



LOGO

2023 3. Çeyrek Sonuçları

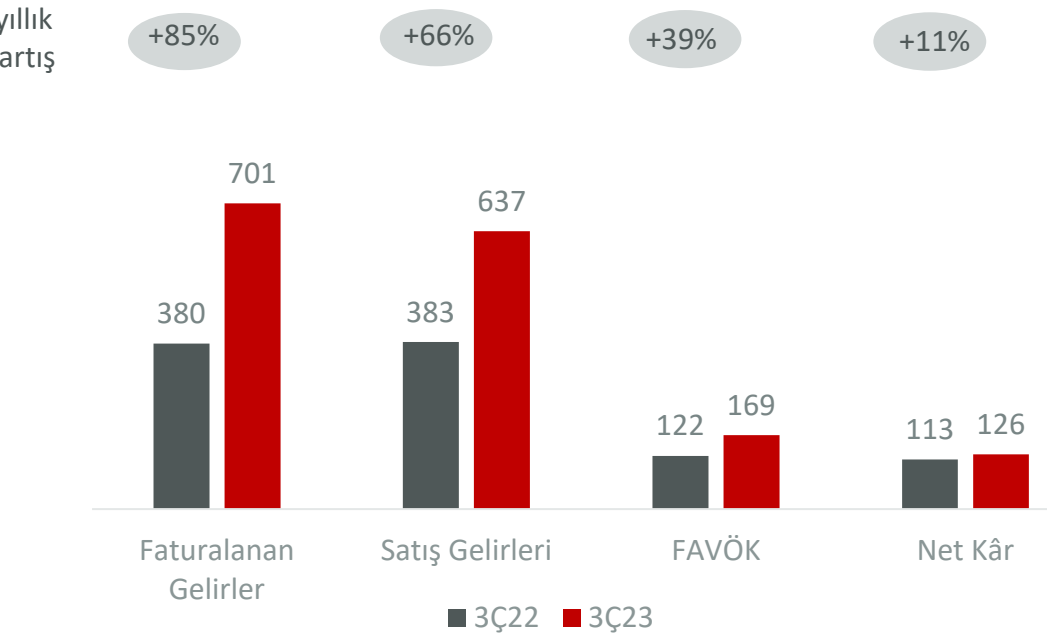
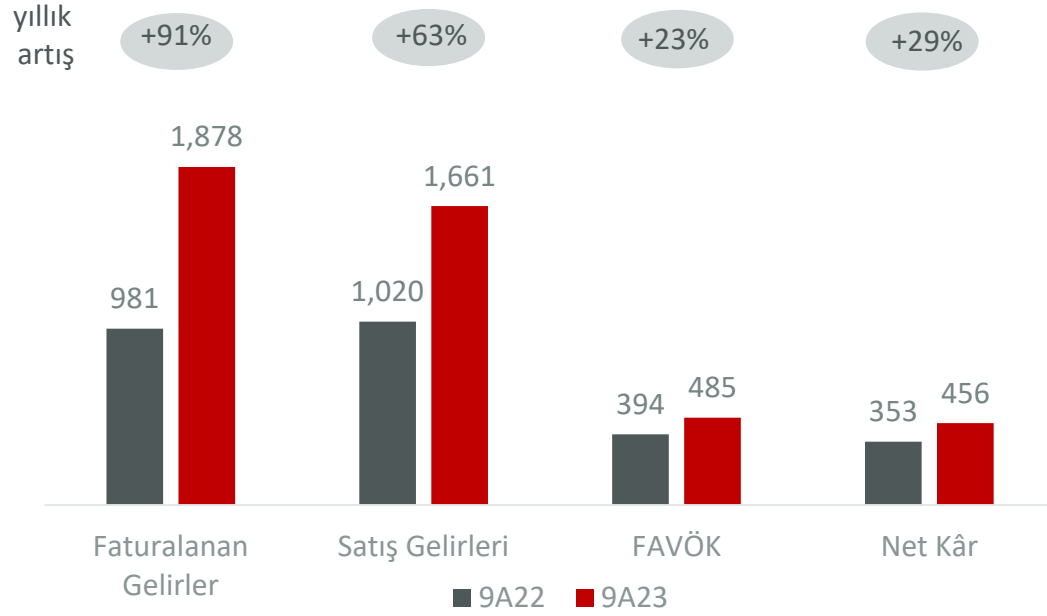
1 Kasım 2023

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.

Güçlü sonuçlar

Konsolide



Zorlu piyasa dinamiklerine rağmen güçlü performans

Logo Türkiye

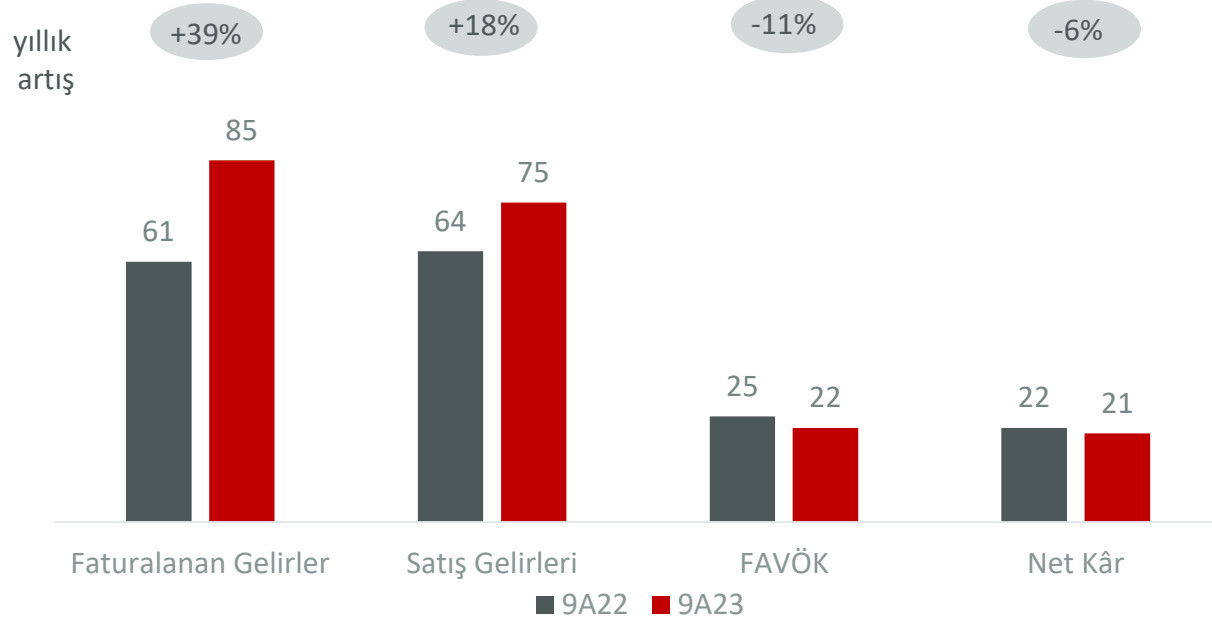
- Makroekonomik değişkenliğin olduğu bir ortamda bir kez daha başarılı bir dönem geçirildi
- Dönem içinde sağlıklı müşteri kazanımı ve mevcut müşteri harcamalarında artış ve **her segmentte güçlü reel büyüme** devam etti
- **SaaS gelir büyümesi hızla devam ediyor, tüm SaaS segmentlerinde MRR* artıyor**
- **Güçlü ve sadık müşteri tabanı;** yeni müşteri kazanımlarıyla genişliyor
- 1Ç'deki tek seferlik deprem vergisi ve Kurumlar vergisi oranındaki artışın (%20'den %25'e) 9A23 net kârına etkisi yaklaşık 61 mn TL.

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

- Romanya'da pazar dinamiklerinin durgunluğu 3Ç'de devam etti
- Logo Infosoft'un aylık abonelikleri artıyor ve müşteri tabanı büyüyor. Toplam ödeyen kullanıcı sayısı 7.000'i geçti. Eylül 2023 itibarıyla MRR \$13 bin ve son altı aylık dönemde MRR artışı ortalama %67.

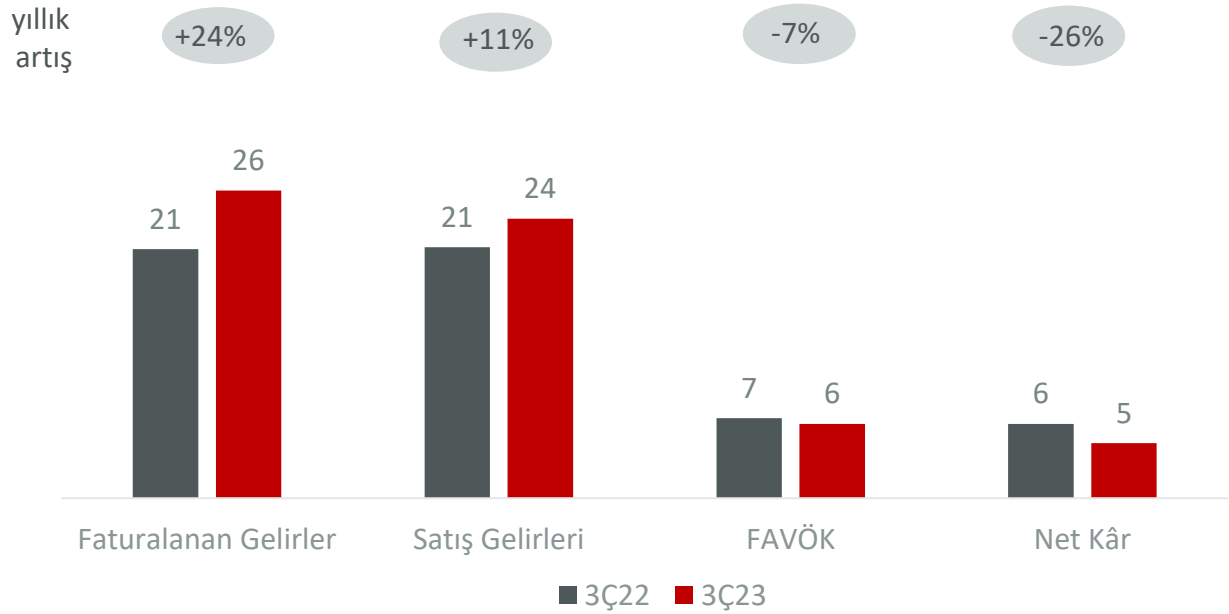
ABD doları bazlı rakamlar

Konsolide



9A23'te ABD doları bazında;

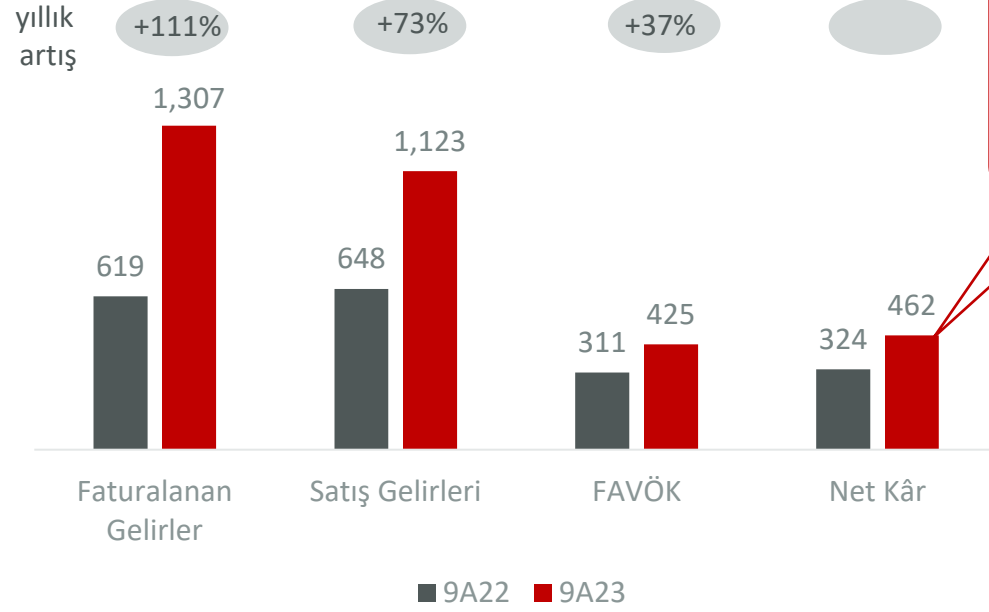
- Türkiye'nin faturalanan gelirleri %54, UFRS gelirleri ise %25 arttı.
- Total Soft'un faturalanan gelirleri %13, UFRS gelirleri ise %5 arttı.
- FAVÖK büyük oranda Total Soft'ta zayıf giden talep sebebiyle 2.7 milyon dolar azaldı.



Logo Türkiye: Sürdürülebilir güçlü performans

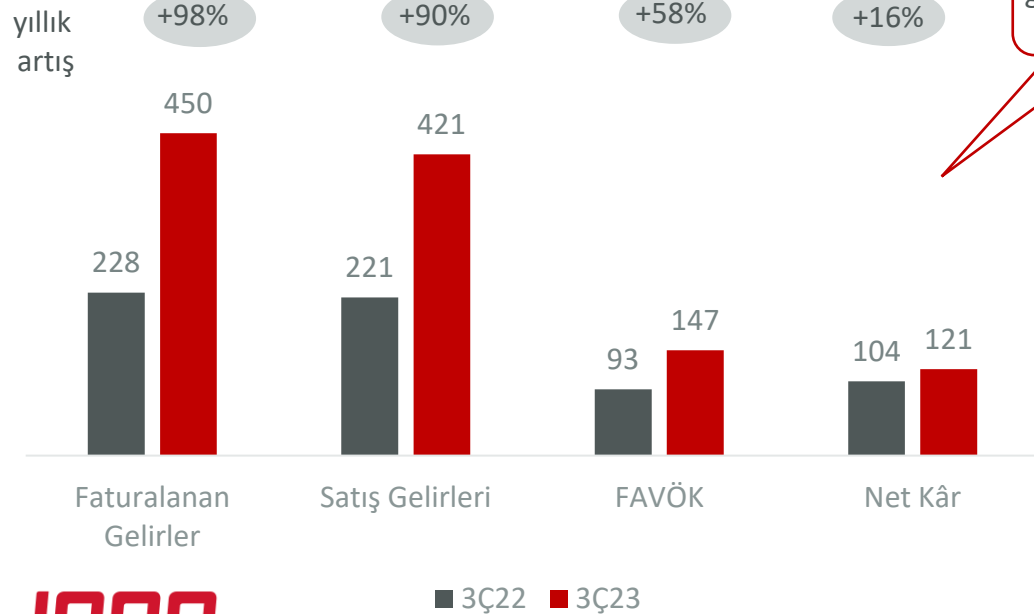
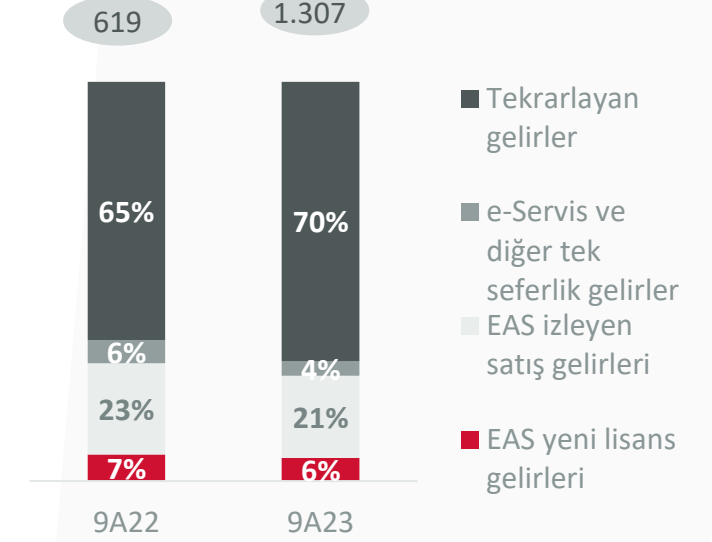
Logo Türkiye

TL mn



Logo Türkiye

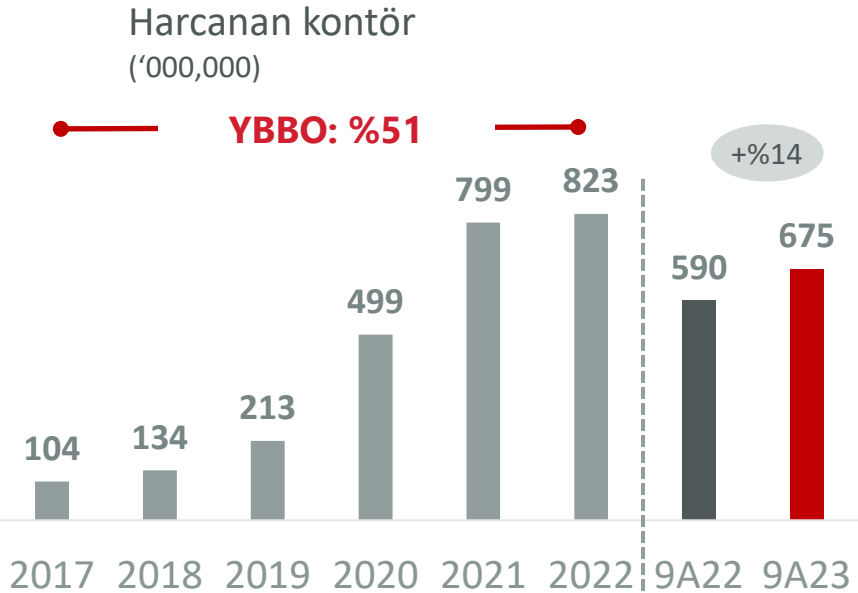
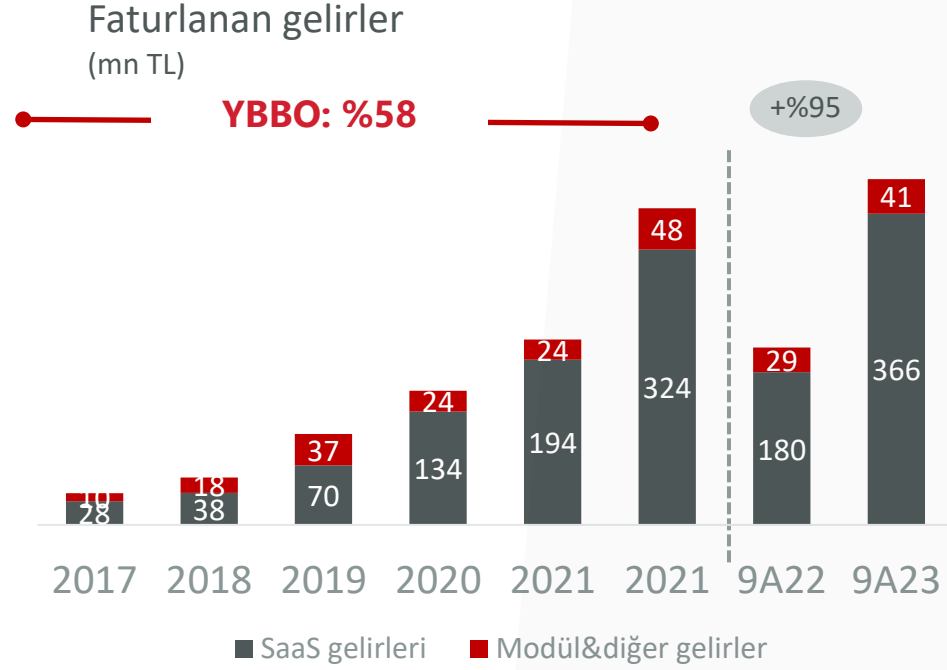
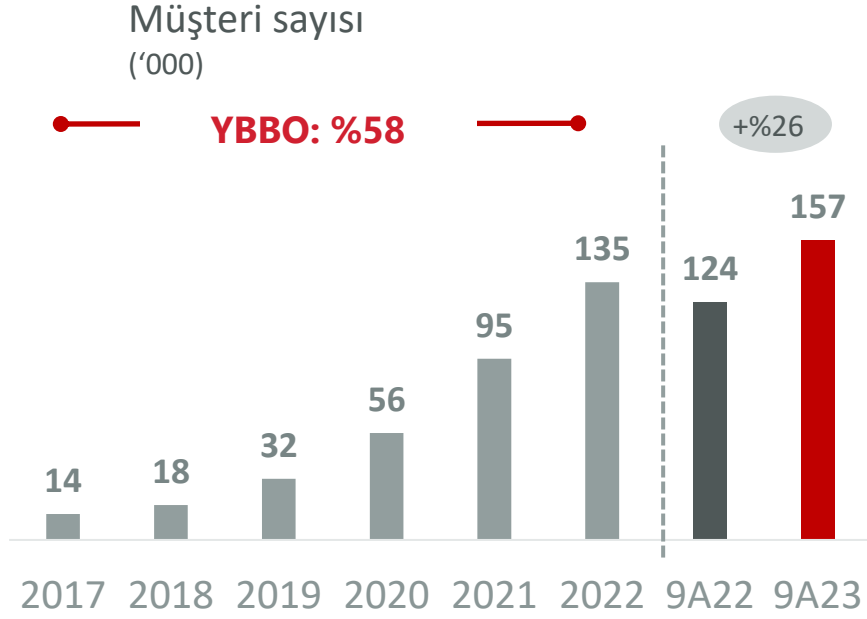
Faturalanan gelirler
TL mn



- **Güçlü faturalanan ve UFRS gelir büyümesi**
- Nispeten artan ortalama kontör harcama periyodu sebebiyle (eServis SaaS) net ertelemede artış
- 9A'da FAVÖK %37 arttı, marj %38 gerçekleşti
- **Tekrarlayan gelirler %128 arttı**
- Tek seferlik gelirler yeni lisans satışlarındaki %83 artış ve izleyen (modül, kullanıcı artışı, version geçişi) satışlardaki %91 artış sonucu büyüme kaydetti
- EAS and e-Servis segmentinde **yeni müşteri kazanımı 8 bin seviyesinde gerçekleşti**
- **%111 SaaS gelir büyümesi**

eLogo: e-Servis platformu ve dijital dönüşümde lider

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

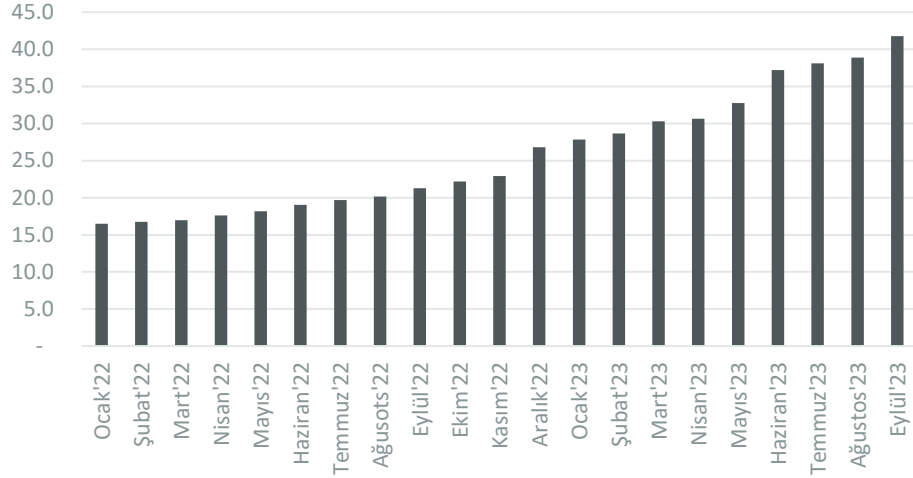


- **Müşteri sayısı** %26’lık artışla 157 bin’e ulaştı.
- **SaaS gelirleri** (kontör) 9A’da %104 büyümüş, son 5 yılda **%63’lük YBBO** kaydetmiştir.
- SaaS gelirlerinin eLogo faturalanan gelirleri içindeki %90’lık payı, ileriye dönük tekrarlayan gelir büyümesi potansiyeline yönelik güçlü sinyal veriyor.
- Yeni bir büyüme kanalı yaratan fintech servisleri (açık bankacılık, gömülü finans) %187’lik büyüme kaydetti, 9A’da eLogo faturalanan gelirlerin %1.4’ünü kapsıyor.

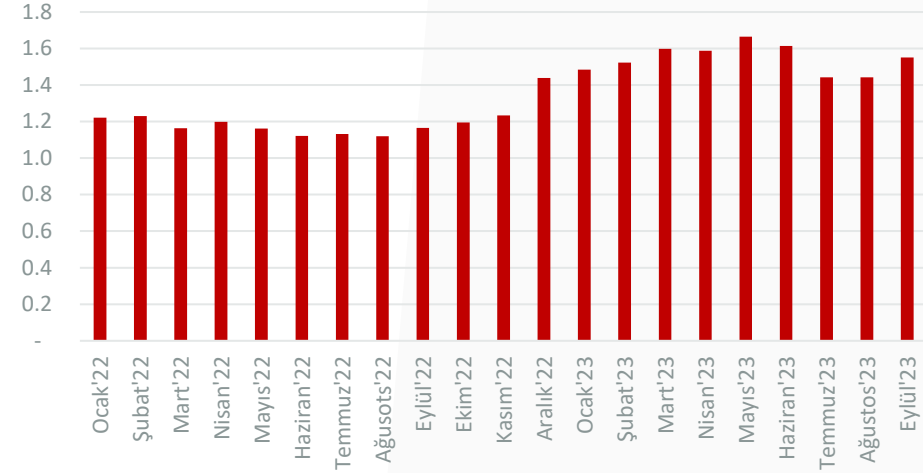
eLogo: e-Servis platformu ve dijital dönüşümde lider

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

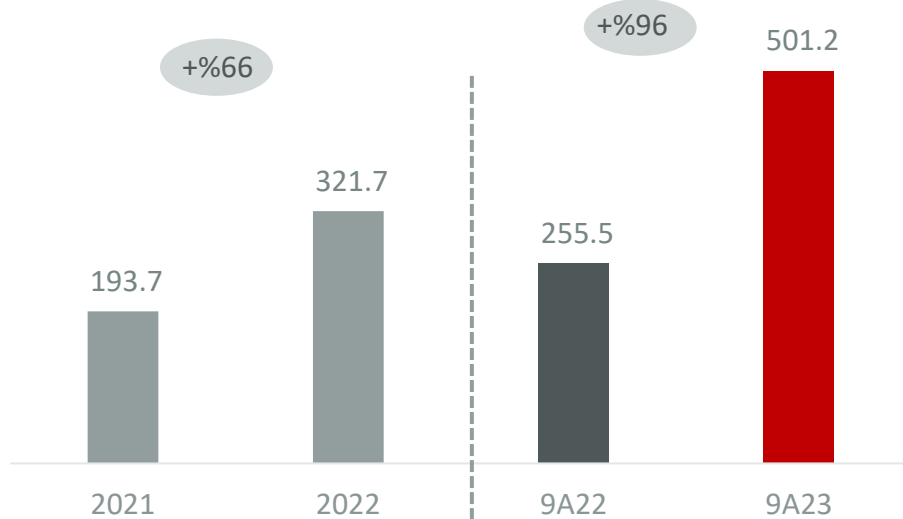
MRR
TL mn



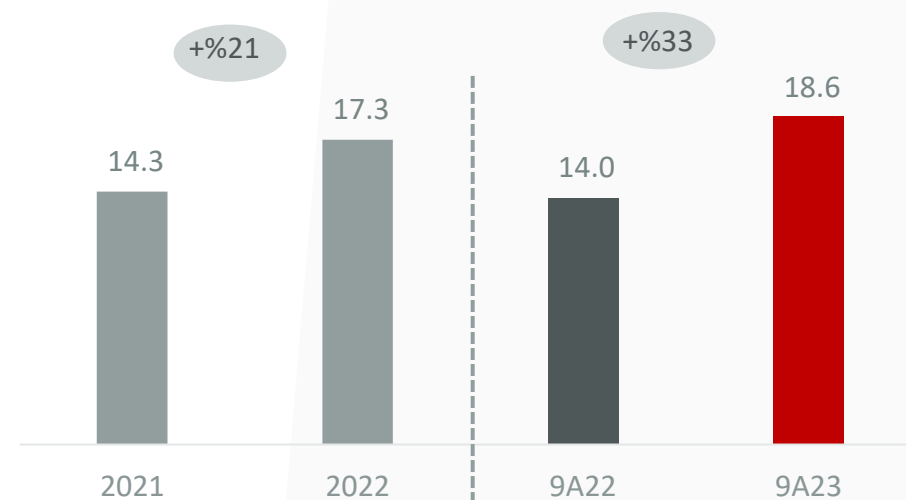
MRR
USD mn



ARR
TL mn



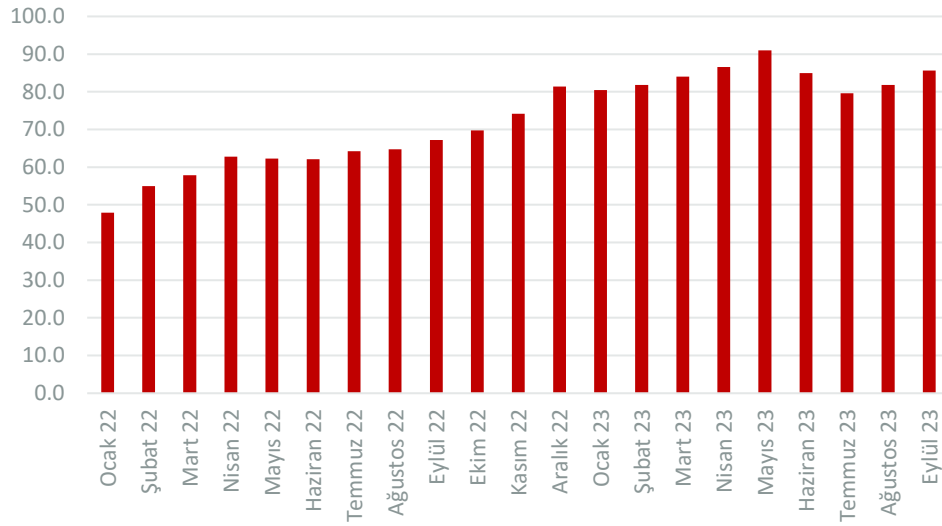
ARR
USD mn



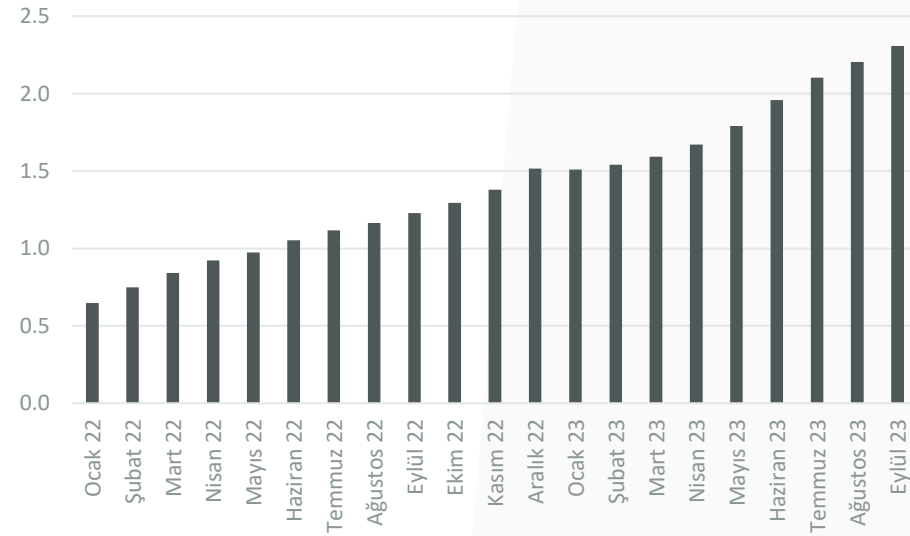
Logo İşbaşı: MikroKOBİ'lerin dijitalleşmesini sağlayan SaaS çözümü

Ön muhasebe yazılımı ve e-Fatura servisi

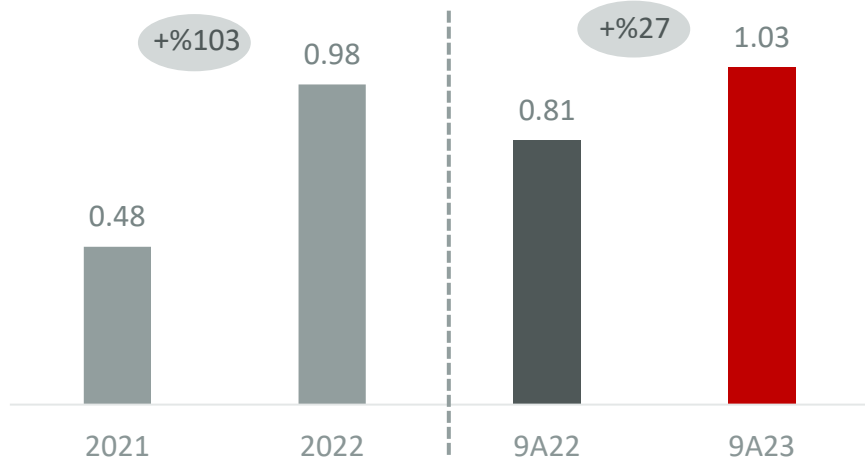
MRR
'000 \$



MRR
mn TL



ARR
Mn \$

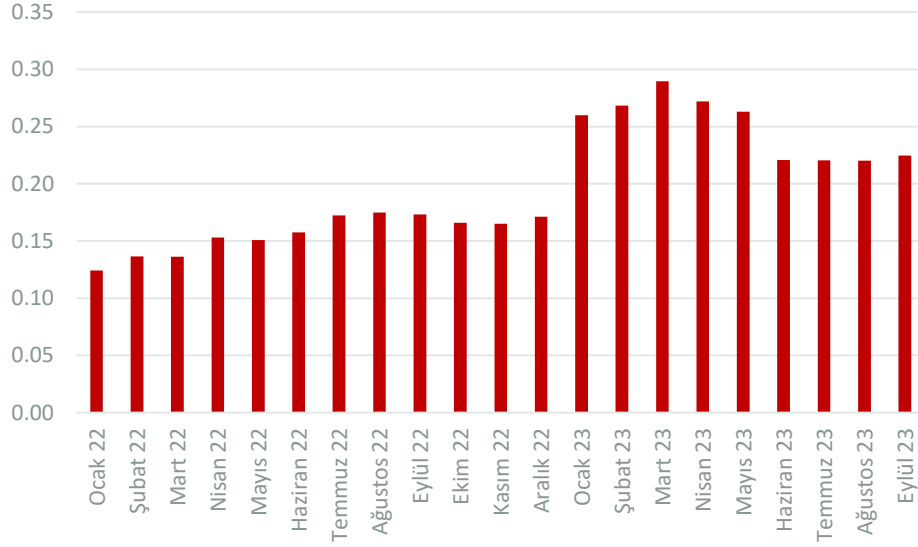


- Toplam kullanıcı sayısı 51 bin'e ulaştı.
- Organik kullanıcı sayısı 9A22'ye göre %38 arttı.
- ARPU* = 544 TL (~20\$)
- LTV/CAC** = 9

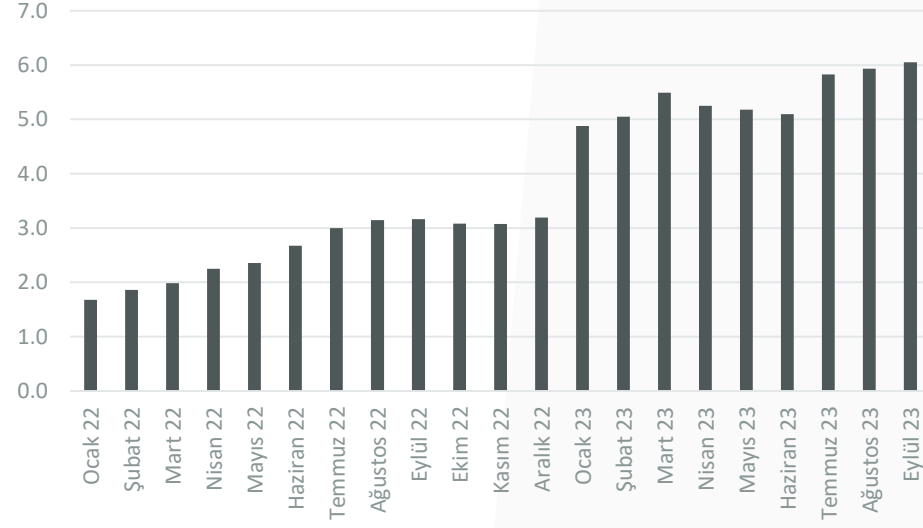
Logo Diva Perakende

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

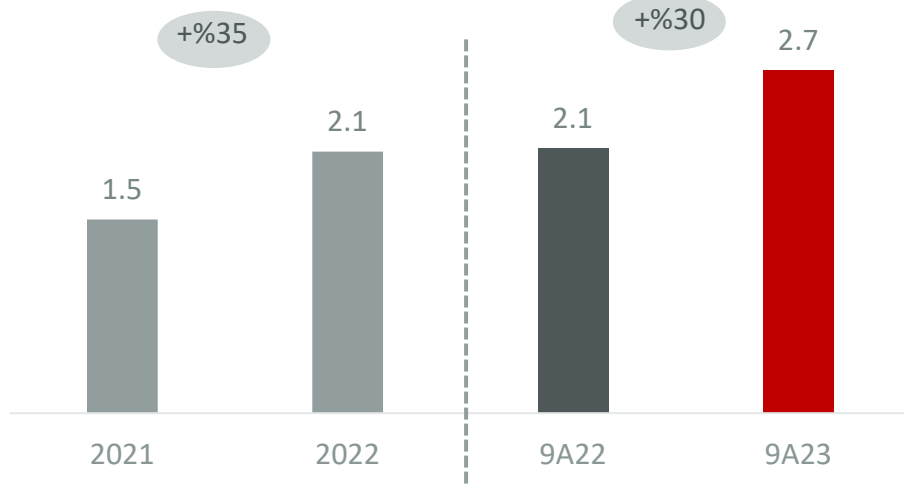
MRR
mn \$



MRR
mn TL



ARR
mn \$

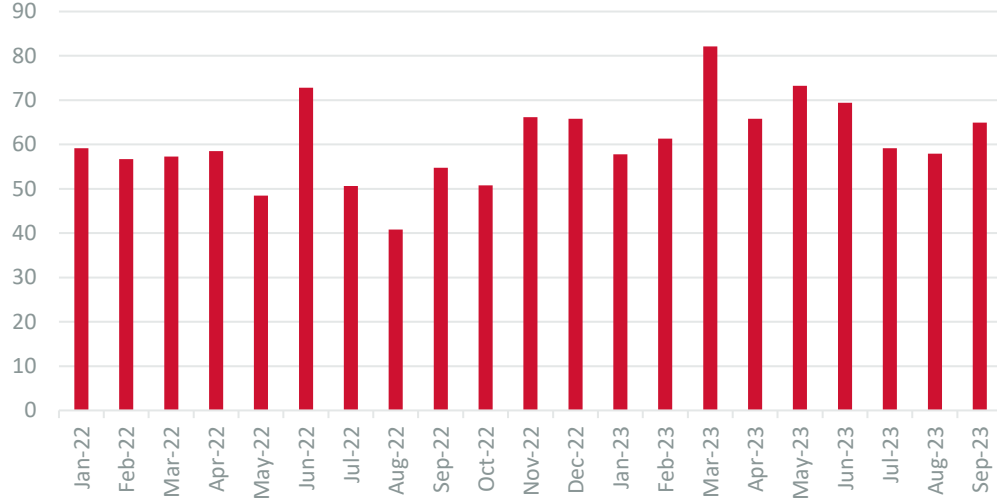


- 9.500 kullanım noktasına sahip **131 müşteri**
- **ARPU*** = 7,7 bin TL (~285\$)

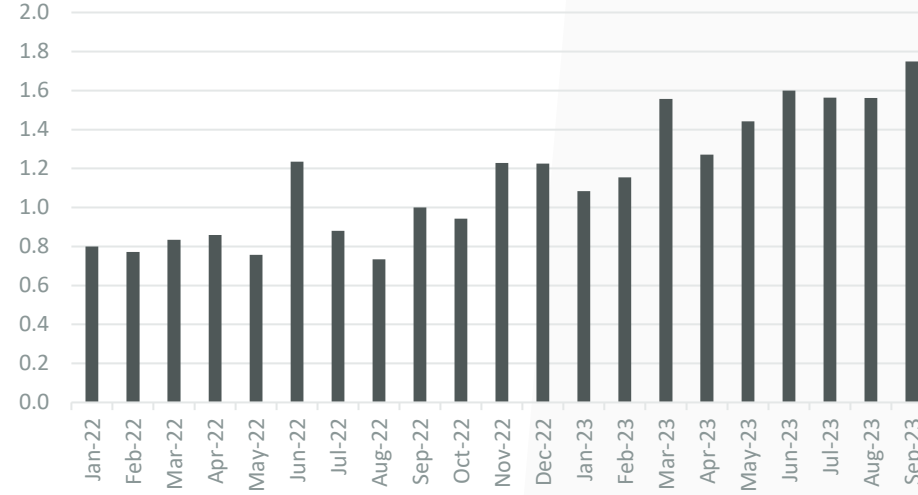
Peoplise

Büyük ölçekli şirketlerin yetenek kazanımı ve yönetimi için SaaS çözümü

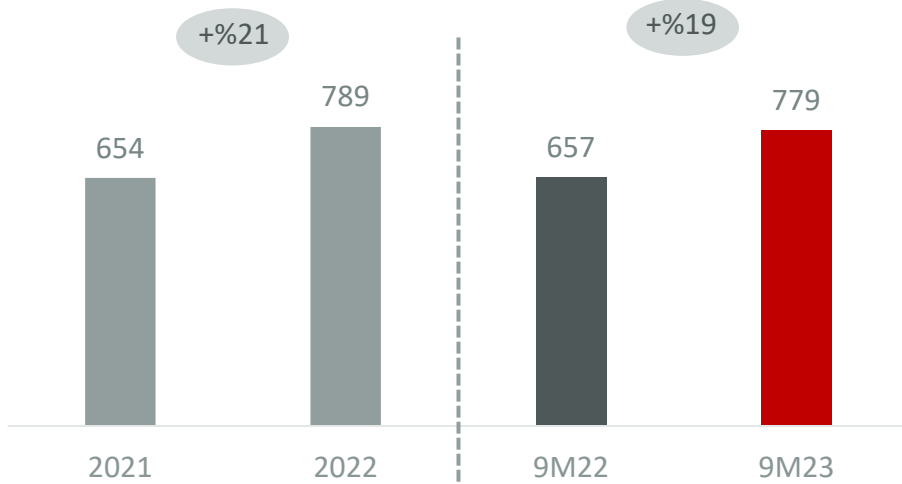
MRR
'000 \$



MRR
mn TL



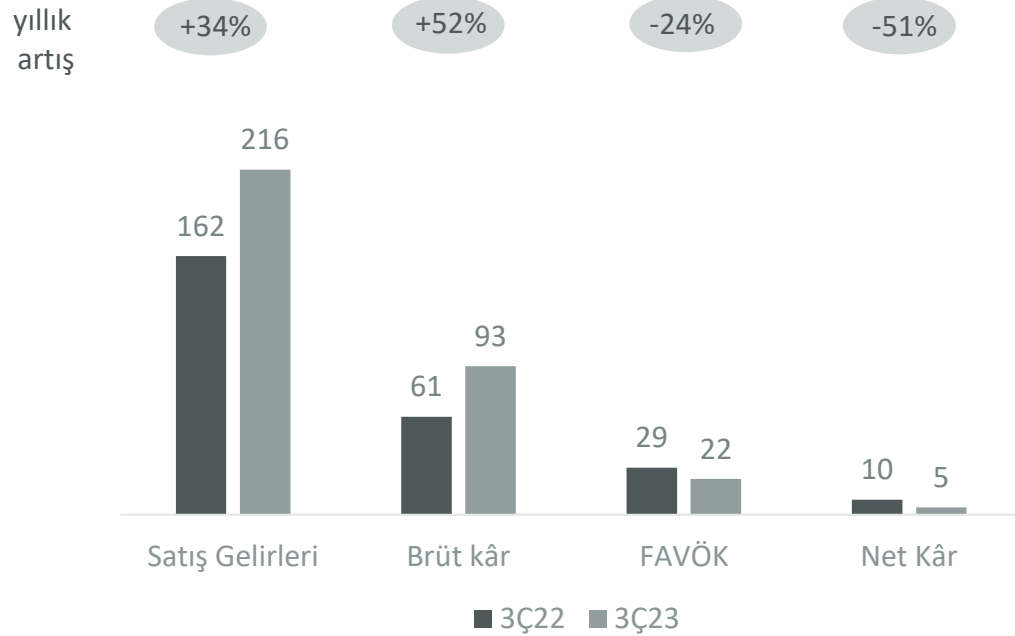
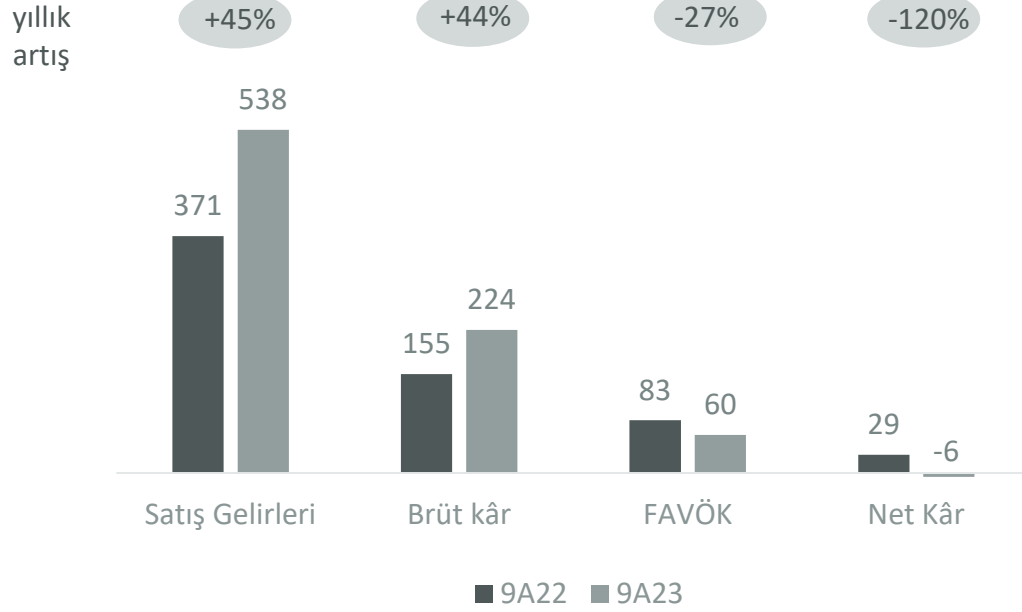
ARR
'000 \$



- Müşteri sayısı; 153.
- ARPU = 137 bin TL (~5 bin \$)
- Türkiye'nin en güçlü 10 markasının* 7'si Peoplise çözümü kullanıyor.

Total Soft

Total Soft mn TL

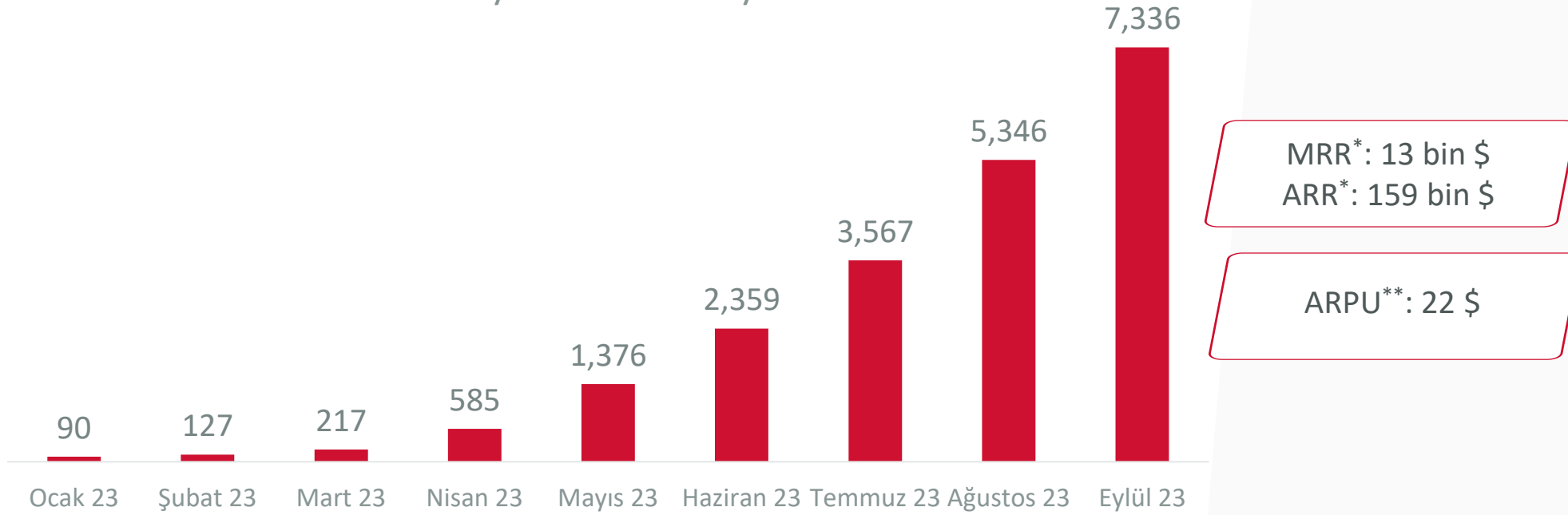


- Euro bazında gelir büyümesi %3
- Mevcut müşterilerden ilave projeler alınırken zorlu piyasa koşulları sebebiyle yeni proje kazanımları yavaş seyrine devam ediyor
- 9A'da yeni proje gelirleri beklenenden düşük gerçekleştiği için brüt marj ve FAVÖK marjı beklenenden düşük gerçekleşti
- Faaliyet kârlılığındaki düşüşe ilave yüksek faiz oranları sonucu kaydedilen net finansal giderler sonucu net zarar

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

GSTN uyumunu içeren ön muhasebe ve e-fatura servisi

Ödeyen kullanıcı sayısı



- Kullanıma hazır yazılım
- Kullanıcı dostu tasarım
- Mobil erişim



Mikro işletmelere hızlı ve kolay dijitalleşme deneyimi

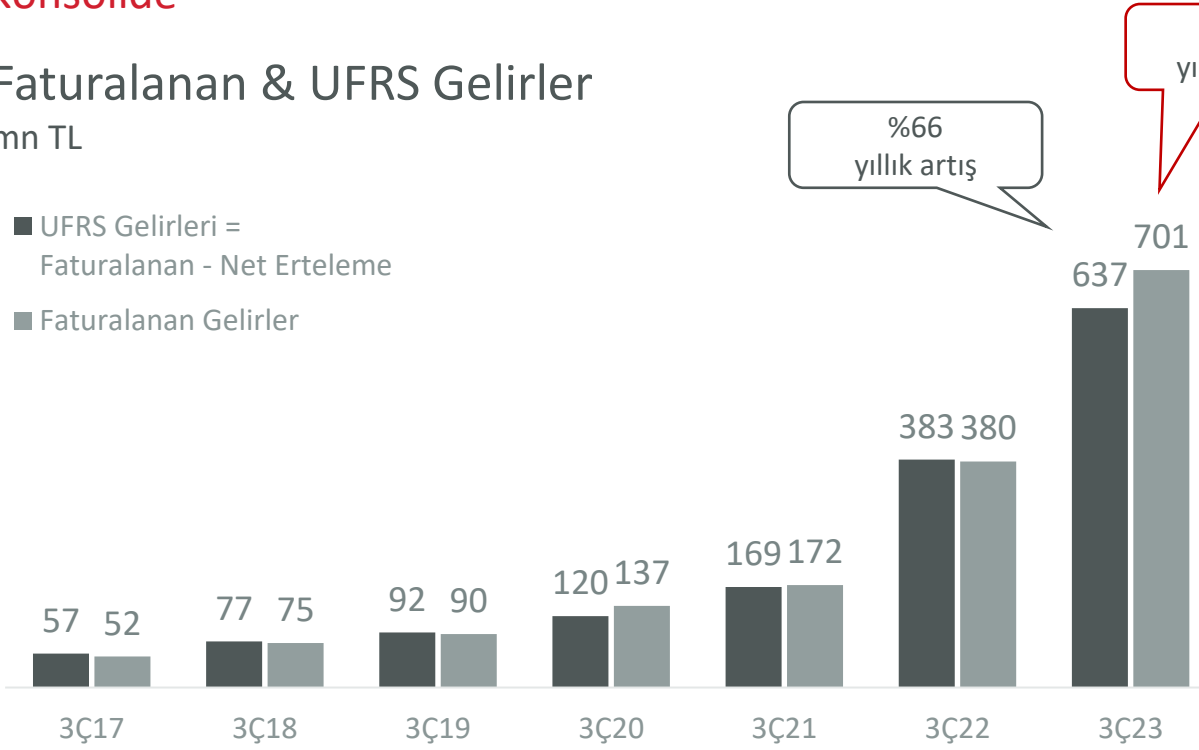
Faturalanan gelirler vs UFRS gelirler

Konsolide

Faturalanan & UFRS Gelirler

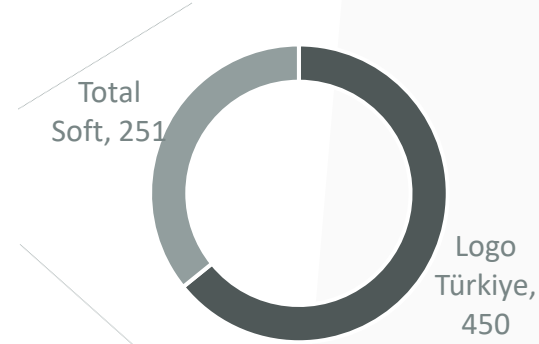
mn TL

- UFRS Gelirleri = Faturalanan - Net Erteleme
- Faturalanan Gelirler



Faturalanan Gelirler

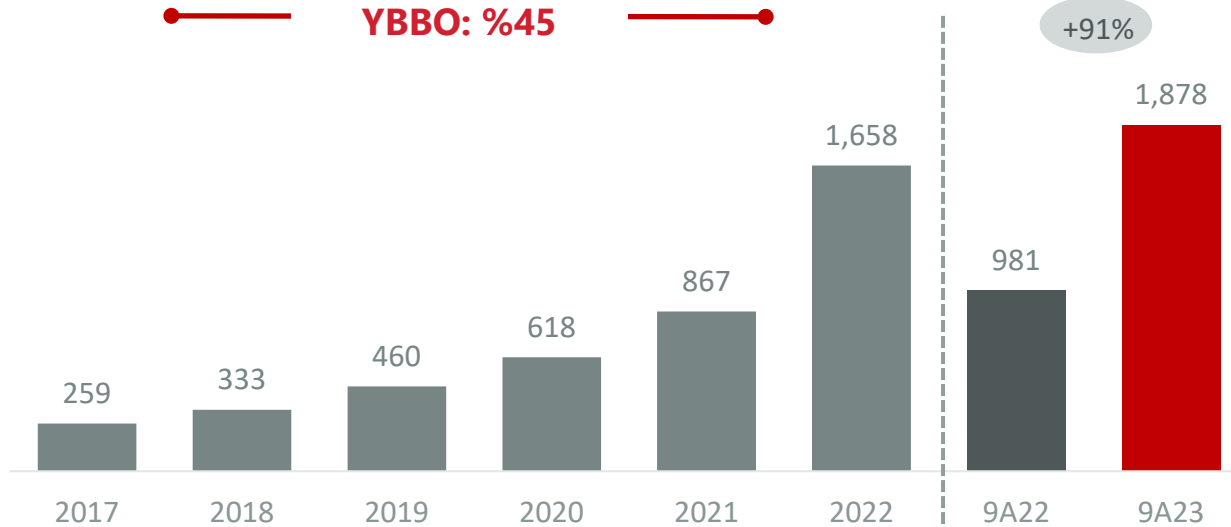
mn TL



Faturalanan Gelirler

mn TL

YBBO: %45



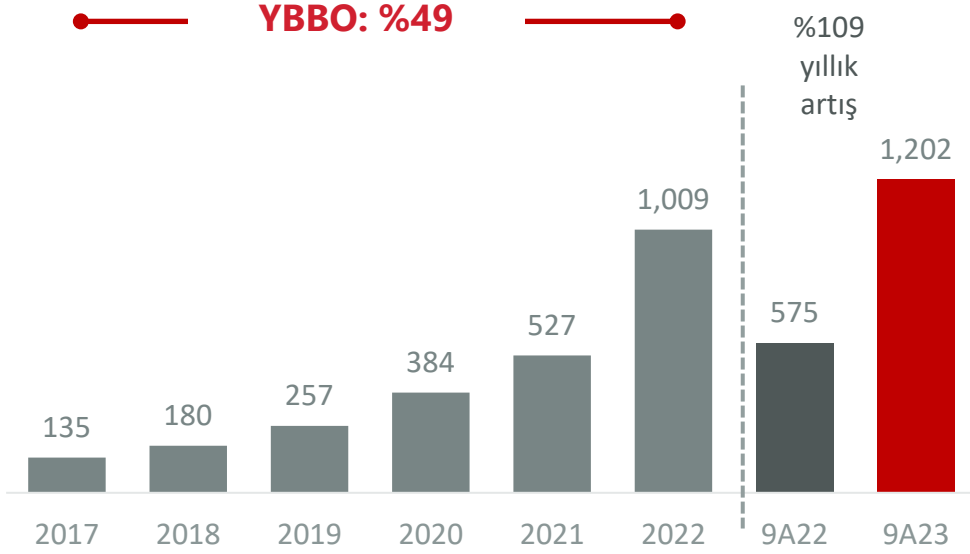
- Kontör kullanım periyodunun nispeten uzun olması net ertelemede 3Ç22'e göre artış
- Kontör satışları peşin tahsil ediliyor ve ilgili giderleri bu döneme yansıtılıyor, UFRS'de ise gelirler ileriki dönemlere erteleniyor ve kârlılığı geçici olarak düşürüyor

Tekrarlayan gelirden büyüme öngörülebilirliği artırıyor

Sustainable revenue growth supported by SaaS transition

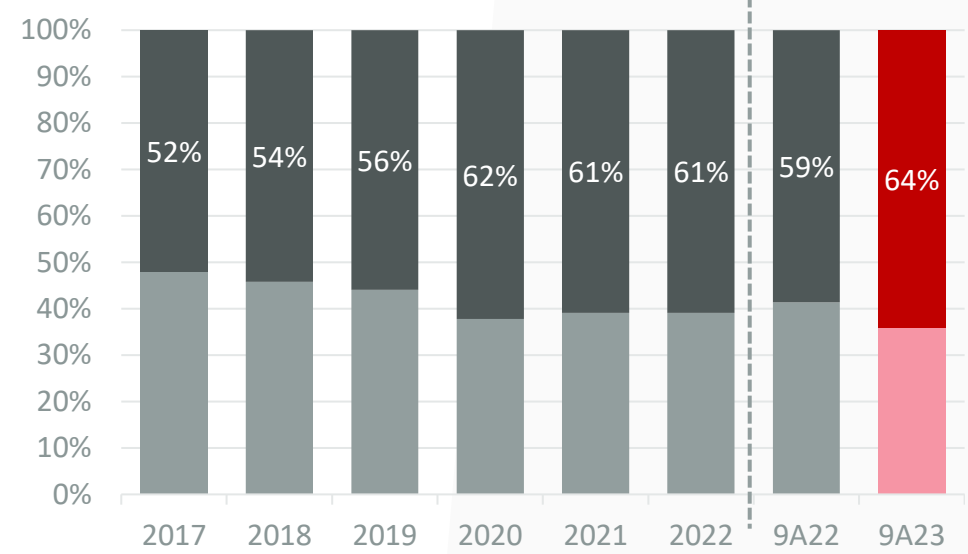
Tekrarlayan faturalar

mn TL



Tekrarlayan/Toplam faturalar

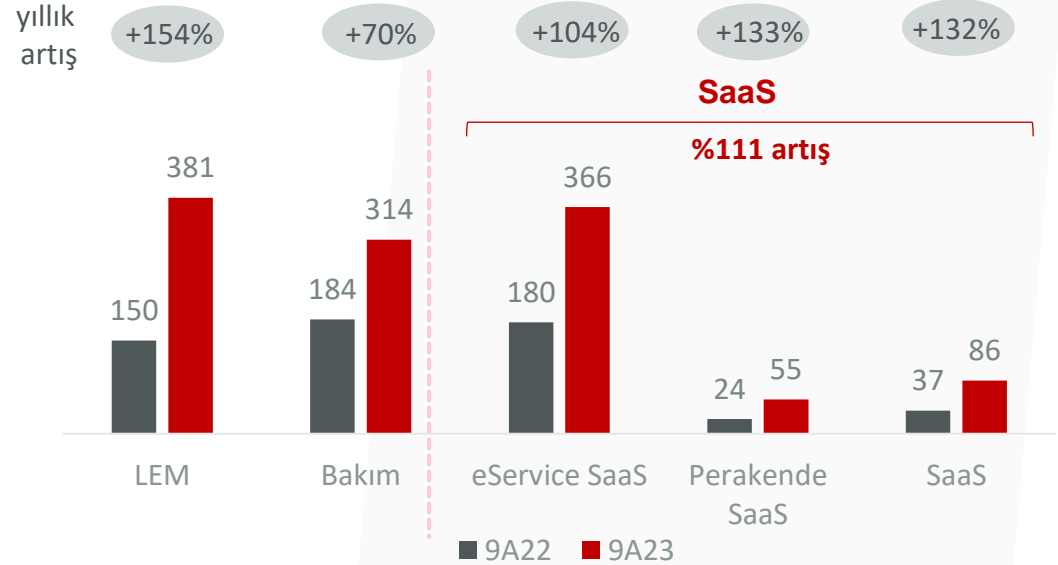
%



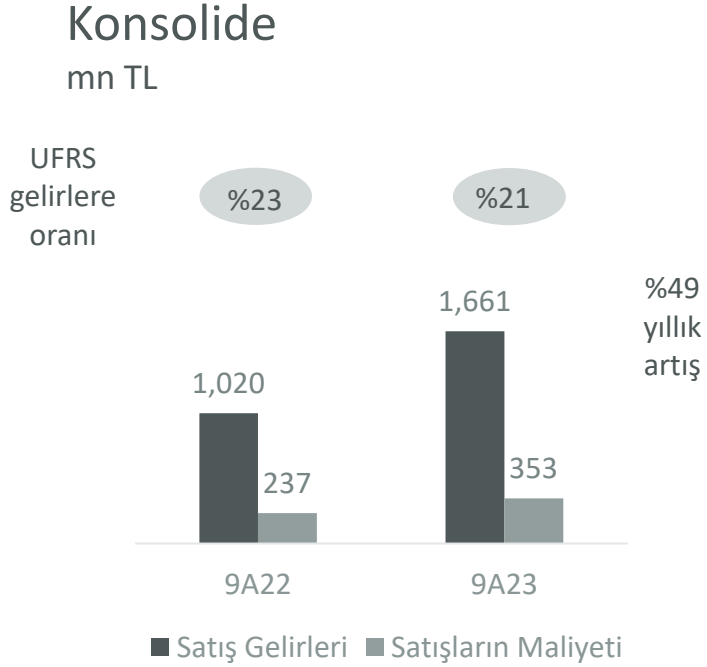
- **Tekrarlayan gelirler %109 artış kaydetti, toplam faturalanan gelirlerdeki payı %64**
- SaaS gelirleri: eServis'in kontör gelirlerini, Perakende SaaS, İşbaşı, Peoplise ile Türkiye ve Romanya'daki diğer SaaS gelirlerinden oluşuyor
- SaaS gelirleri 9A'da %111 artış kaydetti
- **SaaS gelirleri 5 yılda %64 YBBO kaydetti, toplam gelirlerdeki payı 2017'de %14'ken, 9A23'te %27'ye ulaştı**

Tekrarlayan faturalanan gelirler

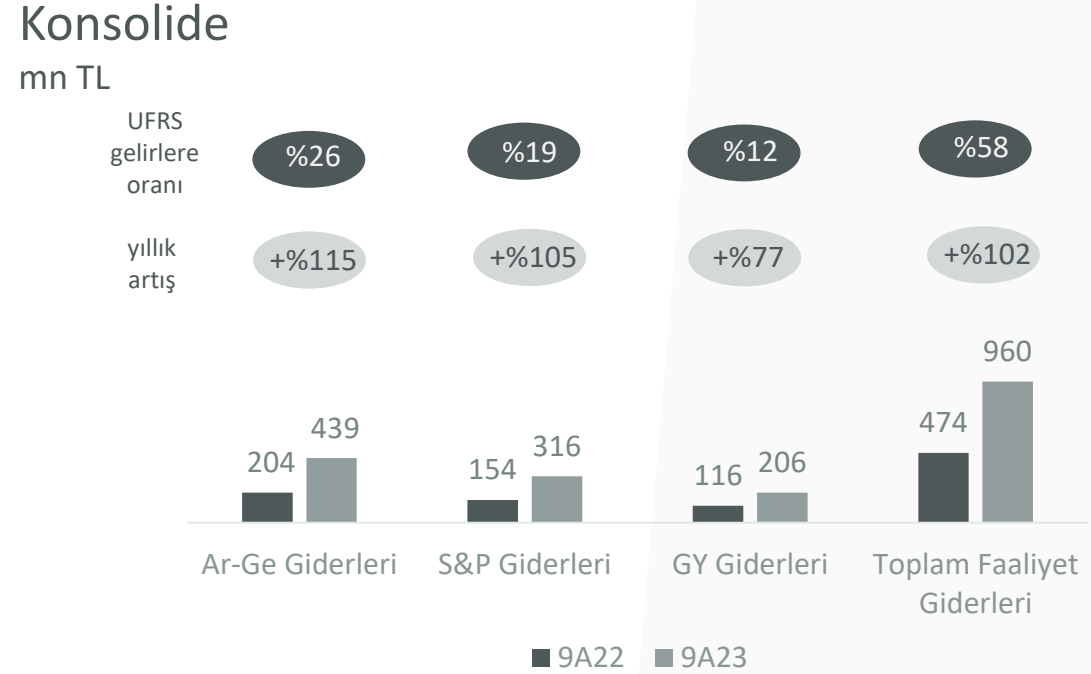
Mn TL



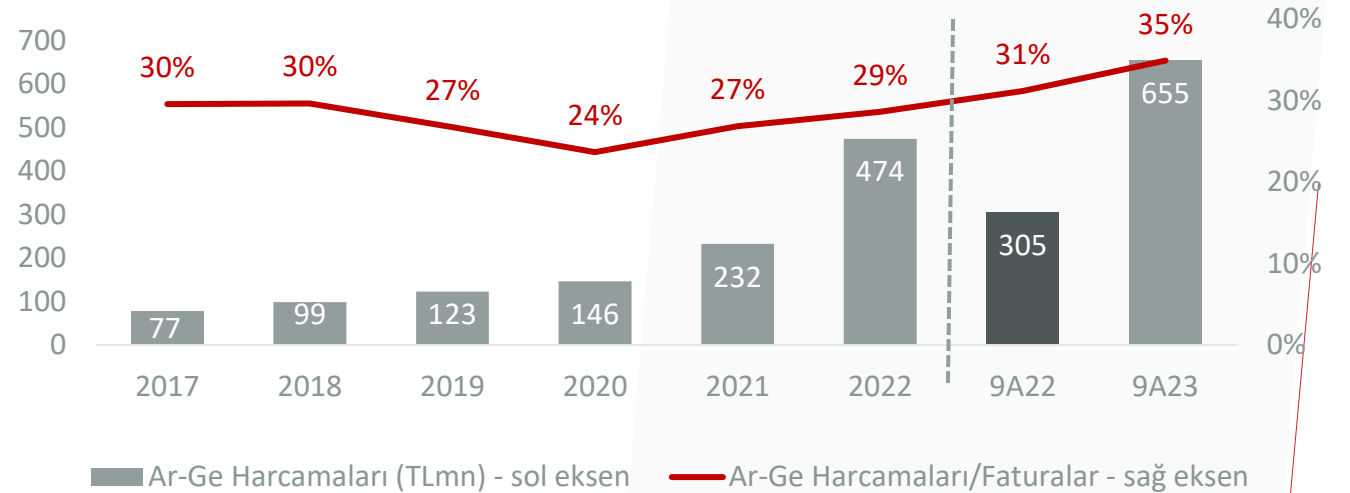
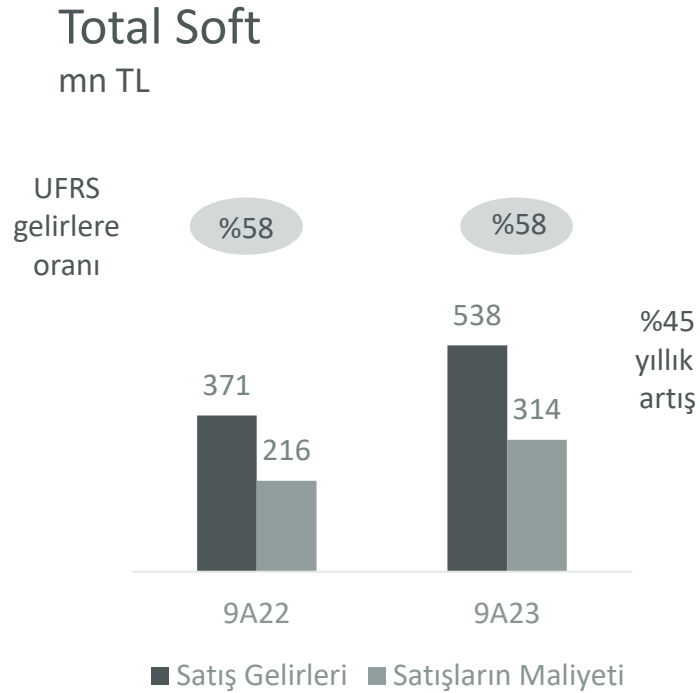
Satışların maliyeti



Faaliyet giderleri



Teknolojiye yatırım

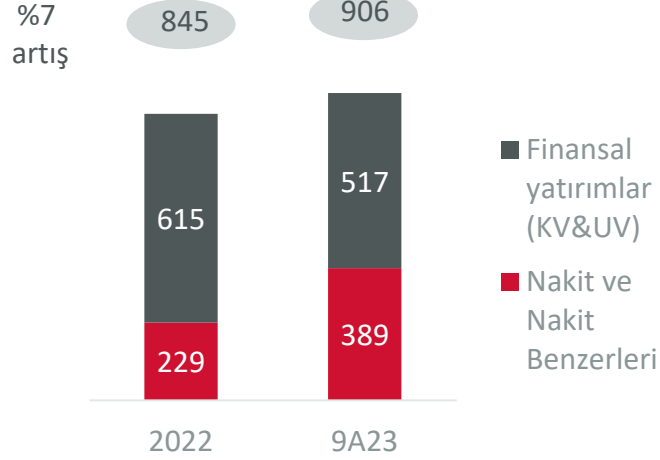


Etkin finansal yönetim ve güçlü bilanço

Konsolide

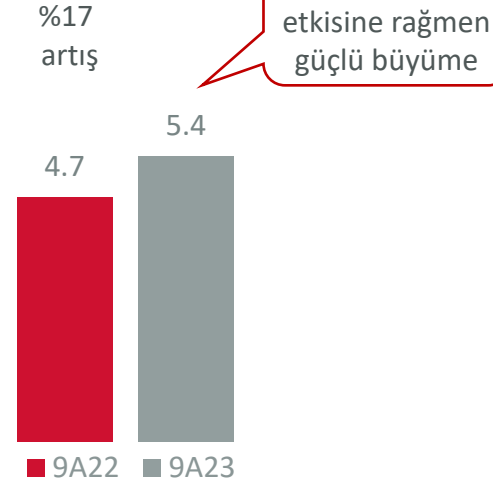
Yüksek likidite

mn TL



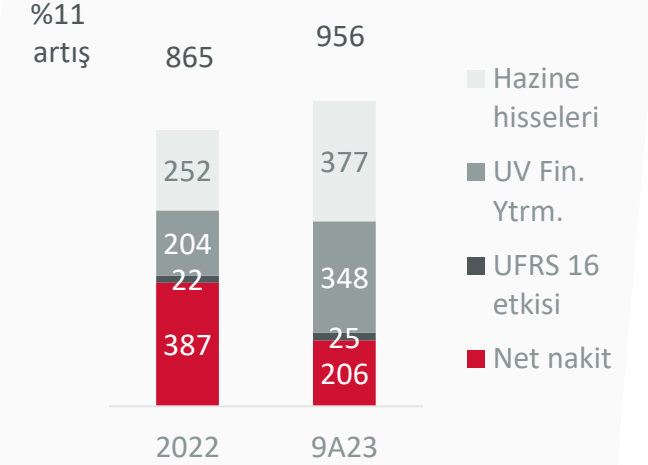
HBK* (son 12 ay)

TL



Düzeltilmiş net nakit*

mn TL



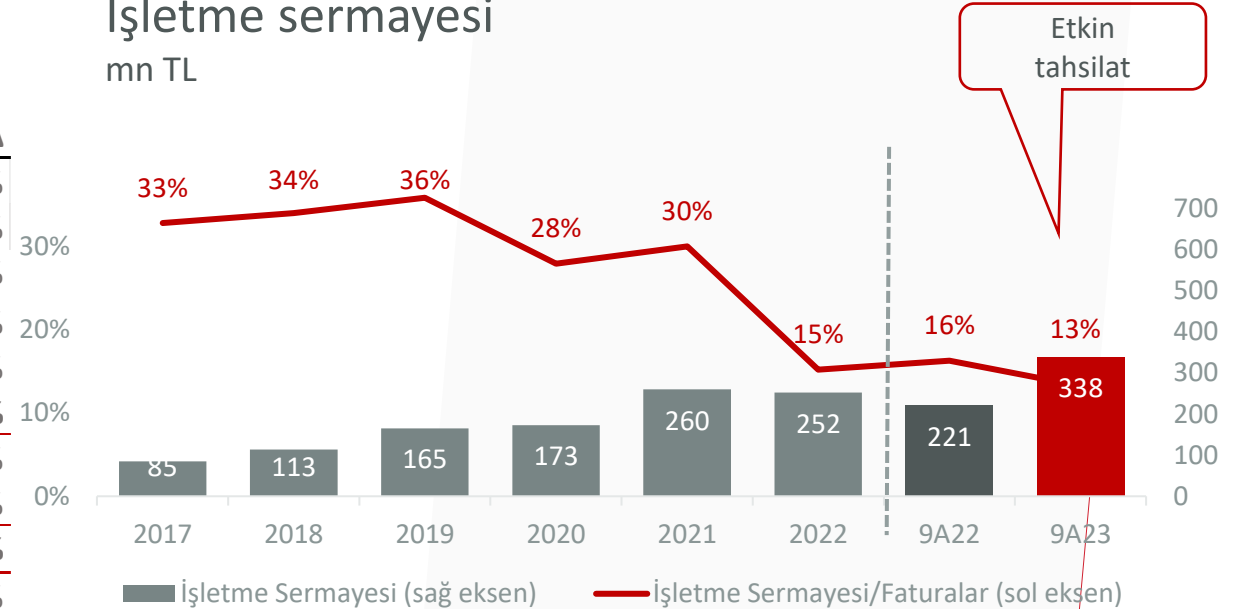
Bilanço özeti

mn TL

	2022	9A23	Δ
Nakit ve Nakit Benzerleri	229.2	389.1	70%
Ticari Alacaklar	387.4	449.8	16%
Maddi Duran Varlıklar	46.5	99.5	114%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar**	1,102.8	1,701.0	54%
Diğer Varlıklar	900.9	942.3	5%
Toplam Varlıklar	2,666.9	3,581.7	34%
Toplam Yükümlülükler	1,468.0	1,950.9	33%
Toplam Özkaynaklar	1,198.8	1,630.8	36%
Toplam Kaynaklar	2,666.9	3,581.7	34%
Özkayn./Toplam Kayn. Oranı	0.45	0.46	1%
Cari Oran	0.91	0.70	-23%

İşletme sermayesi

mn TL



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

* %4,69 hazine hissesiyle düzeltilmiştir (1YY22: %3,61).
** Şerefiye dahildir.

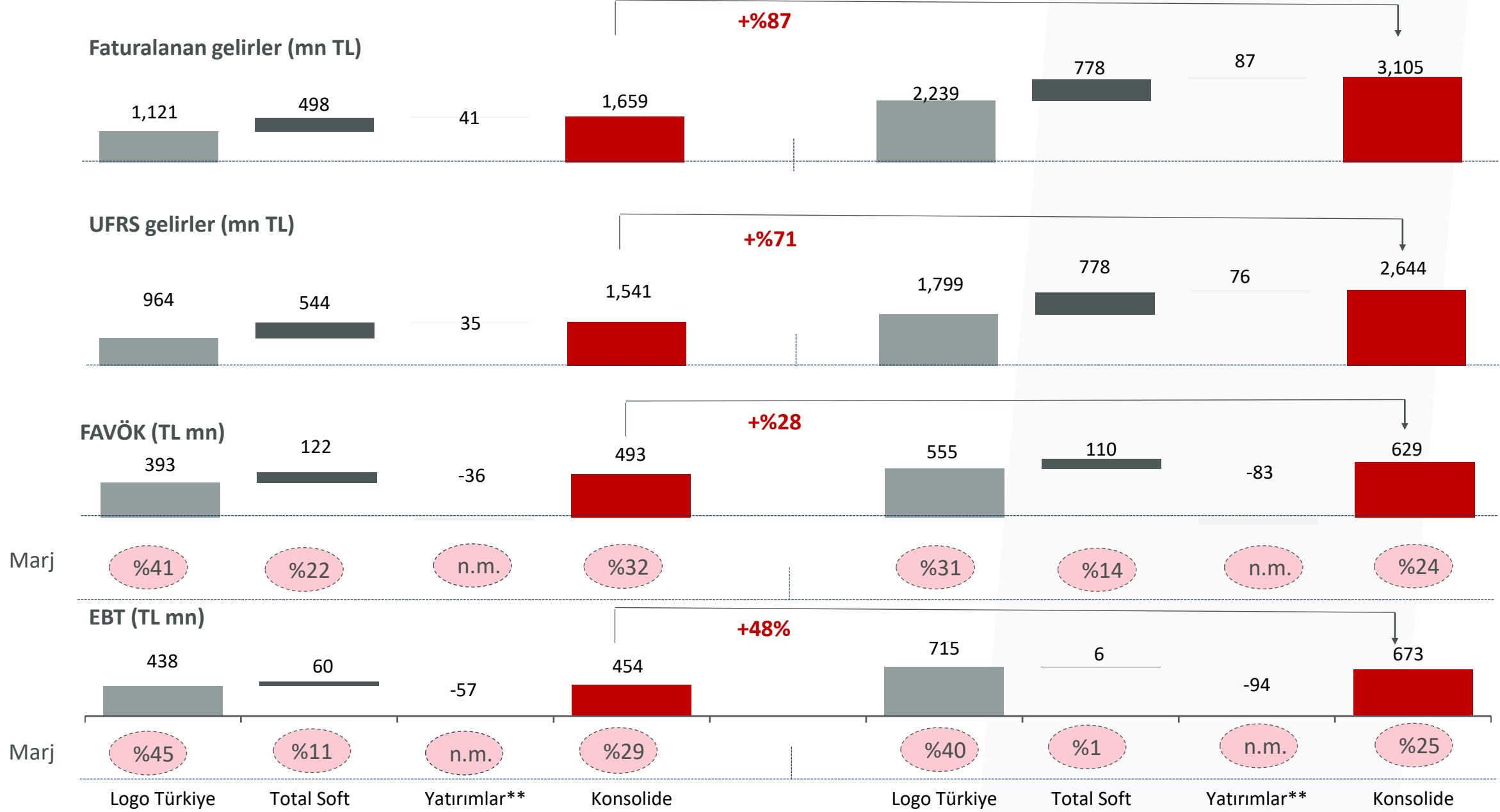
The background is a vibrant red with a subtle pattern of binary code (0s and 1s) and a glowing dotted cylinder in the center. The cylinder is composed of several horizontal rings of white dots, creating a 3D effect. The overall aesthetic is futuristic and digital.

Ekler

2023 revize beklenti

2022

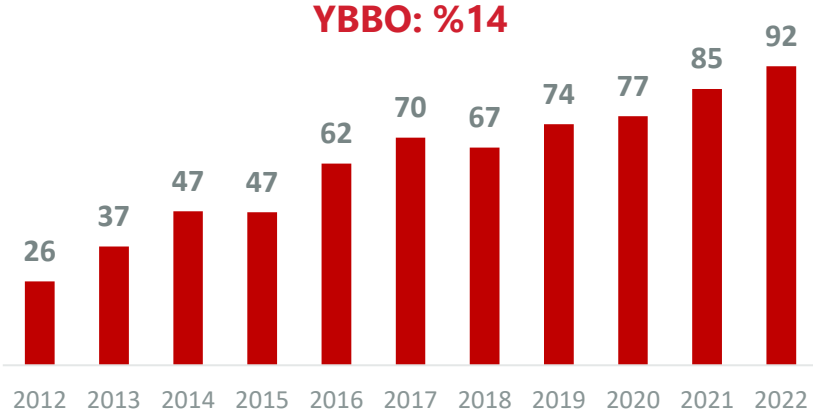
2023 revize beklenti



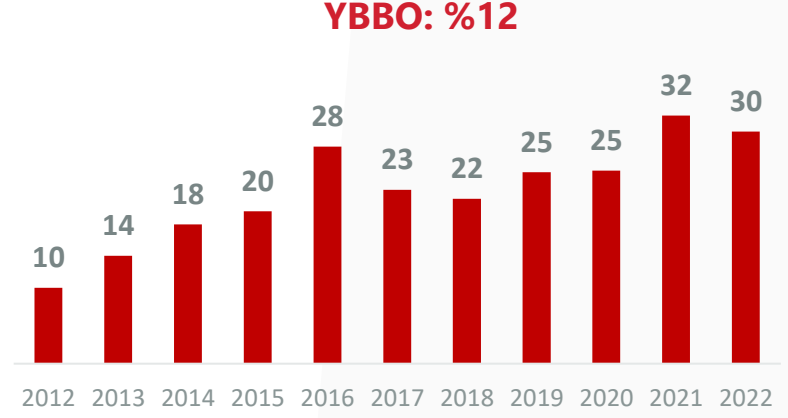
Sürdürülebilir ve kârlı büyüme

Konsolide

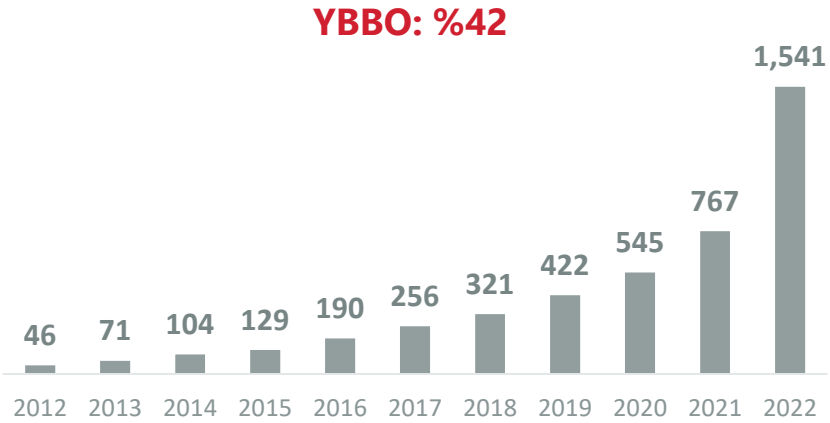
Satış gelirleri
mn USD



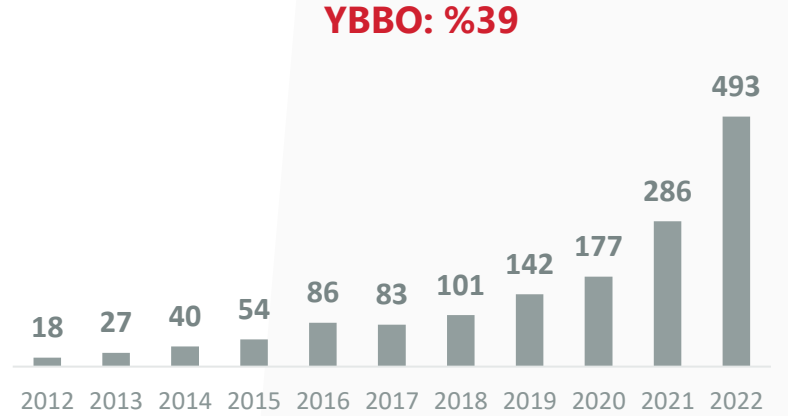
FAVÖK
mn USD



Satış gelirleri
mn TL



FAVÖK
mn TL








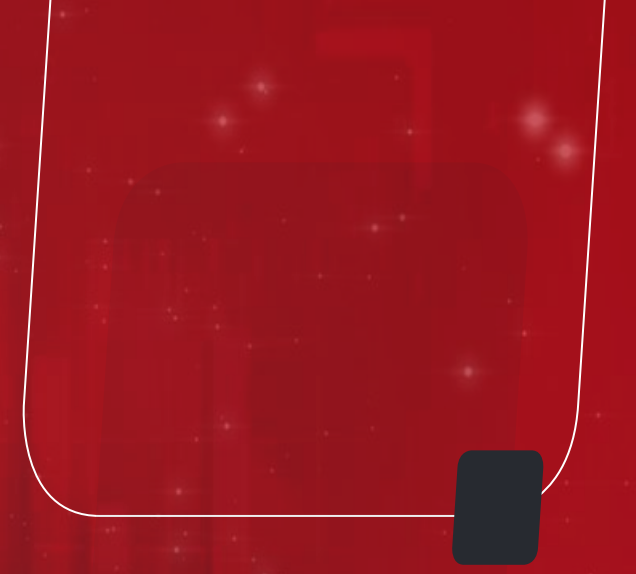
Faturalanan gelir büyümesi ve kırılımı

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	17-'22 YYBO
Faturalanan gelirler (mn TL)	259.1	333.0	460.1	617.7	866.5	1,657.8	45%
<i>y/y growth</i>	47%	29%	38%	34%	40%	95%	
Tek seferlik	123.6	152.5	203.0	233.5	339.3	648.9	39%
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%	
Tekrarlayan	135.5	180.5	257.2	384.2	527.3	1,009.0	49%
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%	
Tekrarlayan fatura gelirleri (mn TL)							
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%	
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%	
eServis SaaS	27.9	37.9	70.2	133.6	194.4	324.0	63%
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	21%	21%	27%	35%	37%	32%	
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+Türkiye+Total S)	1.2	1.5	2.6	4.7	22.0	59.4	120%
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	1%	1%	1%	1%	4%	6%	

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