

LOGO

2024 2. eyrek sonuçları

8 Aėustos 2024

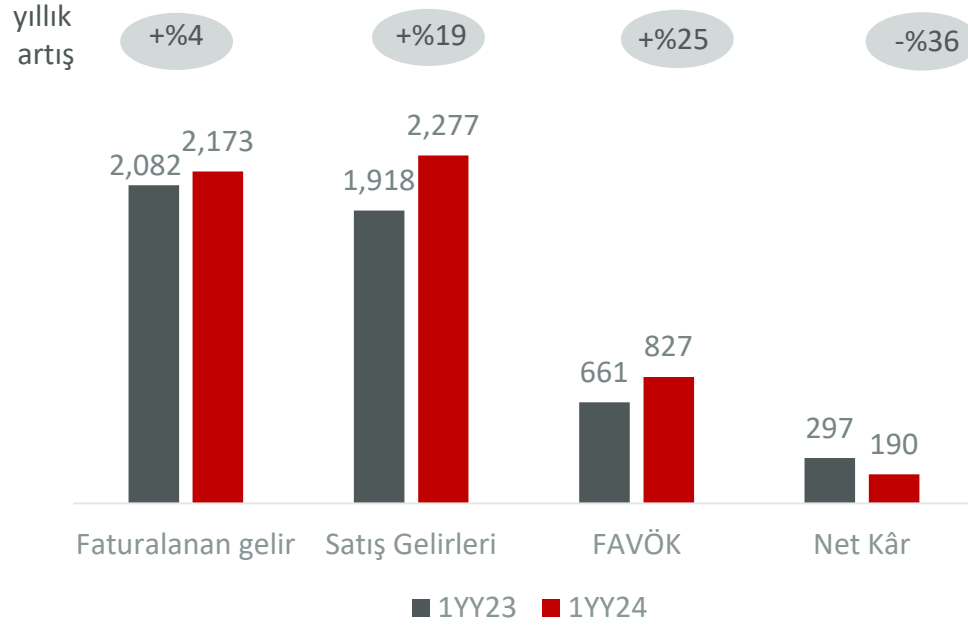
Yasal uyarı

28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ve sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verildiği kamuya duyurulmuştur. 2024 2. Çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin olarak hazırlanan bu sunumda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarihli Kararı'na uygun olarak Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Şirketimizin TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal verileri esas alınmıştır.

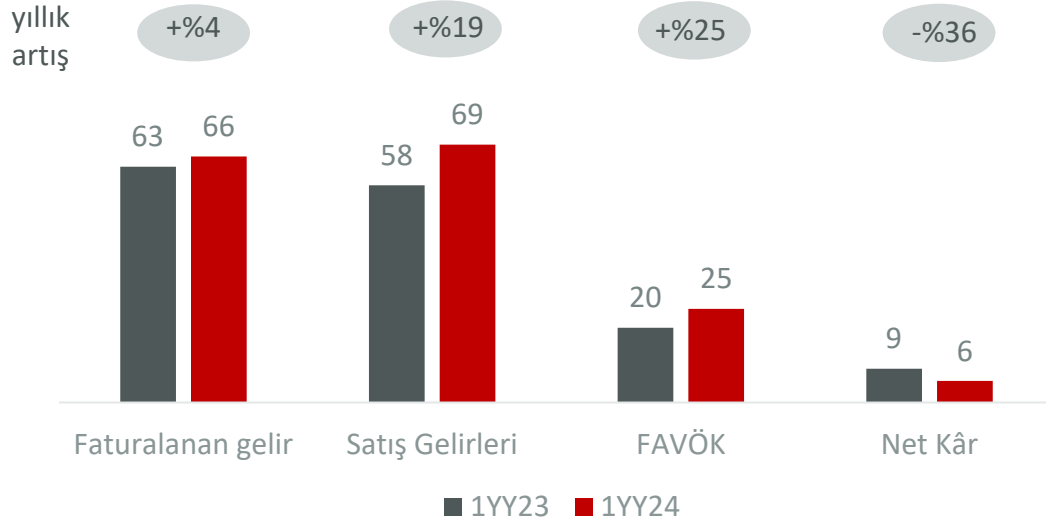
Bu sunum, Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Logo" veya "Şirket") hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket yönetiminin gelecekte gerçekleşmesini öngördüğü olaylar doğrultusunda, ileriye yönelik beklentilerini içeren görüşlerini de yansıtmaktadır, verilen bilgilerin ve analizlerin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

1YY24'te güçlü sonuçlar

Konsolide (mn TL)



Konsolide (mn \$)



Her alanda güçlü performans

Konsolide

- Faturalanan ve UFRS gelirden güçlü büyüme
- FAVÖK marjı %36'ya çıktı (1YY23: 34%)

Logo Türkiye

- Makroekonomik değişkenliğin olduğu bir ortamda bir kez daha başarılı bir dönem geçirildi
- Dönem içinde artan yeni müşteri kazanımı ve mevcut müşteri harcamalarındaki artış sonucu **güçlü büyüme** devam etti
- SaaS gelir büyümesi hızla devam ediyor
- FAVÖK marjı %42 (1YY23: %44)
- Güçlü ve sadık müşteri tabanı**; yeni müşteri kazanımlarıyla genişliyor

Logo Total Soft (Romanya) ve Logo Infosoft (Hindistan)

- Romanya'da güçlü performans. Logo'nun strateji değişimi sonucu 31 Temmuz 2024'de duyurulduğu üzere hisse satışı planlanıyor.
- Logo Infosoft'un aylık abonelikleri 1Ç24'e göre %24 artarak 18.339'a ulaştı.

Bilançoda TMS29 etkisi

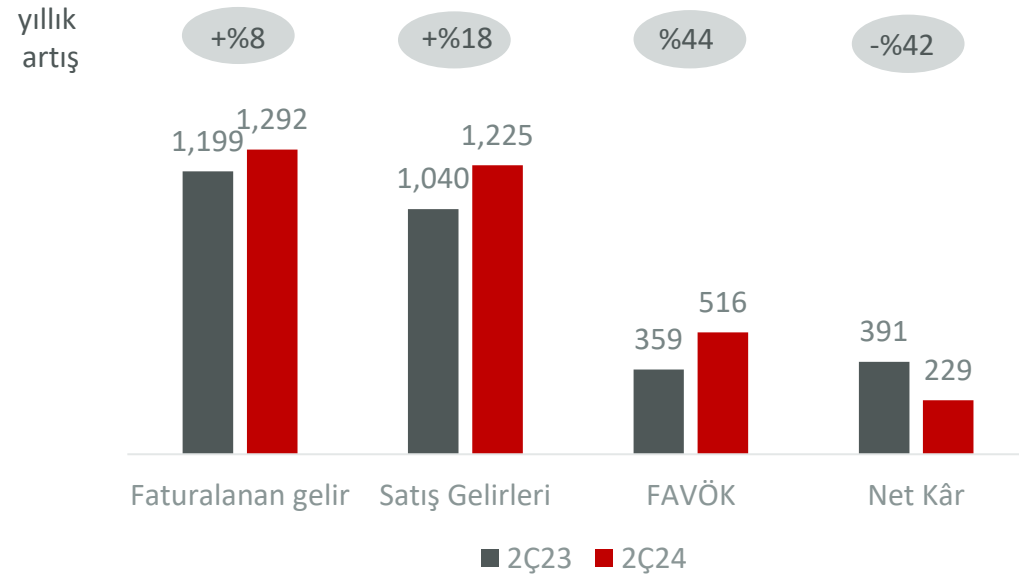
Parasal olmayan varlık ve yükümlülüklerle özkaynaklar enflasyona göre endeksleniyor

Varlıklar	Yükümlülükler
Dönen varlıklar +14.941.955 TL Büyük etki peşin ödenen giderlerde	Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler -307.106.613 TL Büyük etki müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerde (ertelenen LEM, eServis kontör ve proje)
Duran varlıklar +353.534.081 TL Büyük etki maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda	Özkaynaklar -375.575.437 TL Büyük etki geçmiş yıl kârlarında ve ödenmiş sermayede

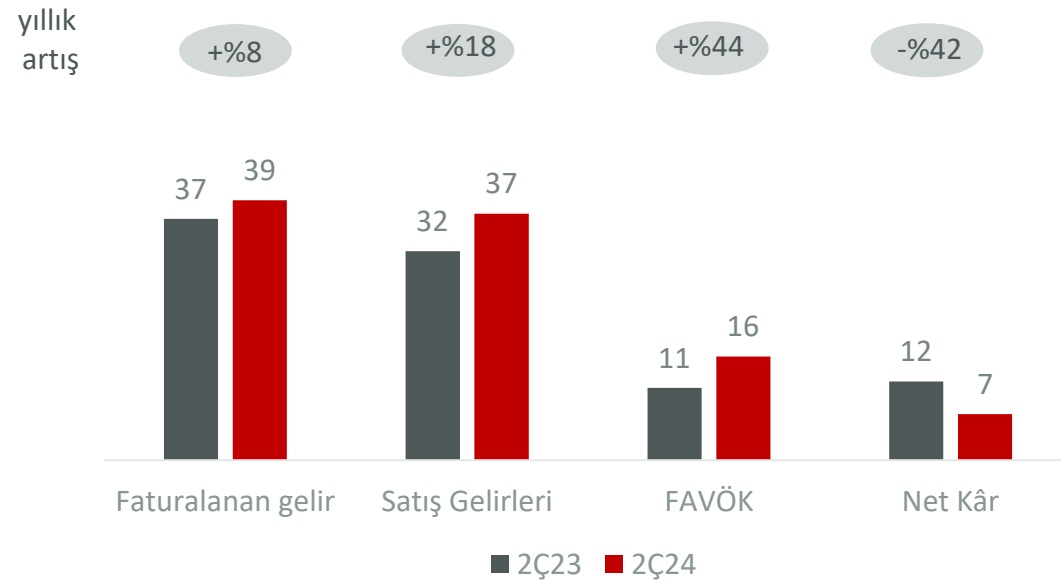
Bilançodaki TMS29 düzeltmesinin gelir tablosuna etkisi; 314.206.014 TL net parasal kayıp

2Ç24 sonuçları

Konsolide (mn TL)



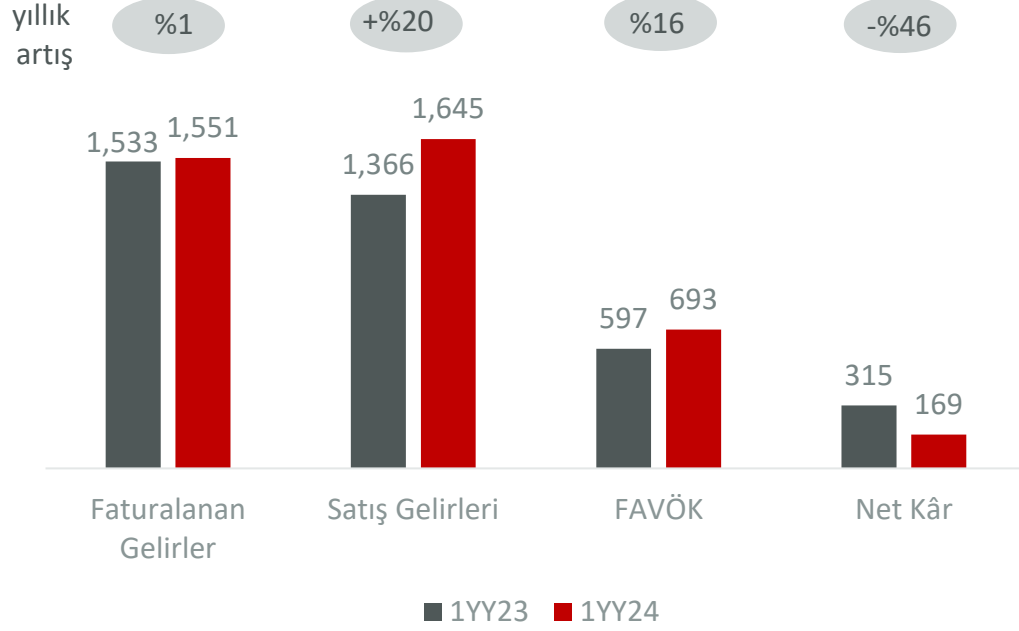
Konsolide (mn \$)



Logo Türkiye: güçlü performans

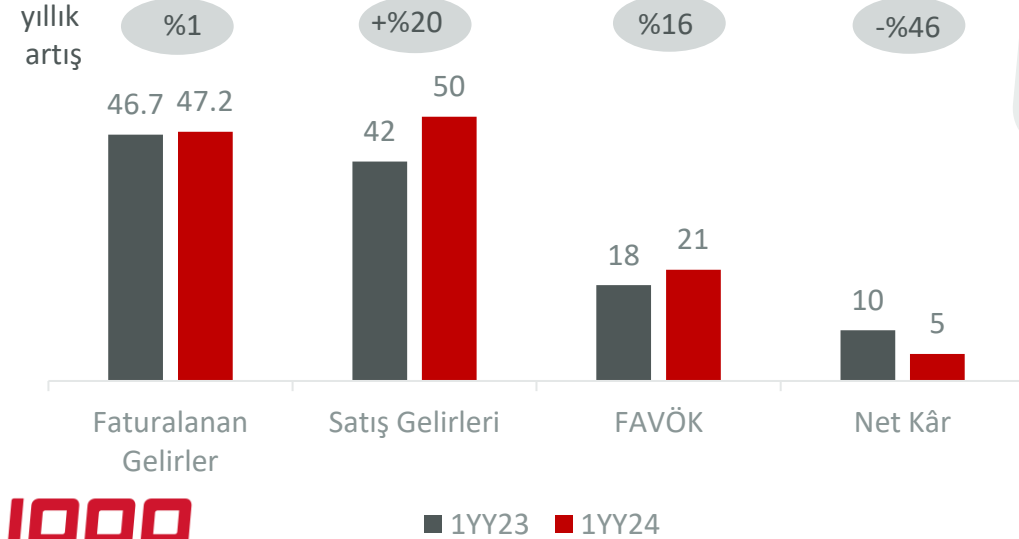
Logo Türkiye

TL mn



Logo Türkiye

\$ mn



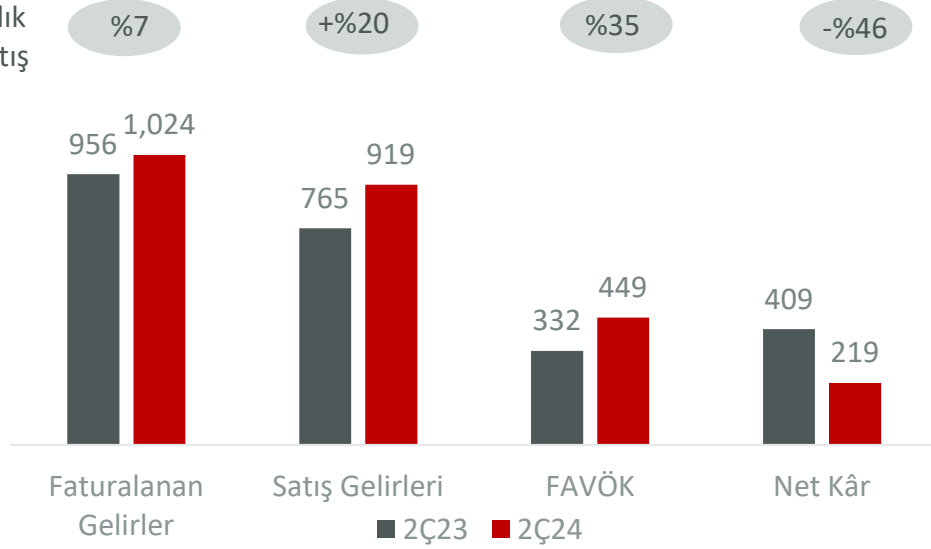
- Makro zorluklara rağmen **güçlü tekrarlayan gelir** katkısıyla **sağlıklı gelir büyümesi**
- **Güçlü SaaS gelir büyümesi, yıllık %18 artış**
- **Güçlü müşteri tabanı** artan yeni müşteri kazanımlarıyla genişliyor
- 1YY24'te EAS and e-Servis segmentinde **yeni müşteri kazanımı 5 bin seviyesinde** gerçekleşti
- **1YY24 FAVÖK marjı %42** (1YY23: %44)
- 1YY24 net kârında;
 - TMS29 düzeltmesi sebebiyle 286 mn TL net parasal kayıp etkisi var (1YY23: 285 mn TL)
 - Kurdaki yatay seyir sebebiyle finansal gelirlerin azalması sonucu oluşan kayıpların etkisi var.

Logo Türkiye: 2Ç24 sonuçları

Logo Türkiye

TL mn

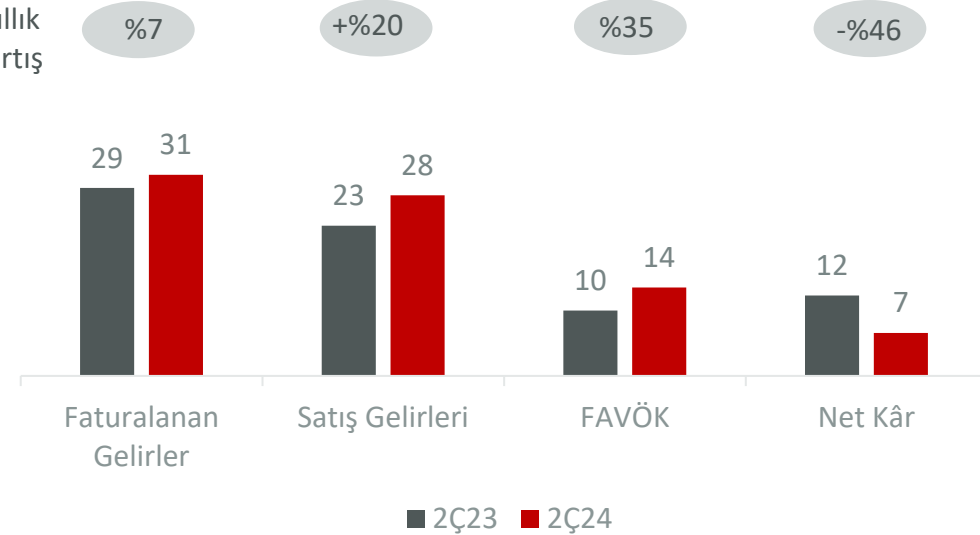
yıllık artış



Logo Türkiye

\$ mn

yıllık artış

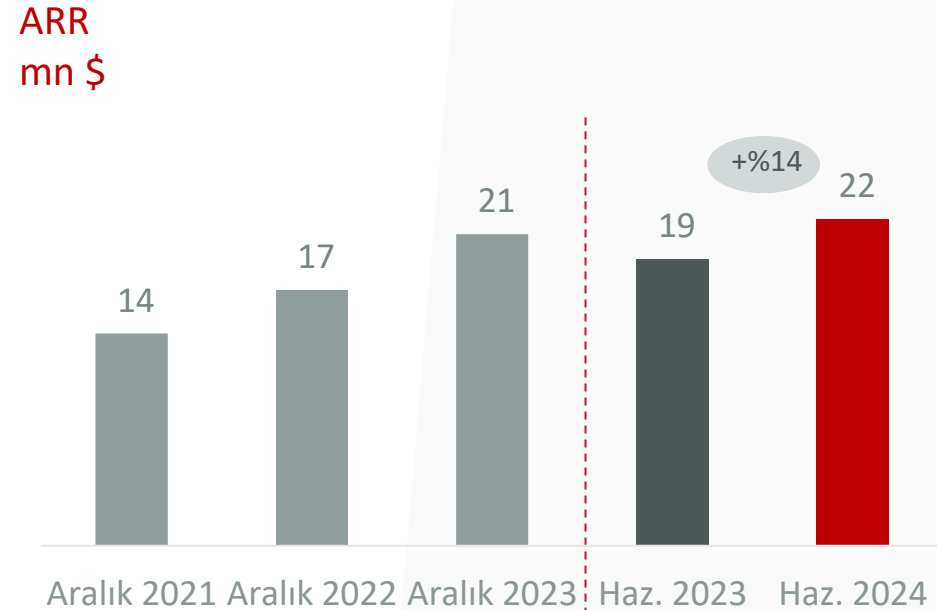
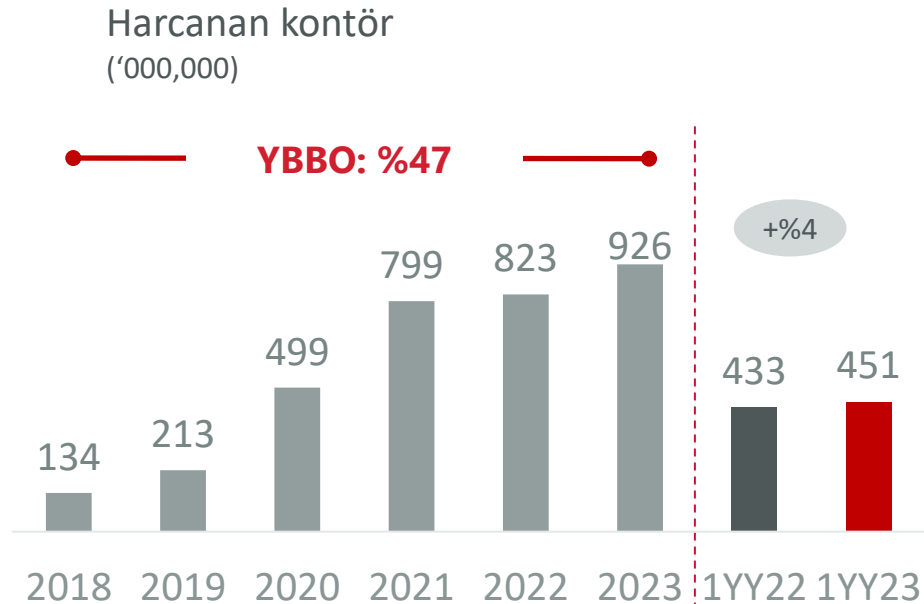
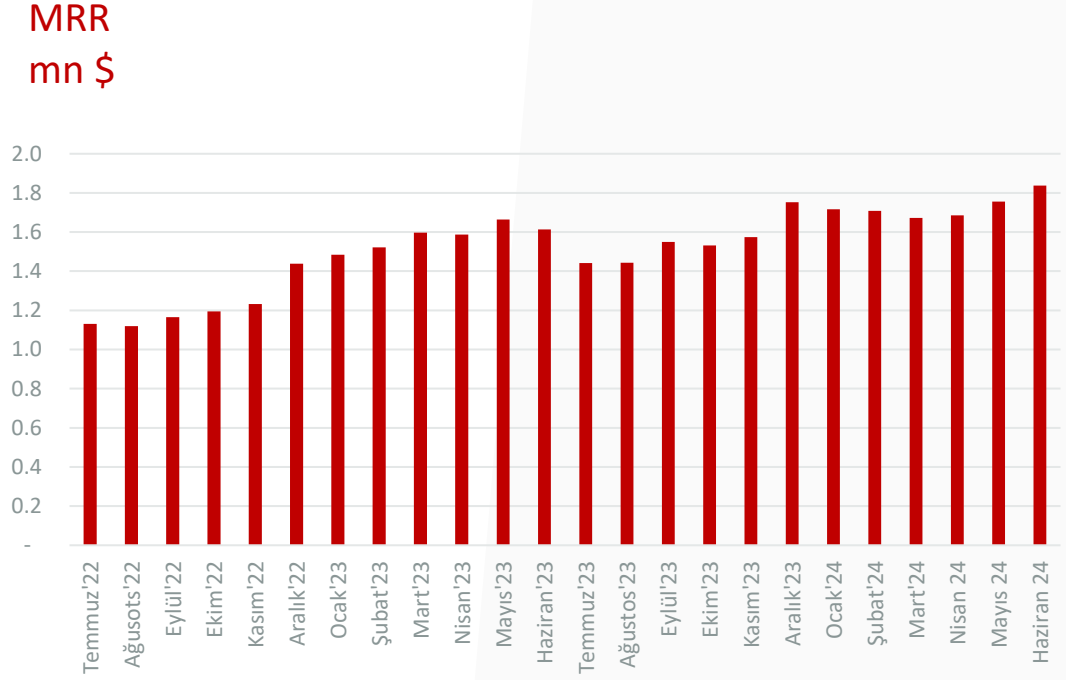
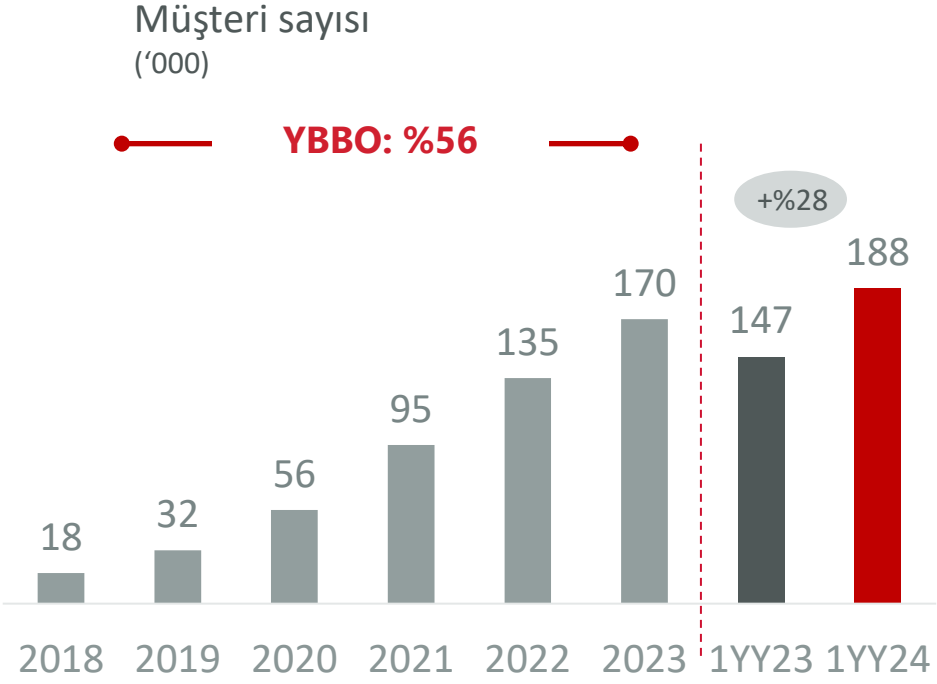


2Ç24'te olumlu büyüme momentumu

- Faturalanan ve UFRS gelirdе güçlü büyüme
- FAVÖK marjı 1YY24'te %49 (1YY23: %43)
- Net kâr TMS29 düzeltmesinden ve net finansal gelirlerin düşük olmasından etkilendi.

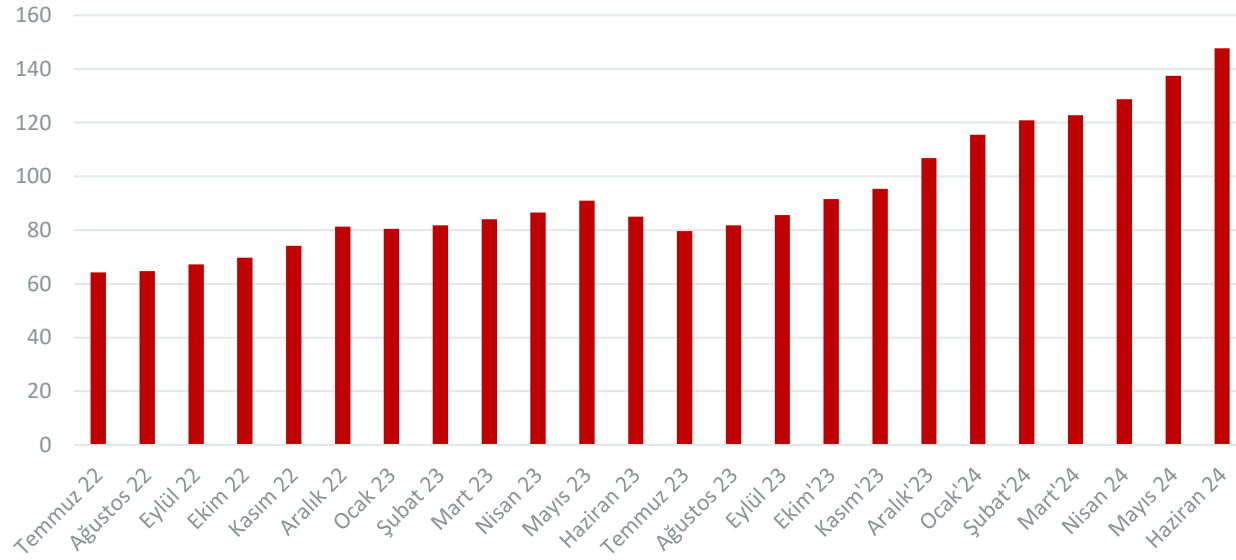
eLogo: e-Servis platformu ve dijital dönüşümde lider

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

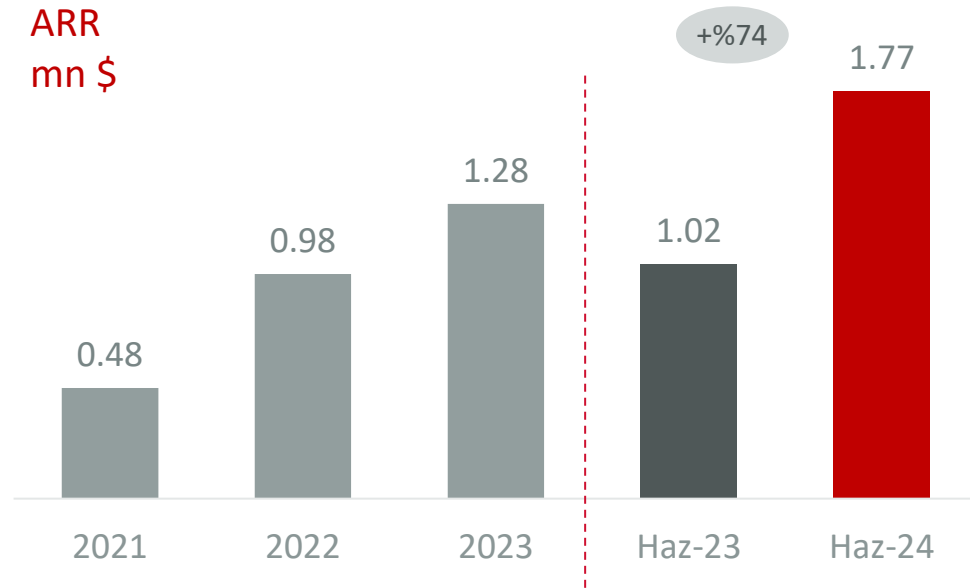


Logo İşbaşı: MikroKOBİ'lerin dijitalleşmesini sağlayan SaaS çözümü

MRR
'000 \$



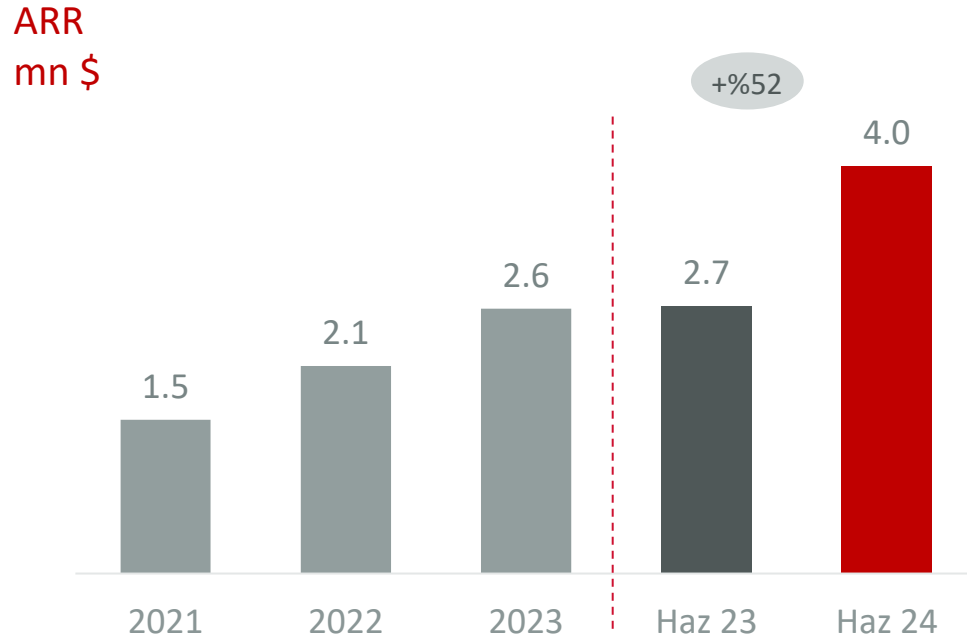
ARR
mn \$



- Toplam kullanıcı sayısı 64 bin'e ulaştı, yıllık %39 artış katedildi.
- ARPU* 28\$ gerçekleşti, 2023 yıl sonuna göre artış kaydedildi (2023: 22\$)

Logo Diva Perakende

Güvenilir ve sürdürülebilir perakende operasyonları için SaaS çözümü: perakende CX'te yeni jenerasyon

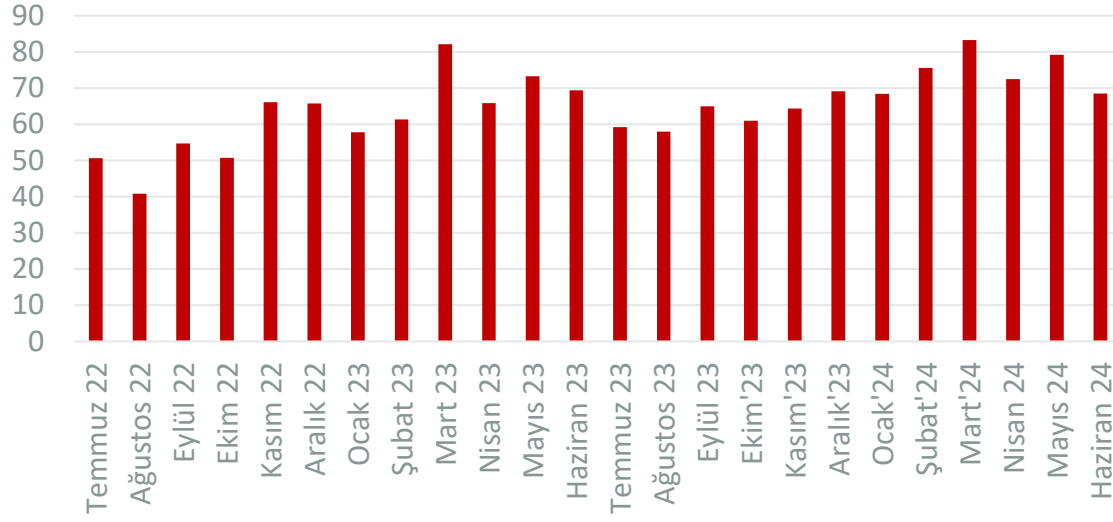


- 10,7 bin kullanım noktasına sahip **139 Müşteri**. Kullanım noktası sayısında **yıllık %5 artış**.
- **ARPU 378\$** gerçekleşti, 2023 yıl sonuna göre %50 artış (2023: \$252)

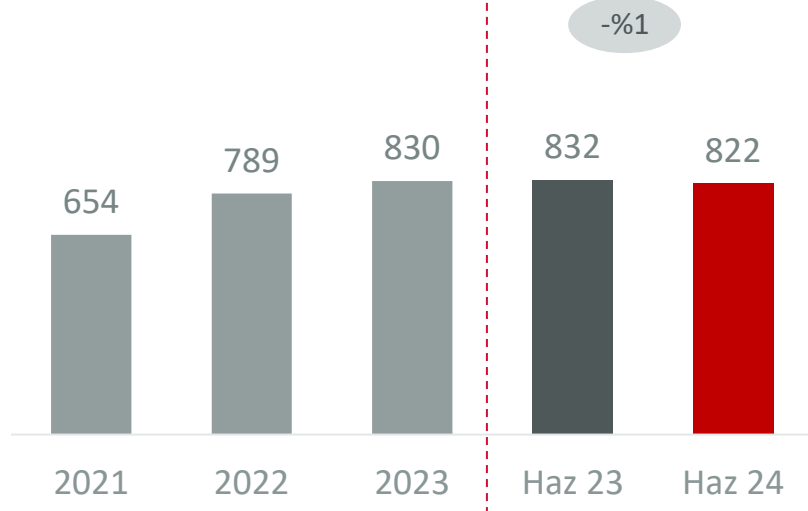
Peoplise

Büyük ölçekli şirketlerin yetenek kazanımı ve yönetimi için SaaS çözümü

MRR
'000 \$



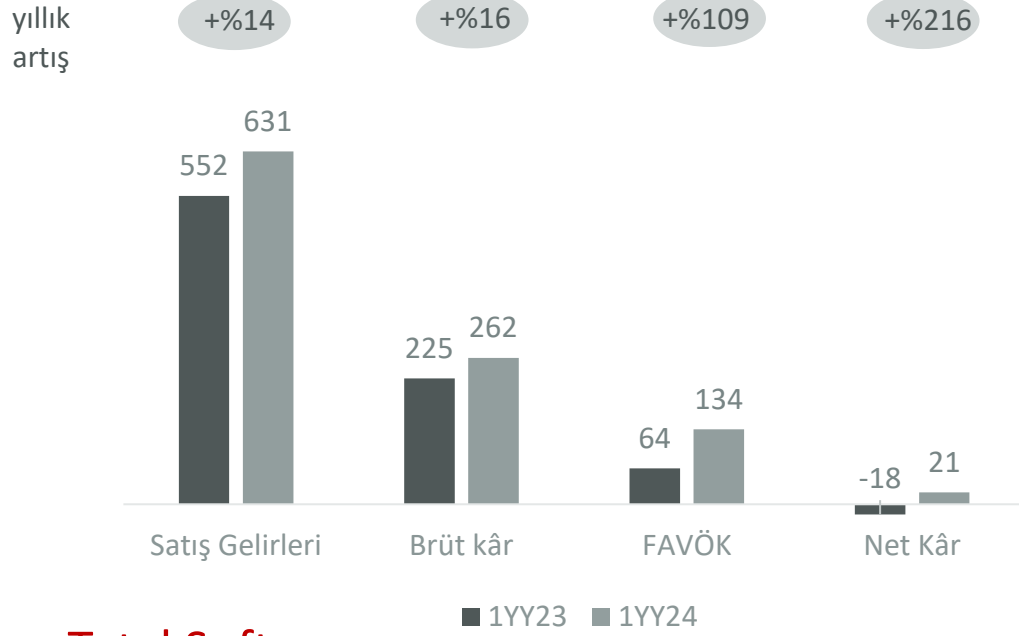
ARR
'000 \$



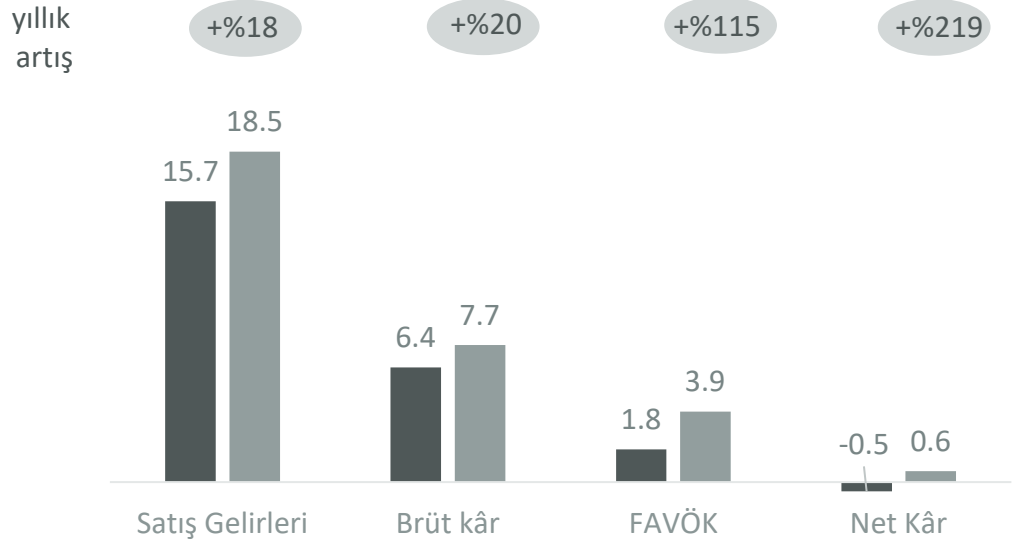
- **Müşteri sayısı; 180** – iş alımlardaki yavaşlama sebebiyle yatay seyir
- **ARPU 4,6 bin\$** (2023 yıl sonu: \$4,6 bin\$)
- Türkiye'nin en güçlü 10 markasının* 7'si Peoplise çözümü kullanıyor.

Total Soft: güçlü sonuçlar

Total Soft mn TL



Total Soft mn Euro

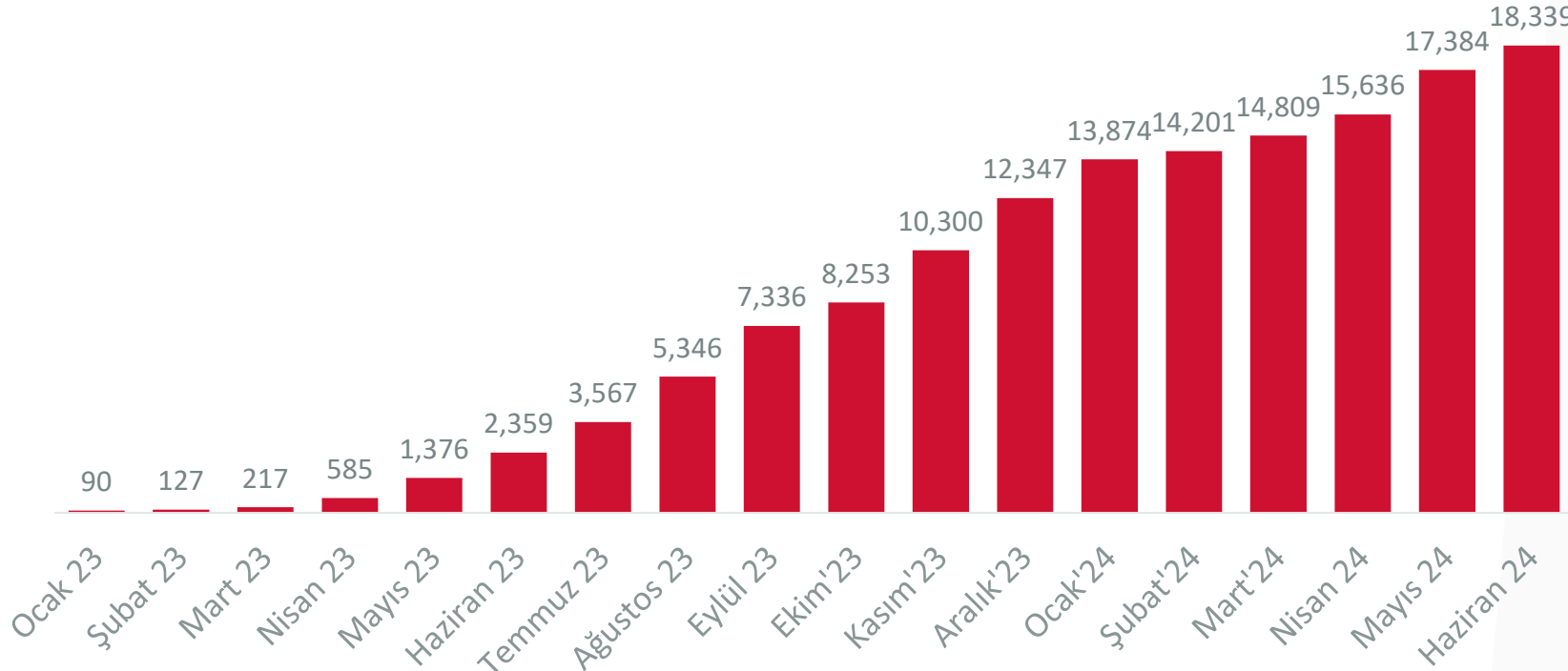


- Gelirde güçlü büyüme ve proje tamamlanmalarına göre operasyonel giderlerin dengelenmesi sonucu kârlılıkta iyileşme kaydedildi. FAVÖK marjı %12'ten %21'e yükseldi.
- 31 Temmuz 2024 tarihli duyurumuz kapsamında Şirketimiz, Total Soft'taki %65 hissesini satmak üzere Total Soft'un azınlık ortağı Avramos Holding ile anlaşma imzalamıştır. Hukuki adımların tamamlanma tarihi sonrası en geç 2024 yıl sonunda Total Soft özkaynak yönetimiyle mali tablolara dahil edilecektir.
- 1YY24 itibarıyla konsolide satışların %28'i, FAVÖK'ün %16'sı ve toplam varlıkların %34'ü Total Soft'tan kaynaklanmaktadır.

Logo CaptainBiz: Hindistan'daki MikroKOBİ'lerin dijitalleşmesini sağlayan SaaS çözümü

GSTN uyumunu içeren ön muhasebe ve e-fatura servisi

Kullanıcı sayısı



MRR*: 43 bin \$
ARR*: 517 bin \$

ARPU**: 28 \$

- Kullanıma hazır yazılım
- Kullanıcı dostu tasarım
- Mobil erişim

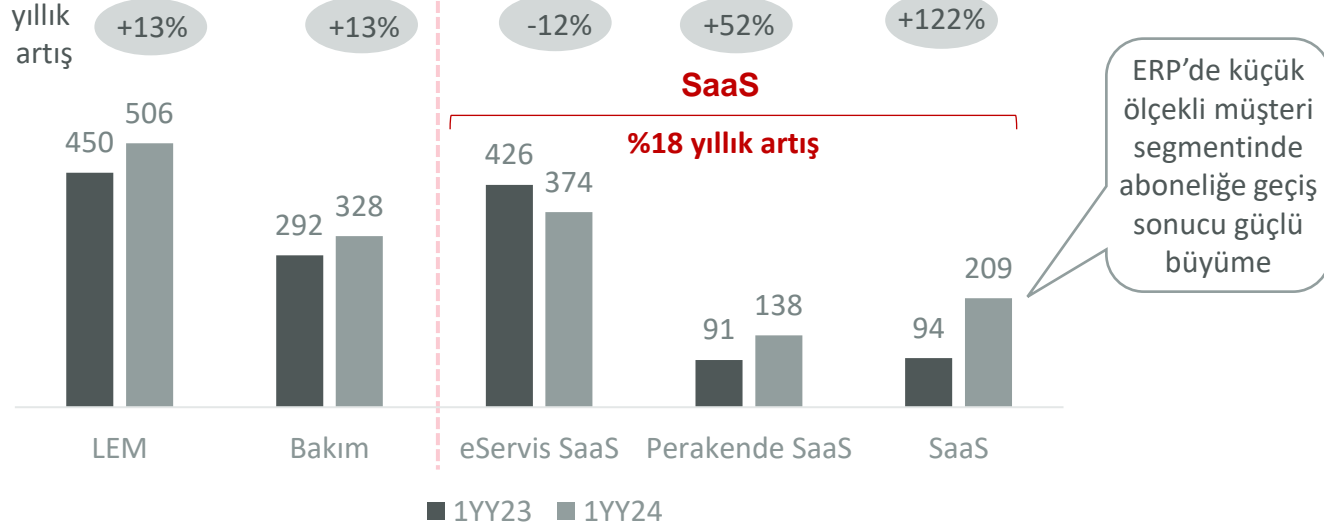
Mikro işletmelere hızlı ve kolay dijitalleşme deneyimi

Tekrarlayan gelirden büyüme öngörülebilirliği artırıyor

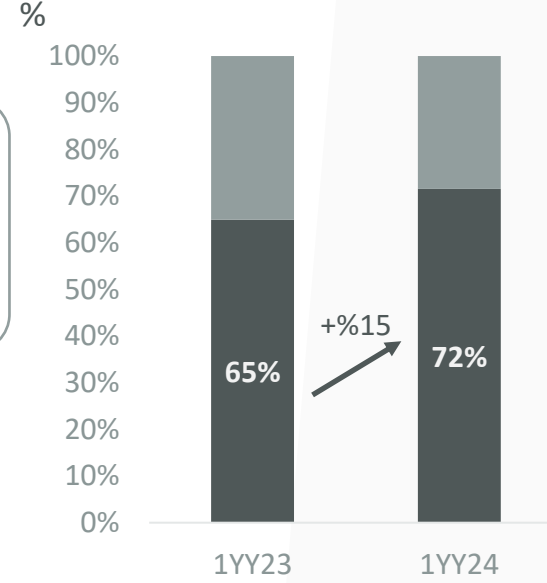
SaaS dönüşümüyle desteklenen sürdürülebilir gelir büyümesi

Tekrarlayan faturalanan gelirler

mn TL

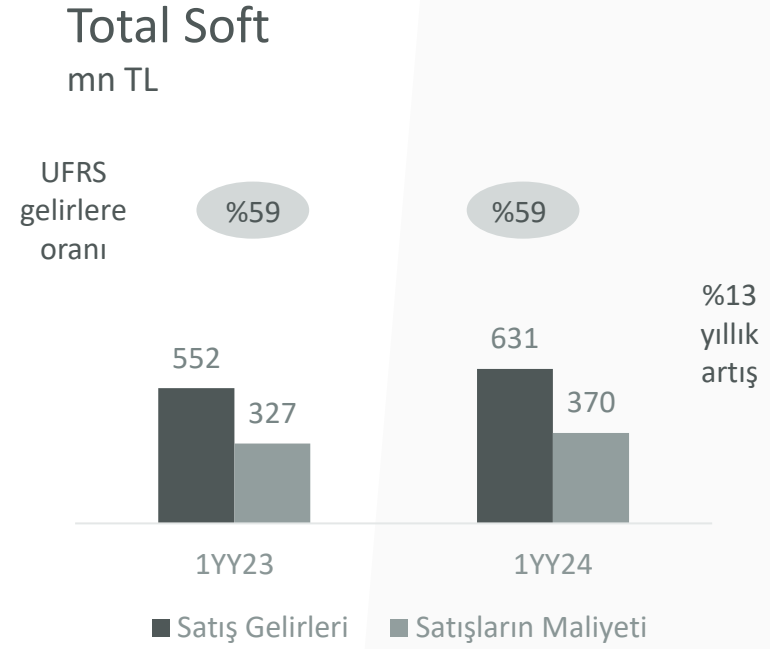
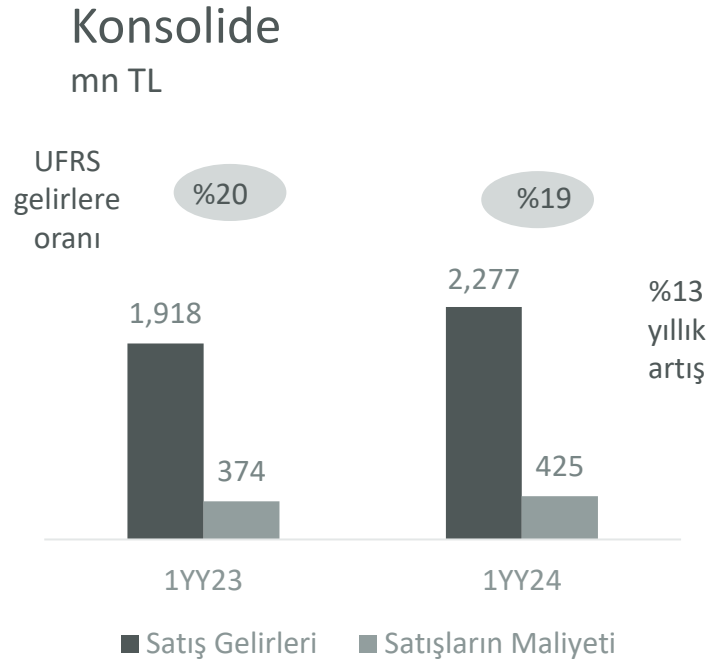


Tekrarlayan/Toplam Faturalar

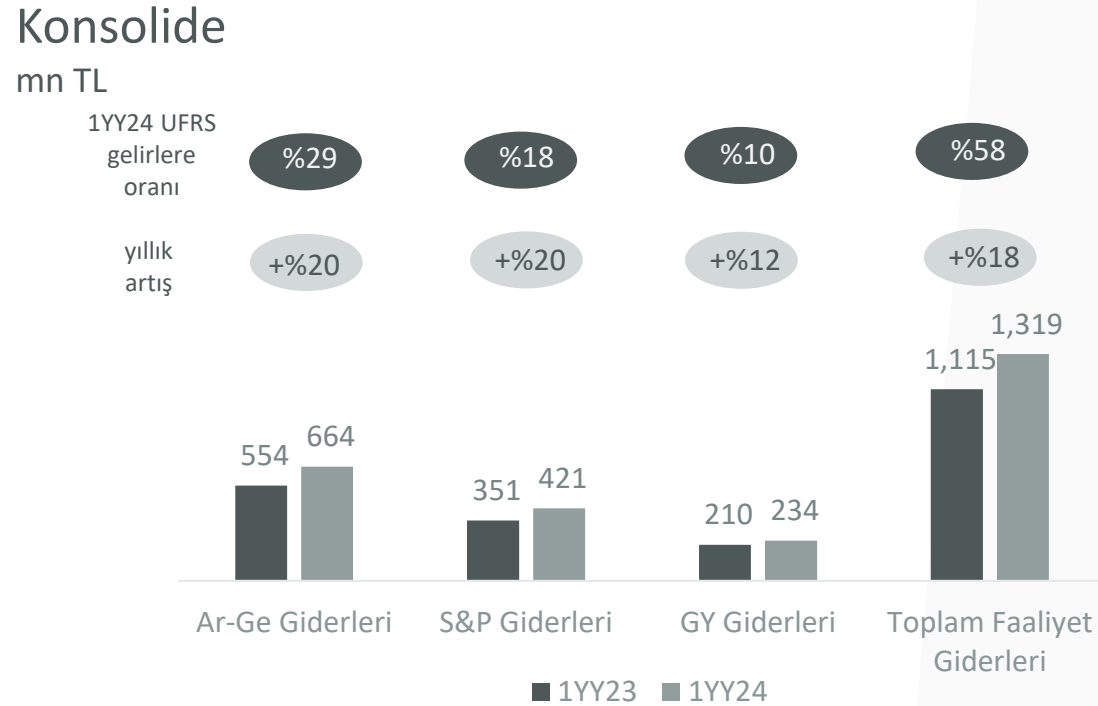


- **Tekrarlayan gelirlerde** %15 artış, toplam faturalanan gelirlerdeki payı %72
- SaaS gelirleri: eServis'in kontör gelirlerini, Perakende SaaS, İşbaşı, Peoplise ile Türkiye ve Romanya'daki diğer SaaS gelirlerinden oluşuyor
- SaaS gelirleri 1Y24'te %18 artış kaydetti, toplam gelirlerdeki payı 1Y24'te %33'e ulaştı (1Y23: %29)

Satışların maliyeti

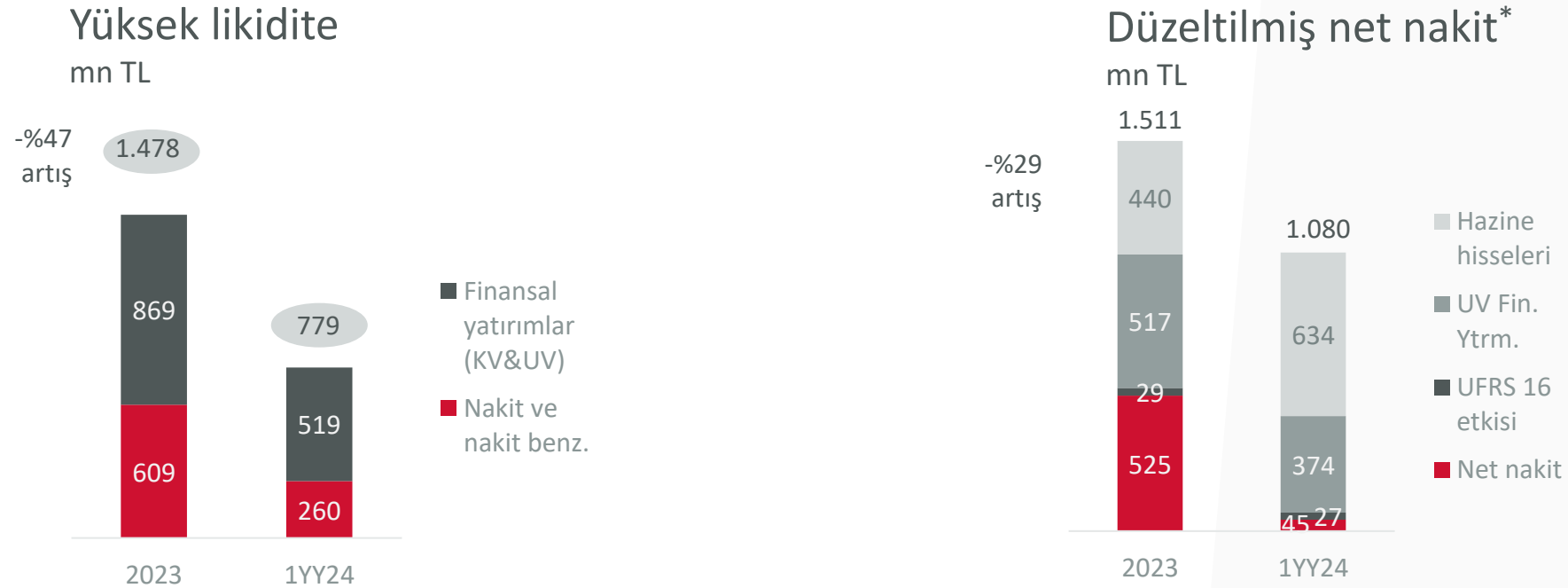


Faaliyet giderleri



Etkin finansal yönetim ve güçlü bilanço

Konsolide



* Uzun vadeli finansal yatırımlar ve 1YY24 dönem sonu hisse fiyatı olan 102 TL'den hazine hisseleri (%6,20) eklenmiştir.

Bilanço özeti

mn TL

	2023	1YY24	Δ
Nakit ve Nakit Benzerleri	608.9	260.1	-57%
Ticari Alacaklar	1,017.4	888.7	-13%
Maddi Duran Varlıklar	354.5	331.3	-7%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar*	3,061.6	3,001.8	-2%
Diğer Varlıklar	1,622.2	1,223.7	-25%
Toplam Varlıklar	6,664.6	5,705.5	-14%
Toplam Yükümlülükler	3,792.3	3,243.8	-14%
Toplam Özkaynaklar	2,872.3	2,461.7	-14%
Toplam Kaynaklar	6,664.6	5,705.5	-14%
Özkayn./Toplam Kayn. Oranı	0.43	0.43	0%
Cari Oran	0.66	0.57	-14%

* Şerefiye dahildir.

2024 yılı beklentileri

Logo Türkiye beklentileri:

- %30 faturalanan gelir büyümesi
- %34 ufrs gelir büyümesi
- ~ %15 FAVÖK büyümesi
- ~ %25 FAVÖK marjı

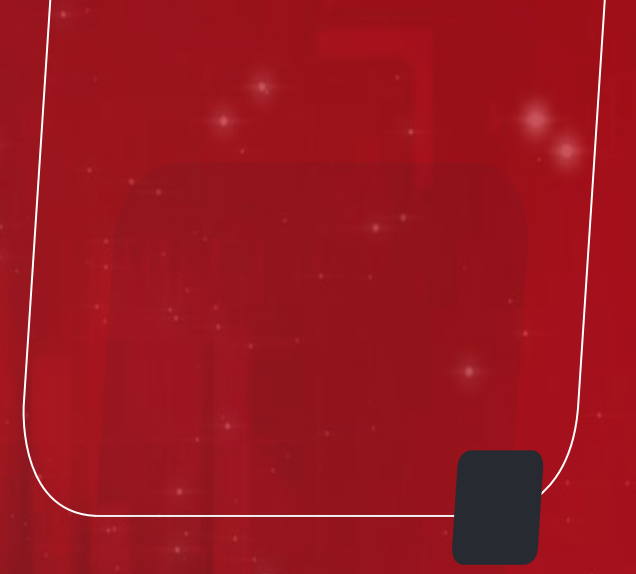
Ekonomik göstergelerle ilgili beklentiler:

- 2024 yıl sonu enflasyon beklentisi: %45
- 2024 yılı ortalama USD/TL kuru: 36,6
- 2024 yılı ortalama Euro/TL kuru: 40,0
- 2024 yıl sonu USD/TL kuru: 43,0
- 2024 yıl sonu Euro/TL kuru: 47,3

Total Soft beklentileri*:

- %11 Euro gelir büyümesi
- %24 FAVÖK marjı

* 31 Temmuz 2024 tarihli [KAP açıklamamız](#) çerçevesinde iştirakimiz Total Soft'un azınlık hissedarı Avramos Holding ile %65 hisse satışıyla ilgili yeni bir sözleşme imzalanmıştır. Hukuki adımların tamamlanma tarihine göre en geç 2024 yıl sonu mali tablolarında Total Soft özkaynak metoduna göre konsolide edilecektir.



Logo Yatırımcı İlişkileri

T: +90 262 679 8000

E: yatirimci@logo.com.tr