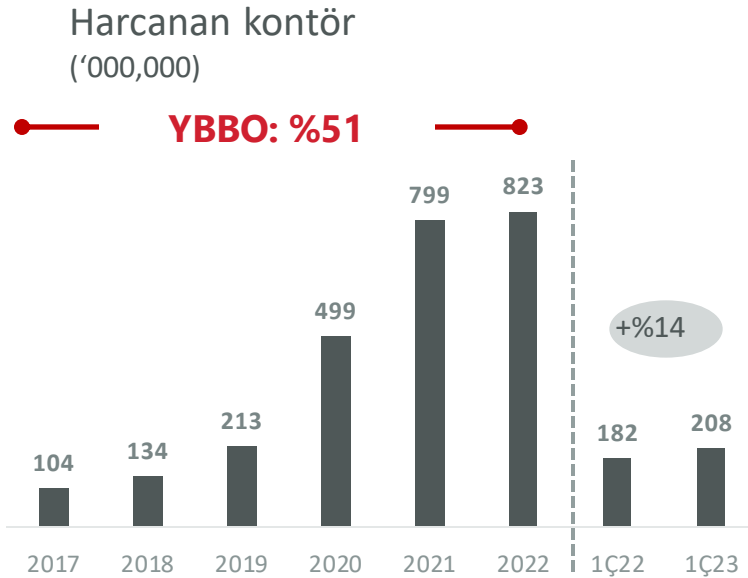
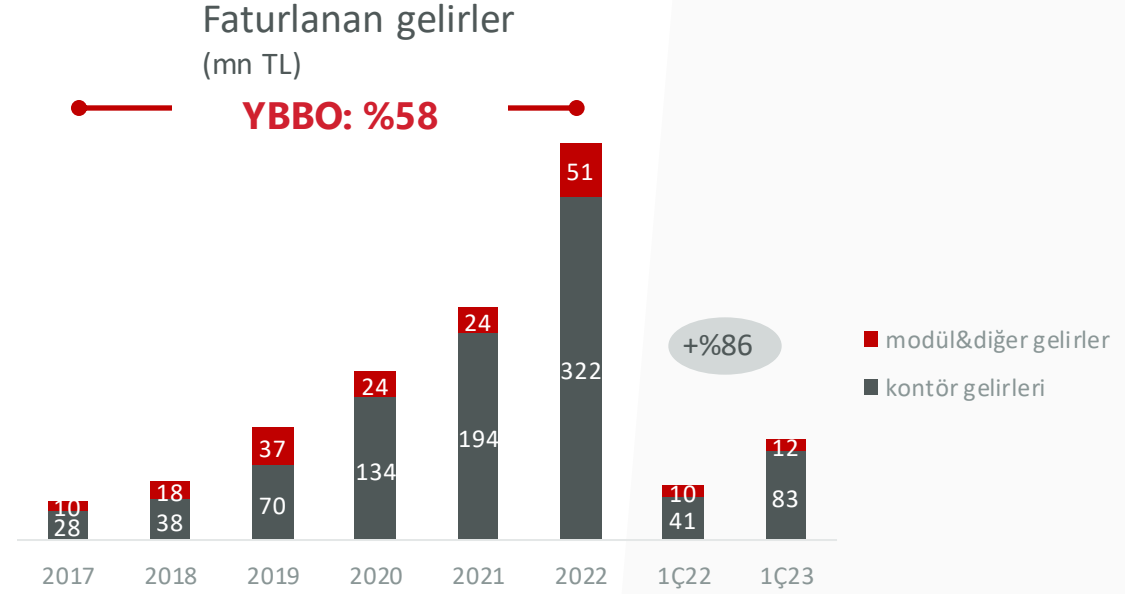
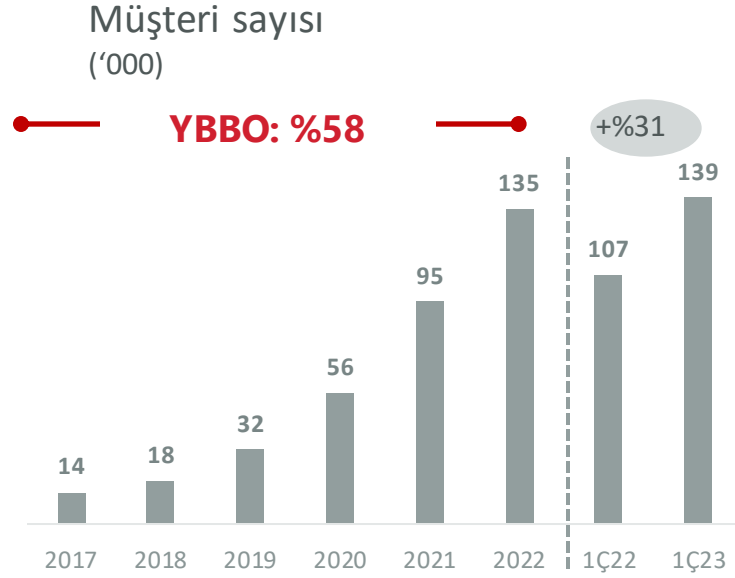


- Güçlü faturalanan ve UFRS gelir büyümesi
- Kullan-öde altındaki kontör harcamalarının nispeten yavaş seyri sebebiyle net erteleme daha yüksek
- FAVÖK'te %30 artış, marj %40

- EAS\* segmentinde tek seferlik satışlar yeni lisans satışıyla ve mevcut müşteriye yapılan izleyen satışlarla destekleniyor, sırasıyla %120 ve %83 yıllık artış
- EAS ve e-Servis'te yeni müşteri kazanımı 2,2 bin seviyesinde sağlıklı seyrediyor.

# eLogo: e-Servis platformu ve dijital dönüşümde lider

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

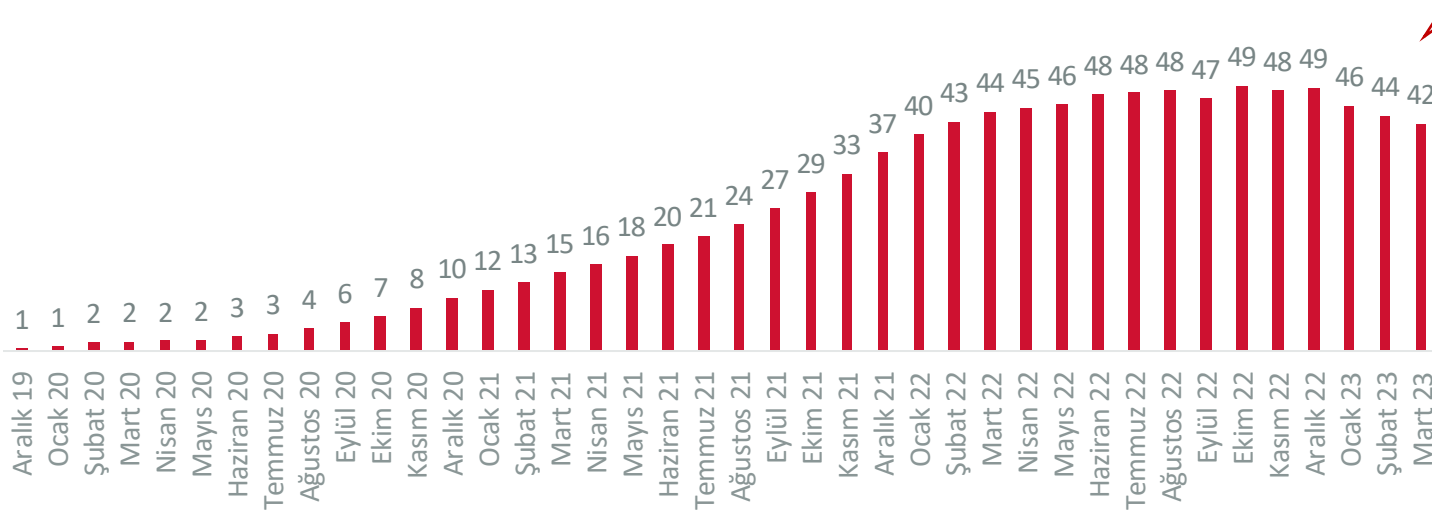


- Aktif müşteri sayısı yıllık %31 artışla 139 bine ulaştı.
- Tekrarlayan gelirlerde yıllık artış %102, beş yıllık YBBO ise %63’tür.
- eLogo’nun 2023/1Ç’nin faturalanan gelirlerinin %87’si kontör gelirlerinden oluşuyor ve ileriye dönük tekrarlayan gelir büyümesi potansiyeline yönelik güçlü sinyal veriyor.

# Logo İşbaşı: MikroKOBİ'lerin dijitalleşmesini sağlayan SaaS çözümü

Ön muhasebe yazılımı ve e-Fatura servisi

Kullanıcı sayısı ('000)



Güçlü organik satış  
Toplu satış dinamiklerinde yavaşlama

Organik kullanıcı sayısı artışı: %55

ARPU\*: 396 TL

LTV/CAC\*\*: 6

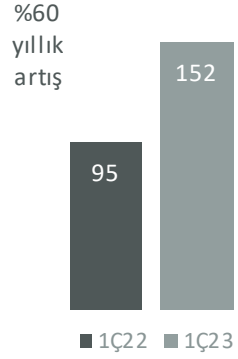
## Rekabet avantajı:

- **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

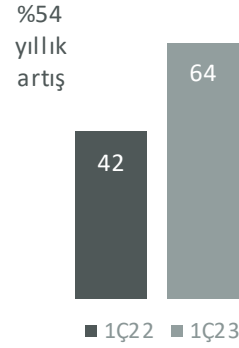
- Güçlü marka
  - Stratejik işbirlikleri
  - Kilit müşteri yönetimi
- yüksek LTV/CAC

# Total Soft'ta güçlü büyüme

## Satış gelirleri mn TL



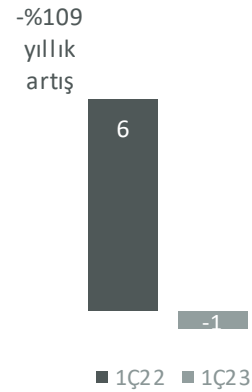
## Brüt kâr mn TL



## FAVÖK mn TL



## Net kâr mn TL



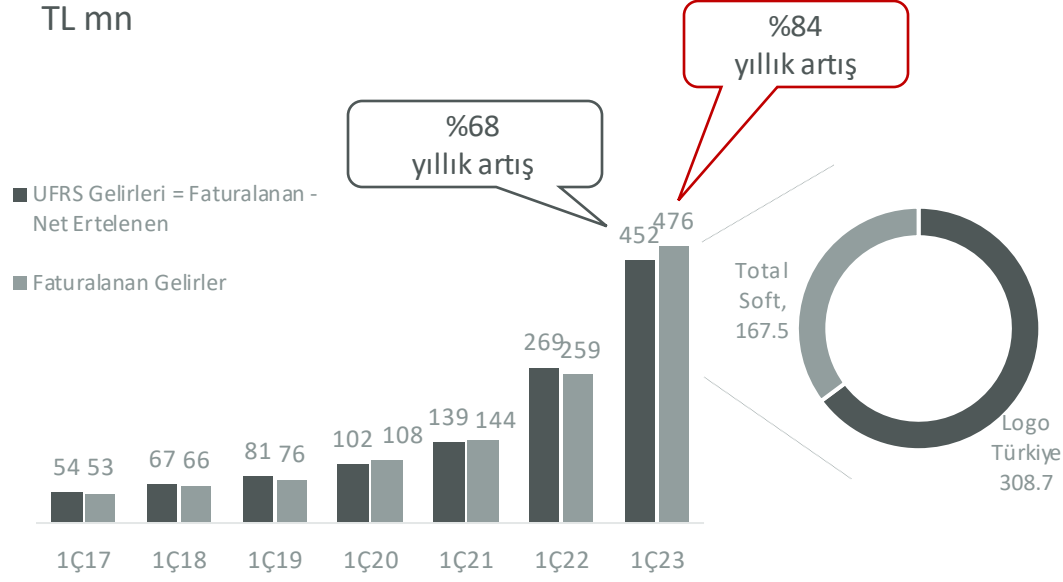
- Euro bazlı gelir büyümesi %23'tür.
- Brüt kâr %54 artmış ve marj %42 gerçekleşmiştir.
- FAVÖK marj %13'tür ve izleyen çeyreklerde kamuyla ilgili dijitalleşme projesi bitmeye yaklaşırken marjın artması beklenmektedir.
- Ana ürün Charisma ERP, İnsan Kaynakları Yönetimi ve Leasing çözümlerini geliştirmeye yönelik Ar-Ge faaliyetleri devam etmektedir.

# Faturalanan gelirler vs UFRS gelirler

Konsolide

## Faturalanan & UFRS Gelirler

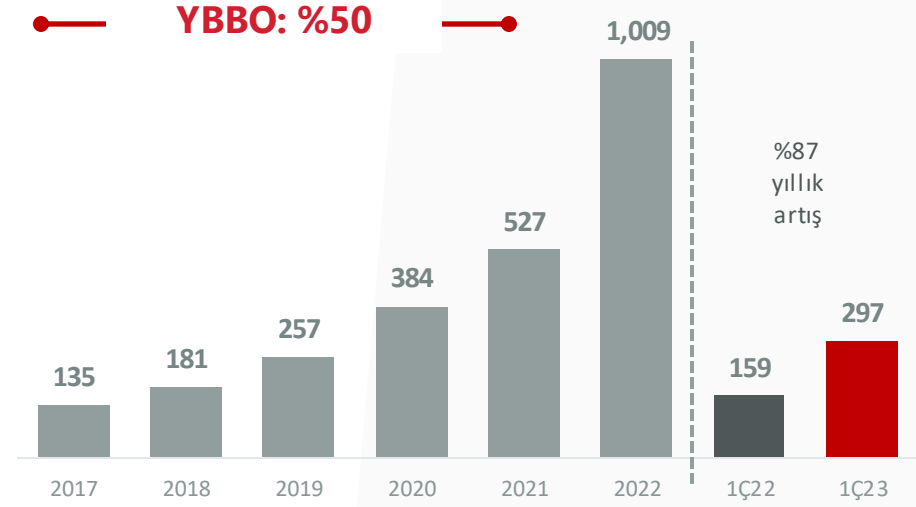
TL mn



Tekrarlayan gelirden büyüme öngörülebilirliği artırıyor

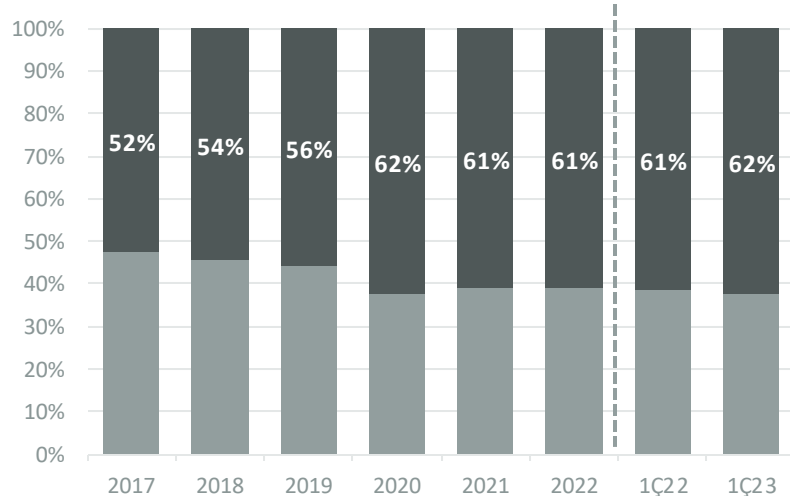
## Tekrarlayan faturalar

mn TL



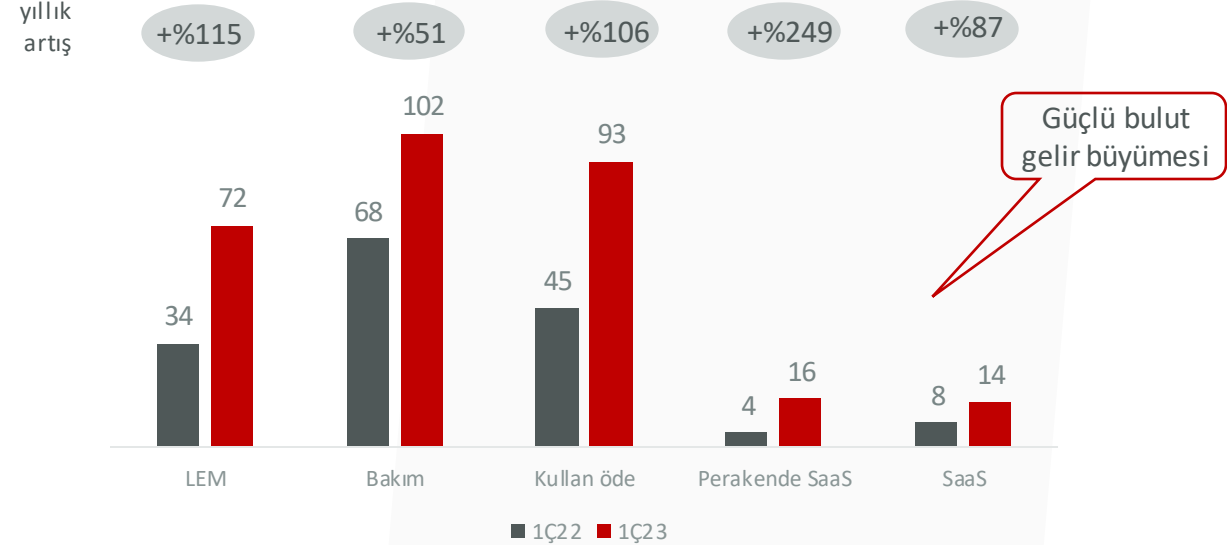
## Tekrarlayan/Toplam faturalar

%



## Tekrarlayan faturalanan gelirler

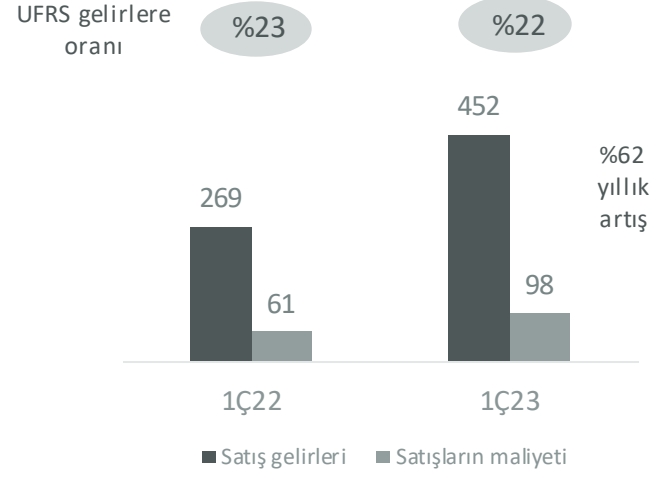
TL mn





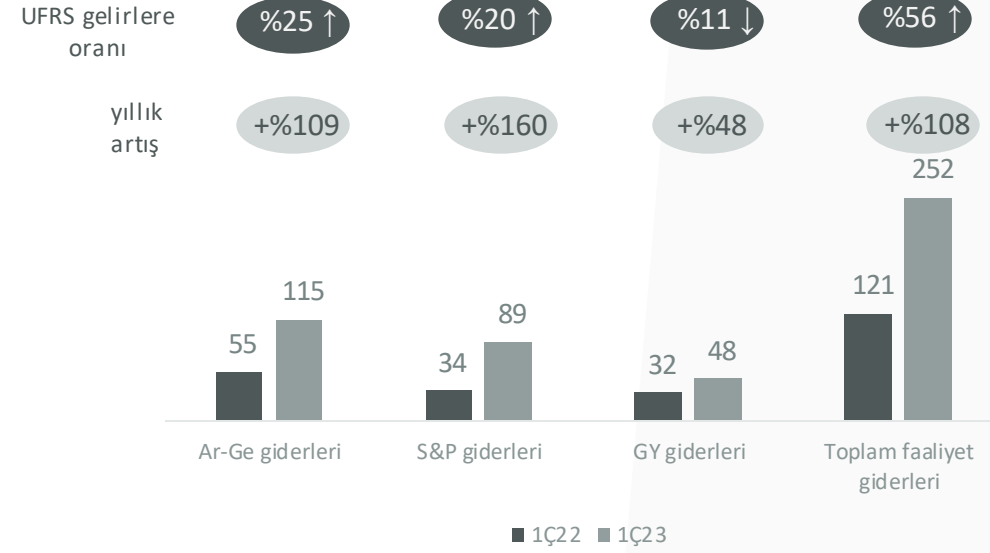
# Satışların maliyeti

## Konsolide milyon TL

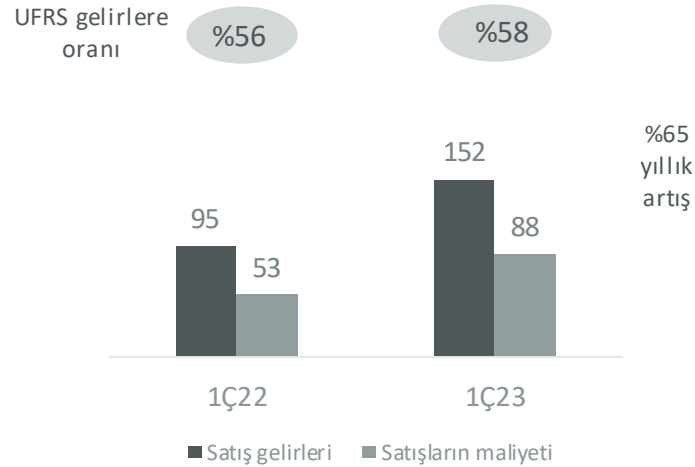


# Faaliyet giderleri

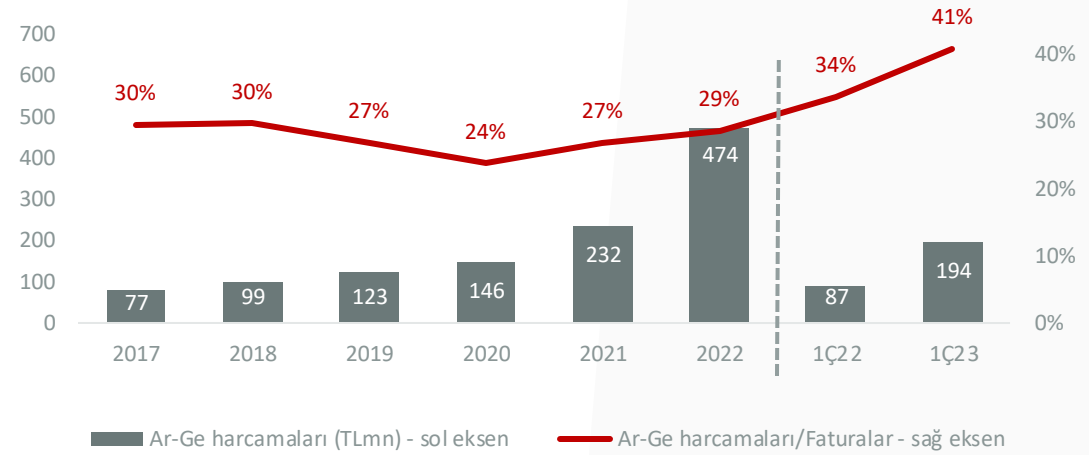
## Konsolide milyon TL



## Total Soft milyon TL



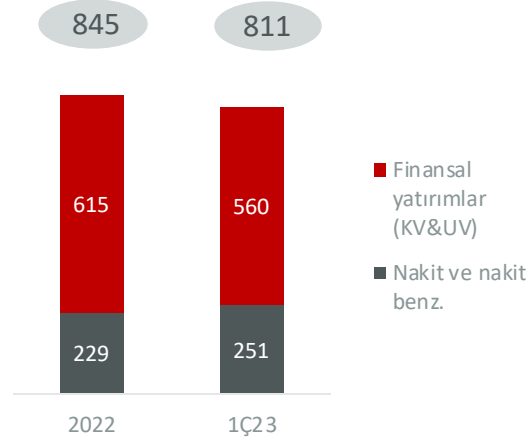
# Teknolojiye yatırım



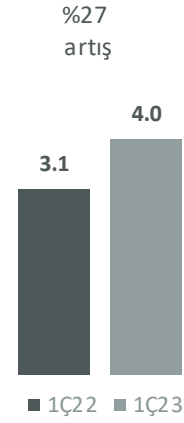
# Etkin finansal yönetim ve güçlü bilanço

## Konsolide

### Yüksek likidite mn TL

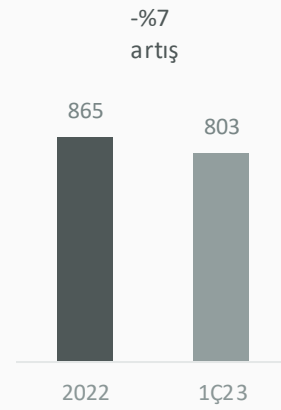


### HBK\* mn TL



Tek seferlik vergi etkisi

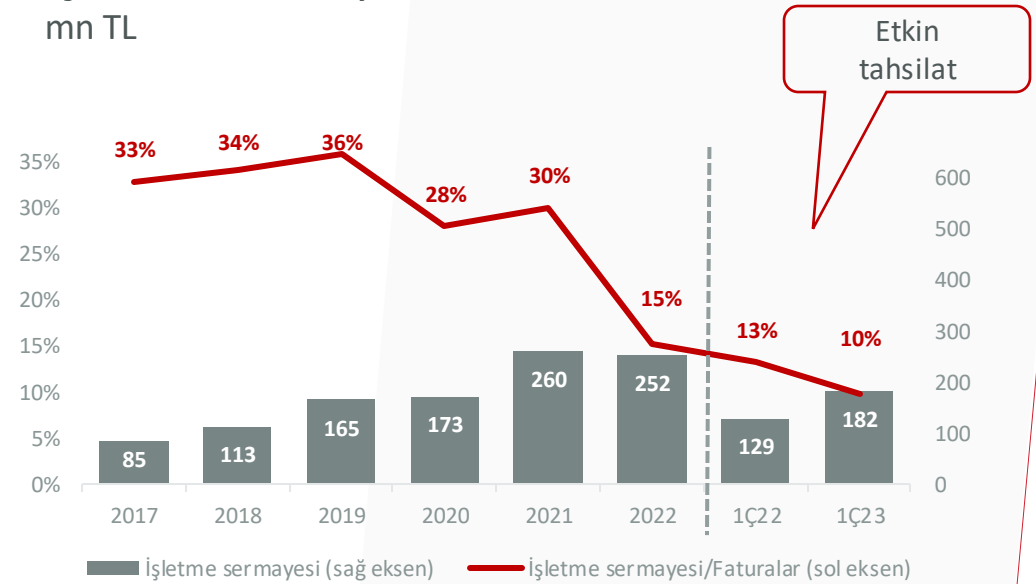
### Net nakit\*\* mn TL



### Bilanço özeti mn TL

	2022	1Q23	Δ
Nakit ve nakit benzerleri	229.2	250.9	9%
Ticari alacaklar	387.4	292.7	-24%
Maddi duran varlıklar	46.5	73.0	57%
Maddi olmayan duran varlıklar***	1,102.8	1,219.6	11%
Diğer varlıklar	900.9	885.0	-2%
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2,666.9</b>	<b>2,721.0</b>	<b>2%</b>
Toplam yükümlülükler	1,468.0	1,437.3	-2%
Toplam özkaynaklar	1,198.8	1,283.7	7%
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>2,666.9</b>	<b>2,721.0</b>	<b>2%</b>
Özkayn./Toplam Kayn. Oranı	0.45	0.47	5%
Cari oran	0.91	0.93	2%

### İşletme sermayesi mn TL



Etkin tahsilat

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

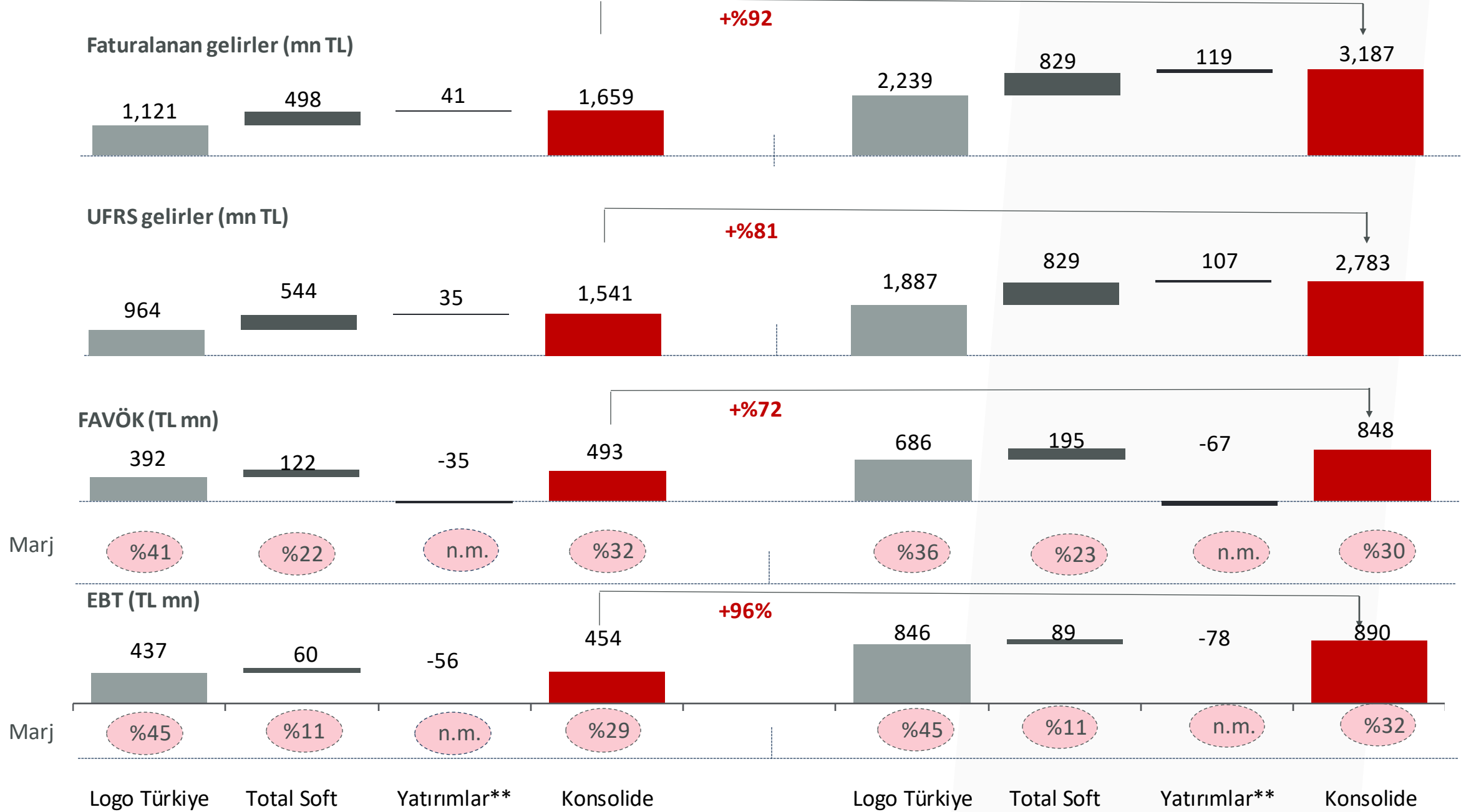


Ekler

# 2023 beklentisi

2022

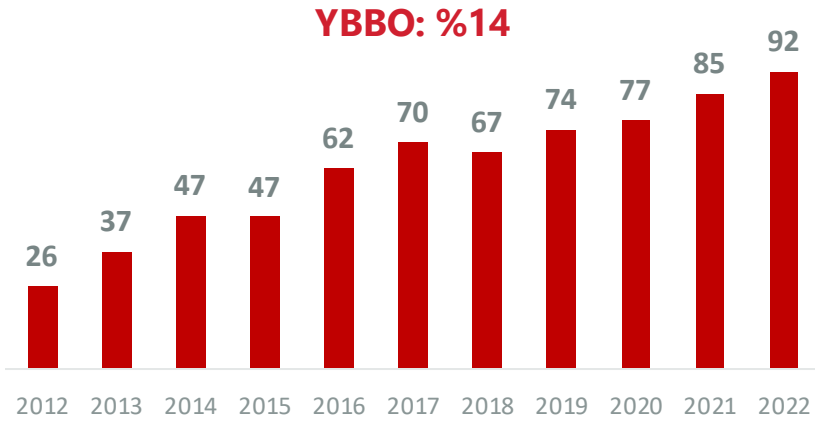
2023 beklentisi



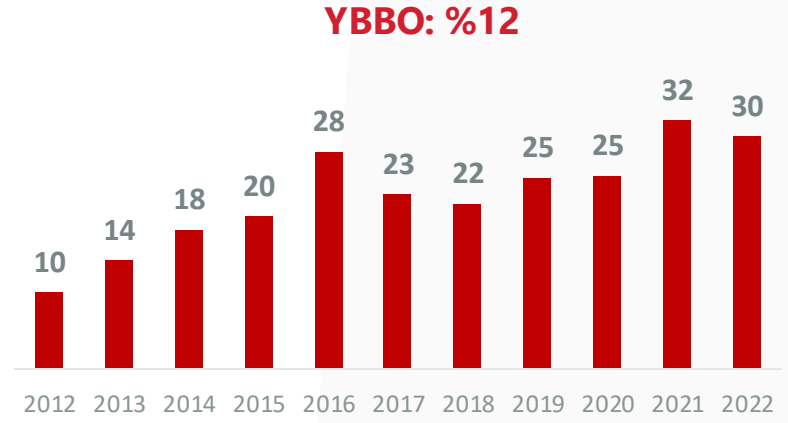
# Sürdürülebilir ve kârlı büyüme

Konsolide

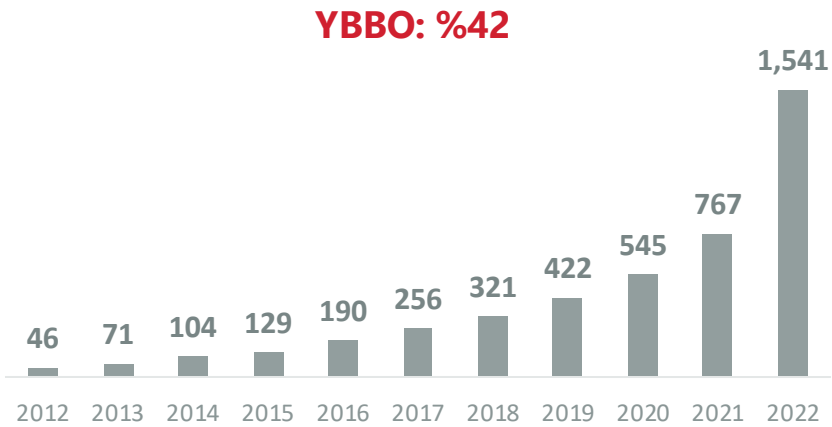
Satış gelirleri  
mn USD



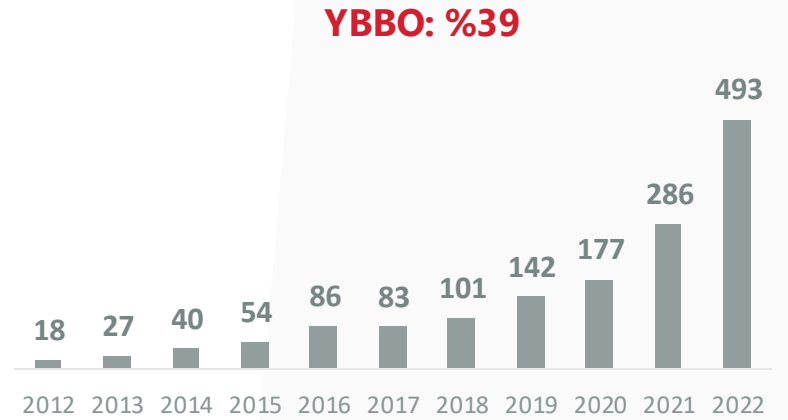
FAVÖK  
mn USD



Satış gelirleri  
mn TL



FAVÖK  
mn TL








# Faturalanan gelir büyümesi ve kırılımı

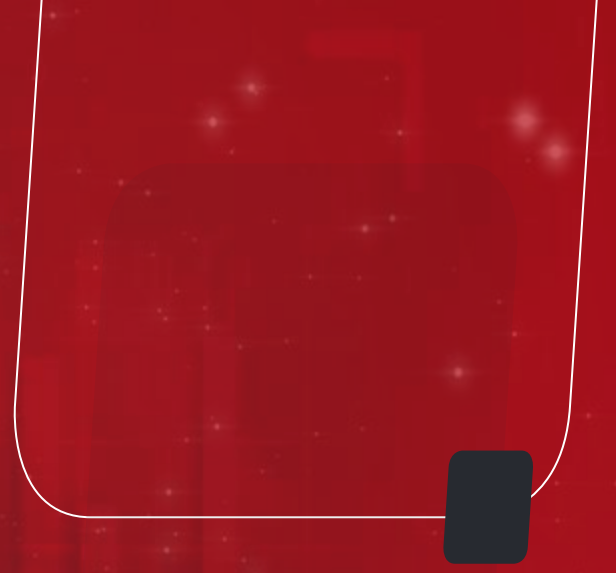
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	17-'22 YYBO
<b>Faturalanan gelirler (mn TL)</b>	<b>259.1</b>	<b>333.0</b>	<b>460.1</b>	<b>617.7</b>	<b>866.5</b>	<b>1,657.8</b>	<b>45%</b>
<i>y/y growth</i>	47%	29%	38%	34%	40%	95%	
<b>Tek seferlik</b>	<b>123.6</b>	<b>152.5</b>	<b>203.0</b>	<b>233.5</b>	<b>339.3</b>	<b>648.9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

# 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)**