



LOGO

2020 1. Yarıyıl Sonuçları

6 Ağustos 2020

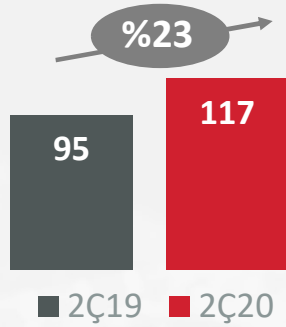
Uyarı

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.

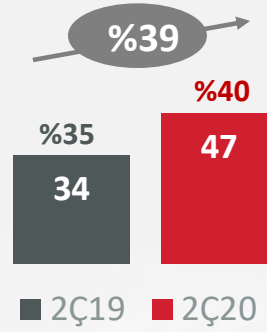
2Ç20'de covid-19 döneminde büyüme devam etti

Konsolide

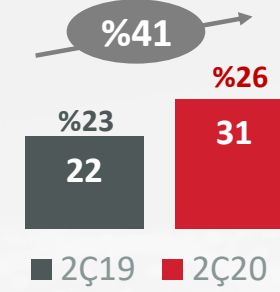
Satış Gelirleri (mn TL)



FAVÖK (mn TL)



Net Kâr (mn TL)

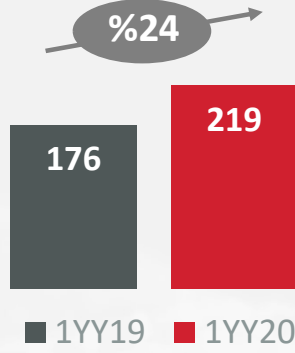


- **Konsolide satış gelirleri** %23 artarak, 117 mn TL'ye ulaştı; %66 Türkiye ve %34 Romanya.
- **FAVÖK** %39 artarak 47 mn TL'ye ulaştı ve marj %40 gerçekleşti.
- **Net kâr** %41 artarak 31 mn TL'ye ulaştı ve %26 marj elde edildi.

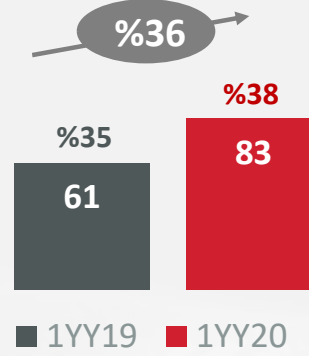
1YY20'de güçlü sonuçlar

Konsolide

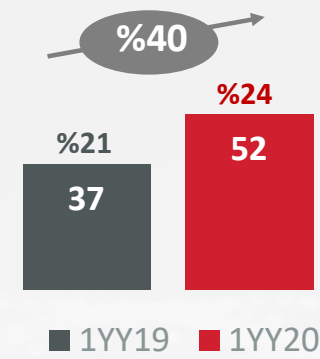
Satış Gelirleri (mn TL)



FAVÖK (mn TL)



Net Kâr (mn TL)



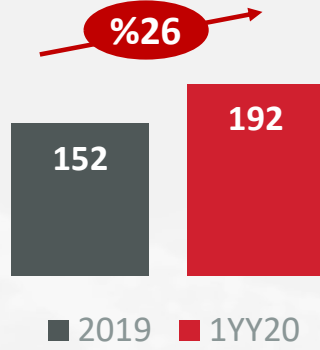
- **Satış gelirleri** %24 artarak, 219 mn TL'ye ulaştı; %64 Türkiye ve %36 Romanya.
- **FAVÖK** %36 artarak 83 mn TL'ye ulaştı ve marj %38 gerçekleşti.
- **Net kâr** %40 artarak 52 mn TL'ye ulaştı ve %24 marj elde edildi.
- Logo bu türbülanslı dönemde müşteri memnuniyetine, çalışan bağlılığı ve gelişimine, inovasyona, sosyal sorumluluğa ve finansal güce odaklanarak etkinliğini arttırdı.

Etkin finansal yönetim

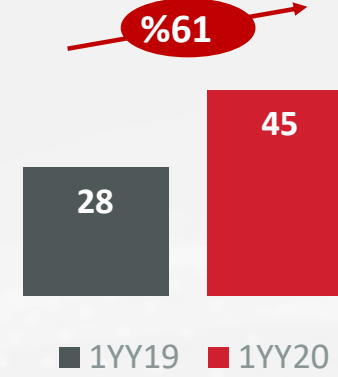
Konsolide

Likiditede iyileşme (mn TL)

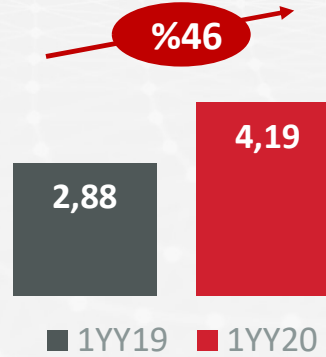
Nakit ve Nakit Benzerleri



Güçlü Serbest Nakit Akışı (son 12 ay) (mn TL)



Hisse başına kazançta artış* (son 12 ay)



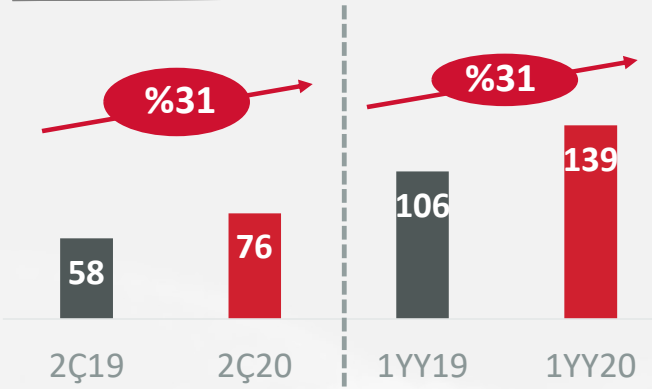
*%3,48 hazine hissesiyle düzeltilmiştir.

www.logo.com.tr

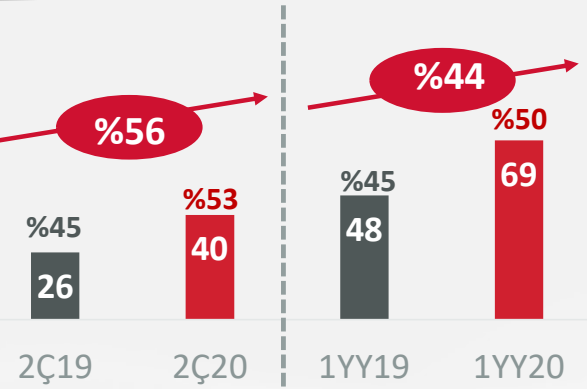
Türkiye’de olağanüstü performans

Logo Türkiye

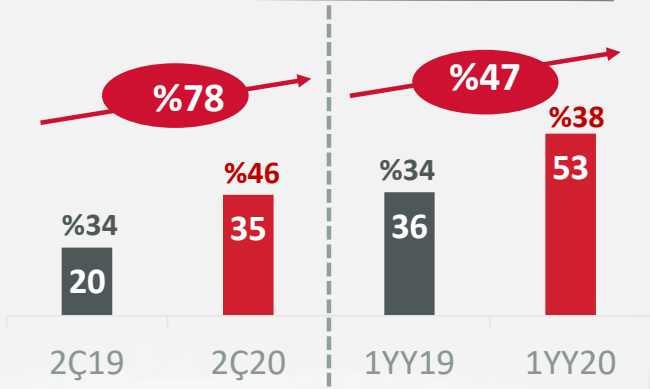
Logo Türkiye-Satış gelirleri (mn TL)



Logo Türkiye-FAVÖK (mn TL)



Logo Türkiye-Net Kâr (mn TL)

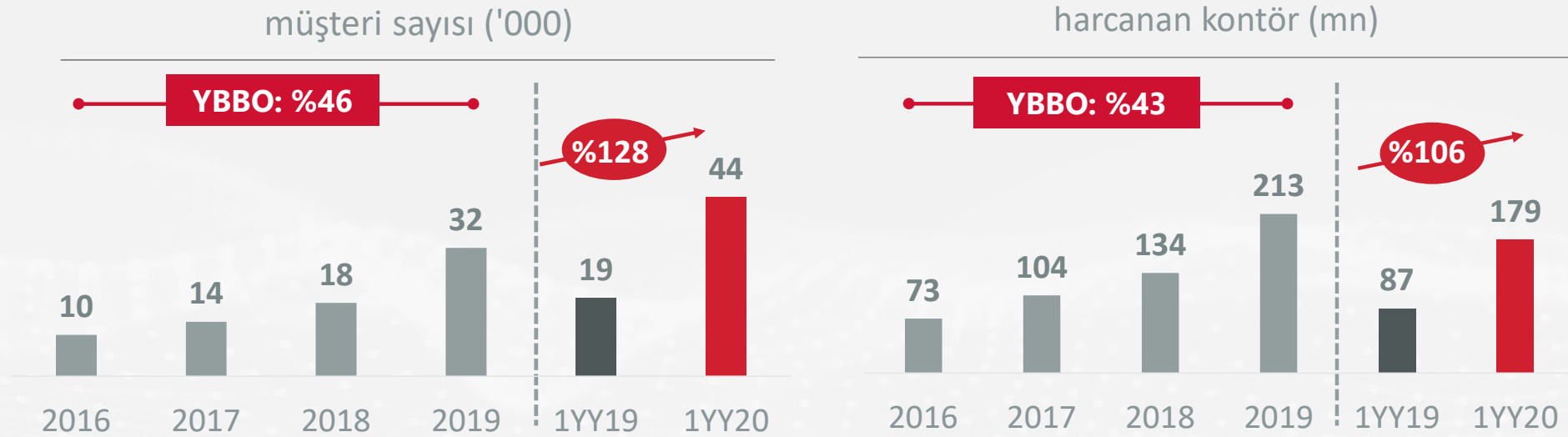


Logo Türkiye: Logo KOBİ (İşbaşı), Logo Infosoft (Hindistan) ve Peoplise (Elba HR) hariç Türkiye faaliyetleridir.

- **Satış gelirleri, marj ve nakit akışı istikrarlı biçimde yukarı yönlü eğilimde.**
- **Gelirlerde %31 artış:** e-devlet segmentinde olağanüstü modül ve kontör satışları, yeni müşteri kazanımı ve mevcut müşteri harcamalarında artış.
- **FAVÖK %44 arttı ve marj %50 gerçekleşti.**
- Etkin yönetim sonucu gider kontrolüyle satış ve genel yönetim giderleri gelirlere paralel seyretti.

eLogo: e-hizmet platformu ve dijital dönüşümde lider

44 bin müşterisiyle e-devlet çözümlerinde **pazar lideri**; e-fatura, e-arşiv, e-defter, e-irsaliye

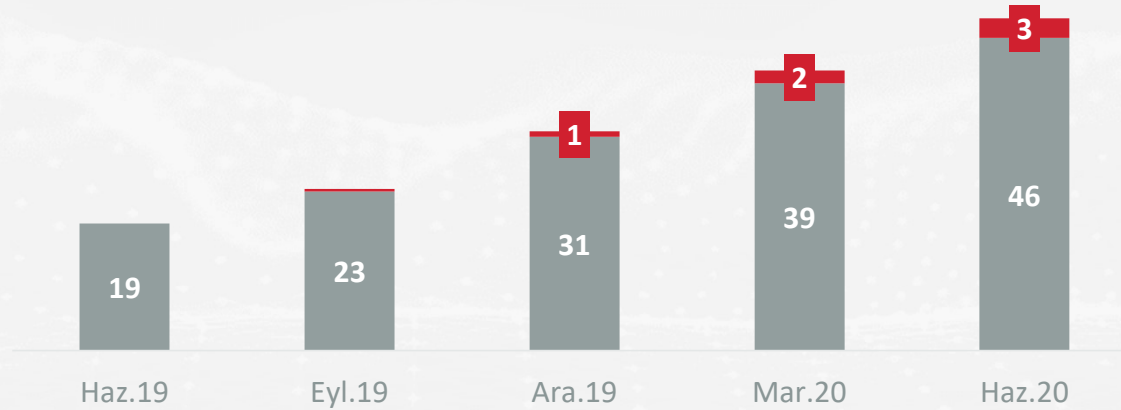


- ✓ Ekim 2019'da yayınlanan e-devlet çözümleriyle ilintili tebliğ müşteri sayısı ve harcanan kontördeki büyümenin itici gücü oldu.
- ✓ eLogo pazar lideri olarak tebliğ sonucu oluşacak büyümeden azami ölçüde faydalanacak konumda.

Logo İşbaşı: MikroKOBİ'lerin dijitalleşme çözümü

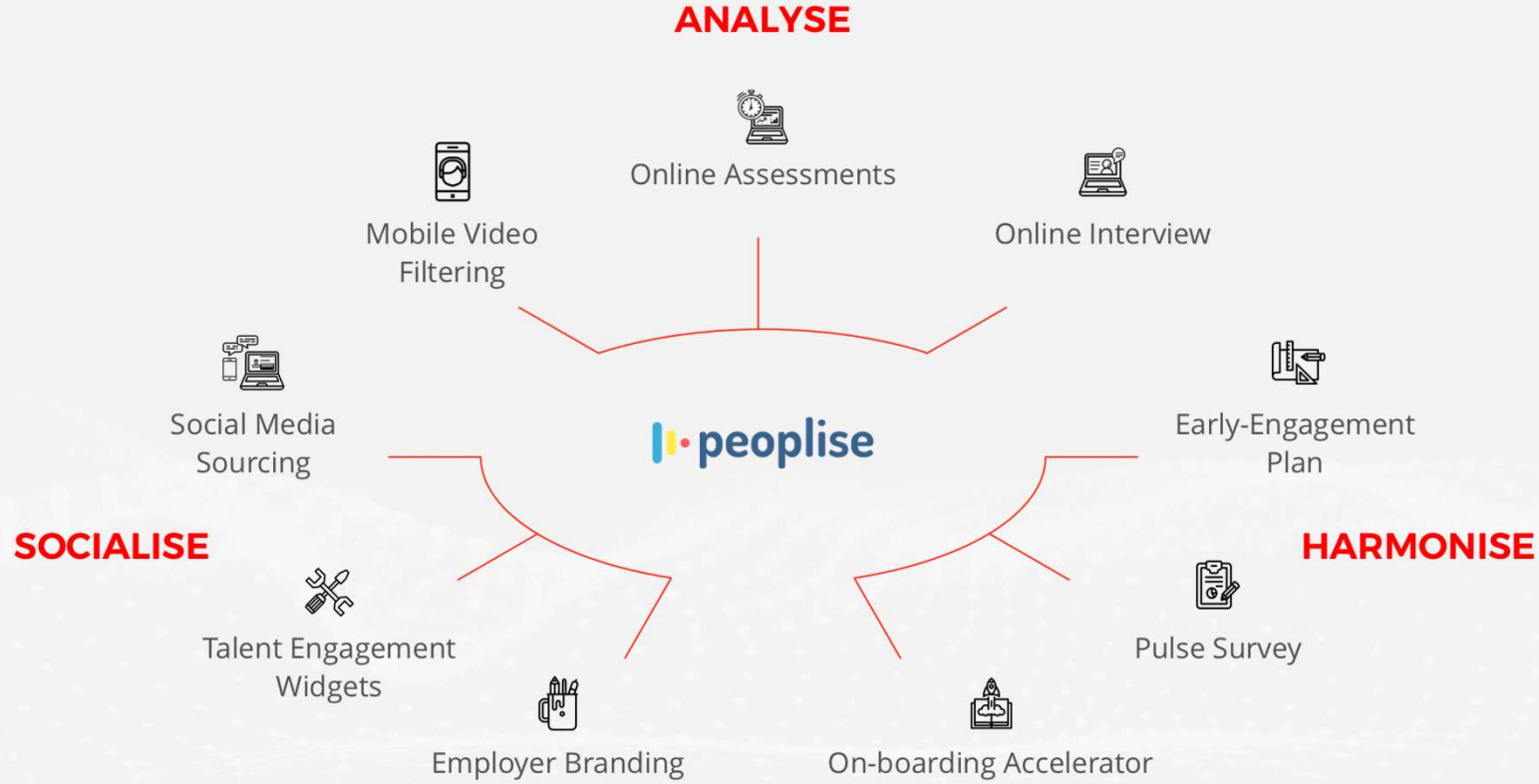
Dijital platformda değer yaratımı: gelir idaresi, finansal kuruluşlar, müşteriler, tedarikçiler ve e-ticaret sitelerinin bağlantı noktası

**İşbaşı kullanıcı sayısı 49bin
ödeyen aktif kullanıcı 3bin**



✓ Kullanıcı sayısı sadece altı ayda **%158'lik artış** sağladı.

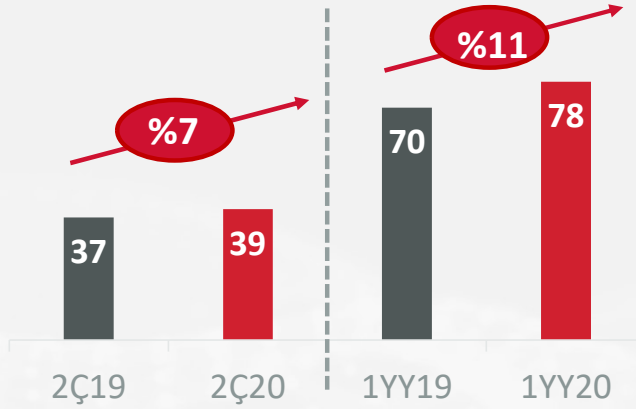
Peoplise: gelecek nesil **yetenek yönetimi**



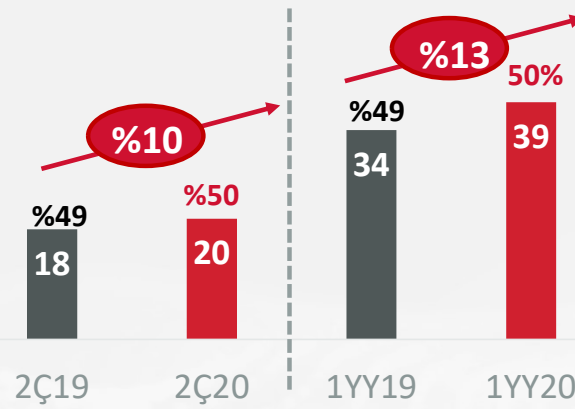
- ✓ Peoplise, orta ve büyük ölçekteki şirketlerin yetenek yönetimi süreçlerinde covid sonrası dönemde artan dijitalleşme ihtiyaçlarına cevap vermek üzere stratejik konuma sahip.
- ✓ Kurumsal müşteri sayısı 1YY20'de %170 artarak 92'ye ulaştı.
- ✓ Covid-19 döneminde ekranda geçirilen süre ve çevrimiçi mülakatlar 2,5 kat arttı.
- ✓ Dünyanın ilk 'chat bot' (rehber robotu) destekli değerlendirme merkezi ürünü üç öncü büyük şirkette devreye alındı.

Total Soft dayanıklılığını gösterdi

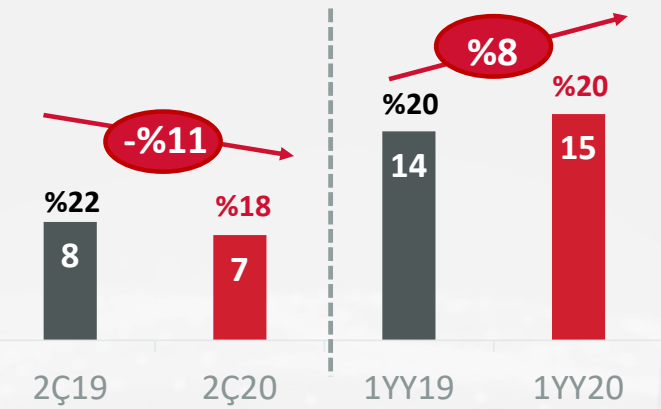
Total Soft-Satış gelirleri (mn TL)



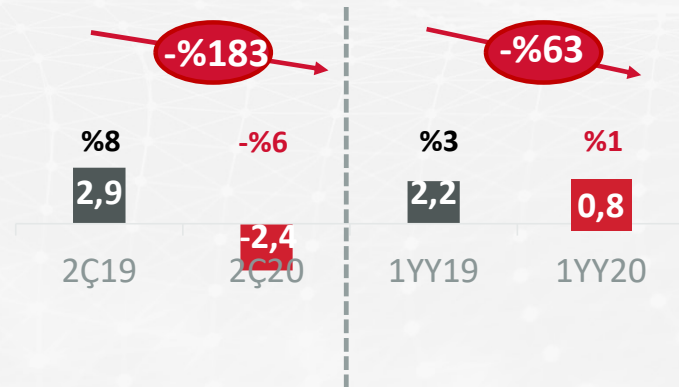
Total Soft-Brüt Kâr (mn TL)



Total Soft-FAVÖK (mn TL)



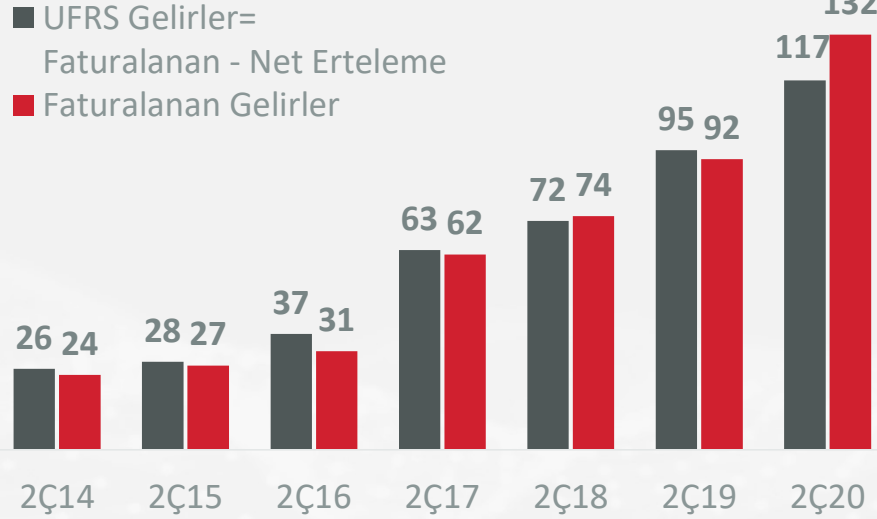
Total Soft-Net Kâr (mn TL)



- **Satış gelirleri** ilk yarıda TL bazında %11 arttı. Euro bazında gelirler %1 düştü (€10,9 mn).
- **Brüt kâr** %13 arttı ve marj %50 gerçekleşti.
- **FAVÖK** ilk yarı yılda %8 arttı ve marj %20 gerçekleşti.
- 2Ç20'de FAVÖK ve net kâr marjı, düşük gelir artışı ve artan diğer operasyonel giderler sebebiyle azaldı.

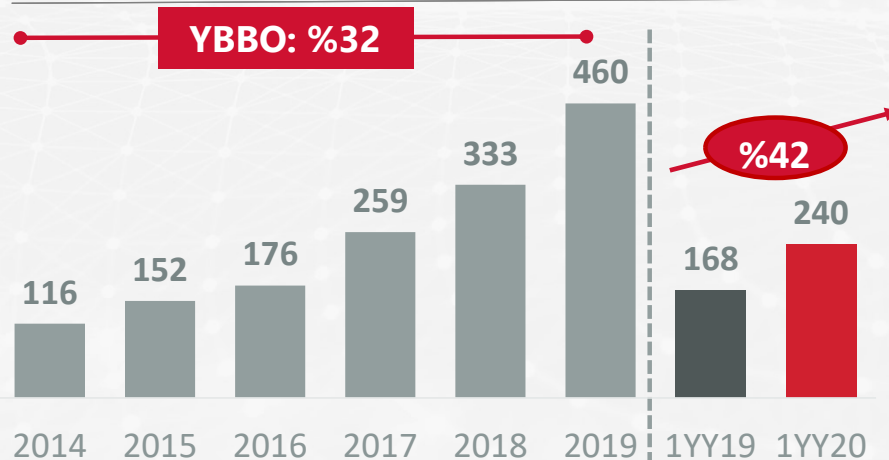
Faturalanan ve UFRS gelirler (Konsolide)

İkinci çeyrek faturalanan & UFRS Gelirler (mn TL)



- 2Ç faturalanan gelir büyümesi: %42
- UFRS gelir büyümesi: %24

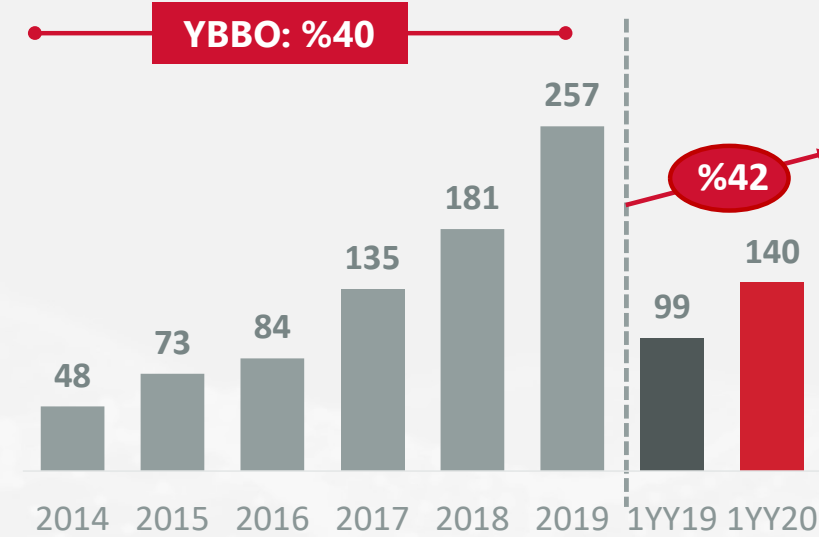
Faturalanan Gelirler (mn TL)



- Türkiye’de faturalanan gelir %58 artışla 156 mn TL gerçekleşti.
- Total Soft’un faturalanan gelirleri %21 artarak 84 mn TL’ye çıktı.
- Tekrarlayan gelirlerin toplam faturalanan gelirlere oranı %59 gerçekleşti.

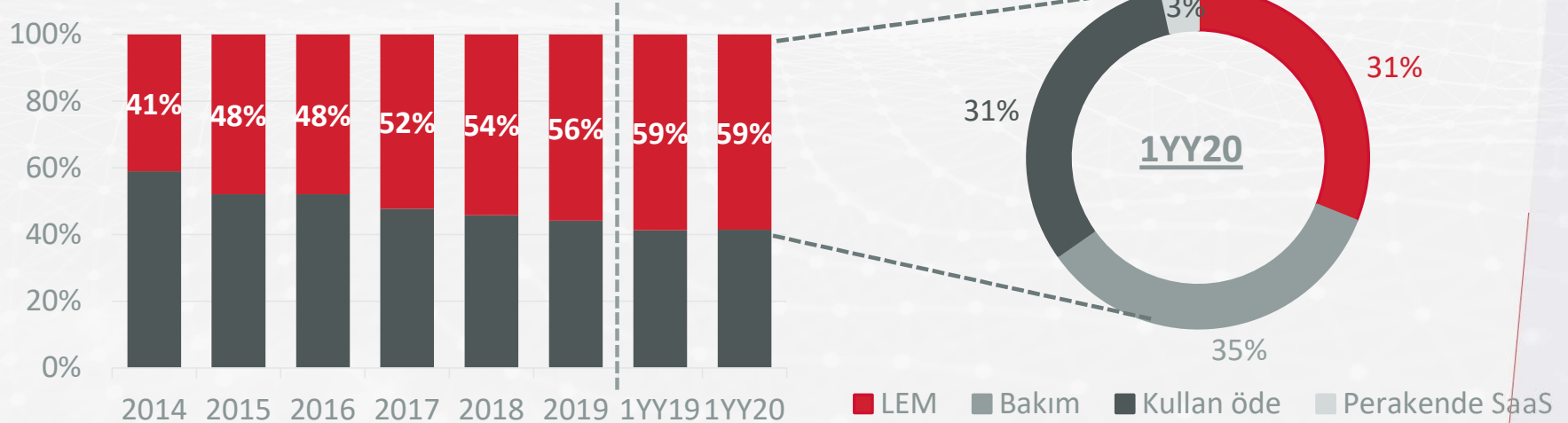
Tekrarlayan gelirlerde büyüme öngörülebilirliği güçlendiriyor

Konsolide Tekrarlayan Faturalar (mn TL)



- **LEM** gelirleri %30 arttı.
- **Kullan öde** gelirleri güçlü kontör satışıyla %111 arttı; kontör müşterileri ve kontör harcaması sırasıyla %128 ve %106 büyüdü.
- **Bakım** gelirleri Total Soft'un katkısıyla %19 arttı.
- **Perakende SaaS** gelirleri %17 arttı.

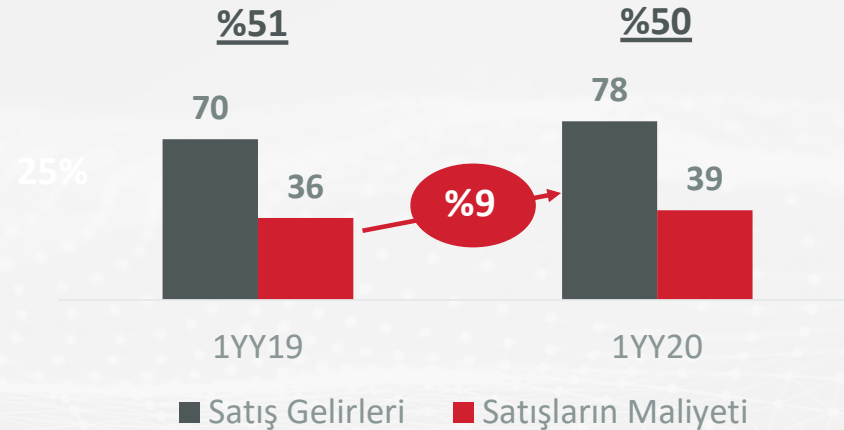
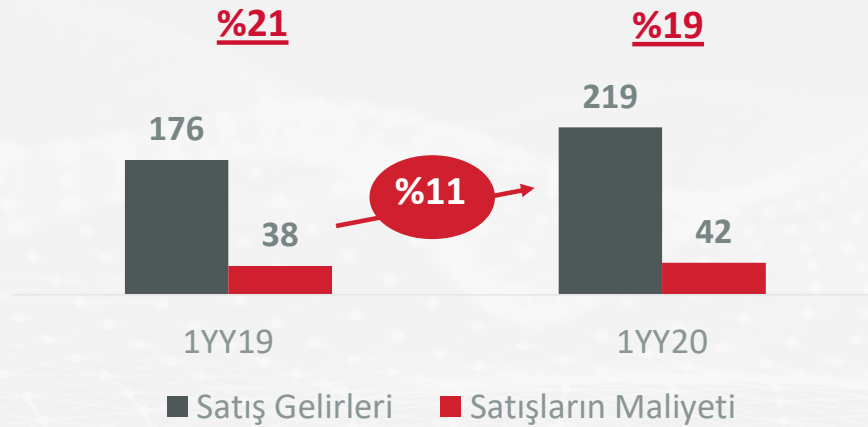
Tekrarlayan Faturalar/Toplam Faturalar (%)



Satışların maliyeti-verimlilik artışı devam ediyor

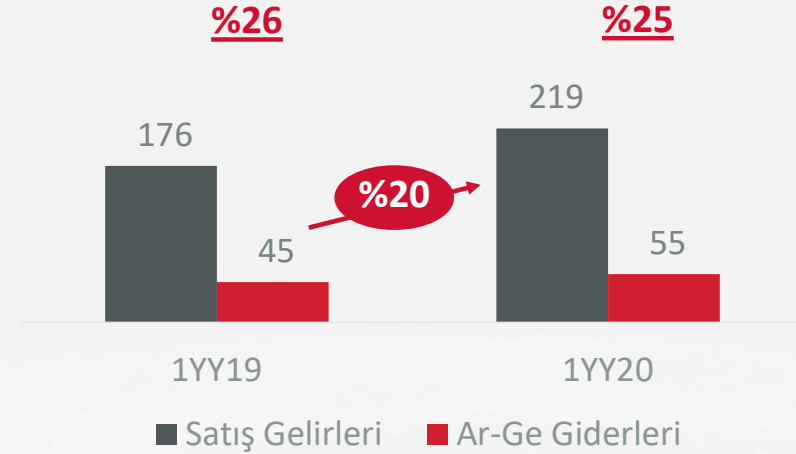
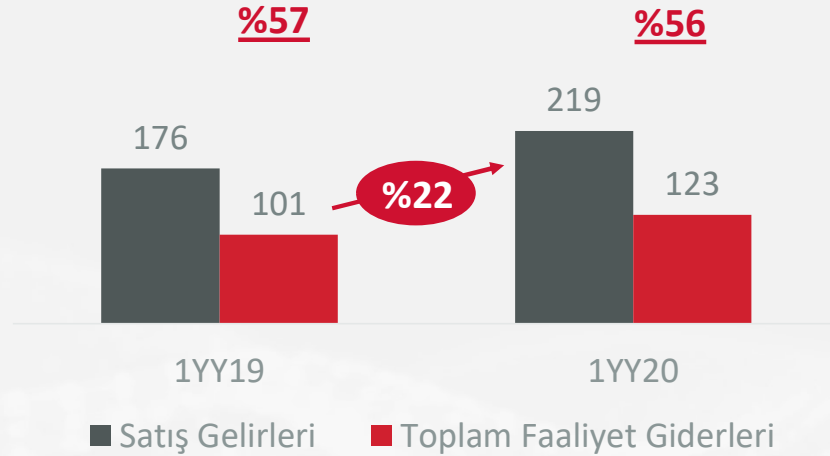
Konsolide (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)

Total Soft (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)



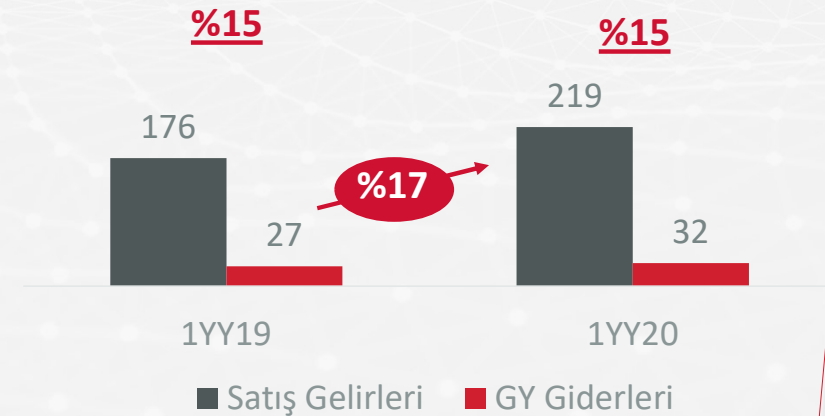
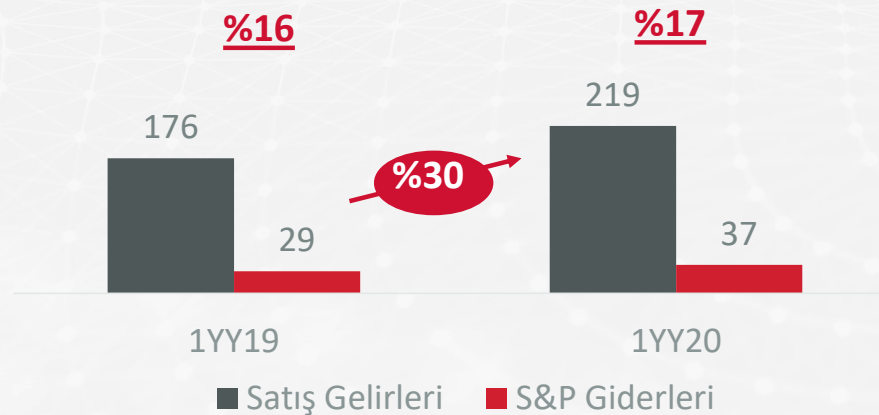
Faaliyet giderleri

Toplam (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%) Ar-Ge Giderleri (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)



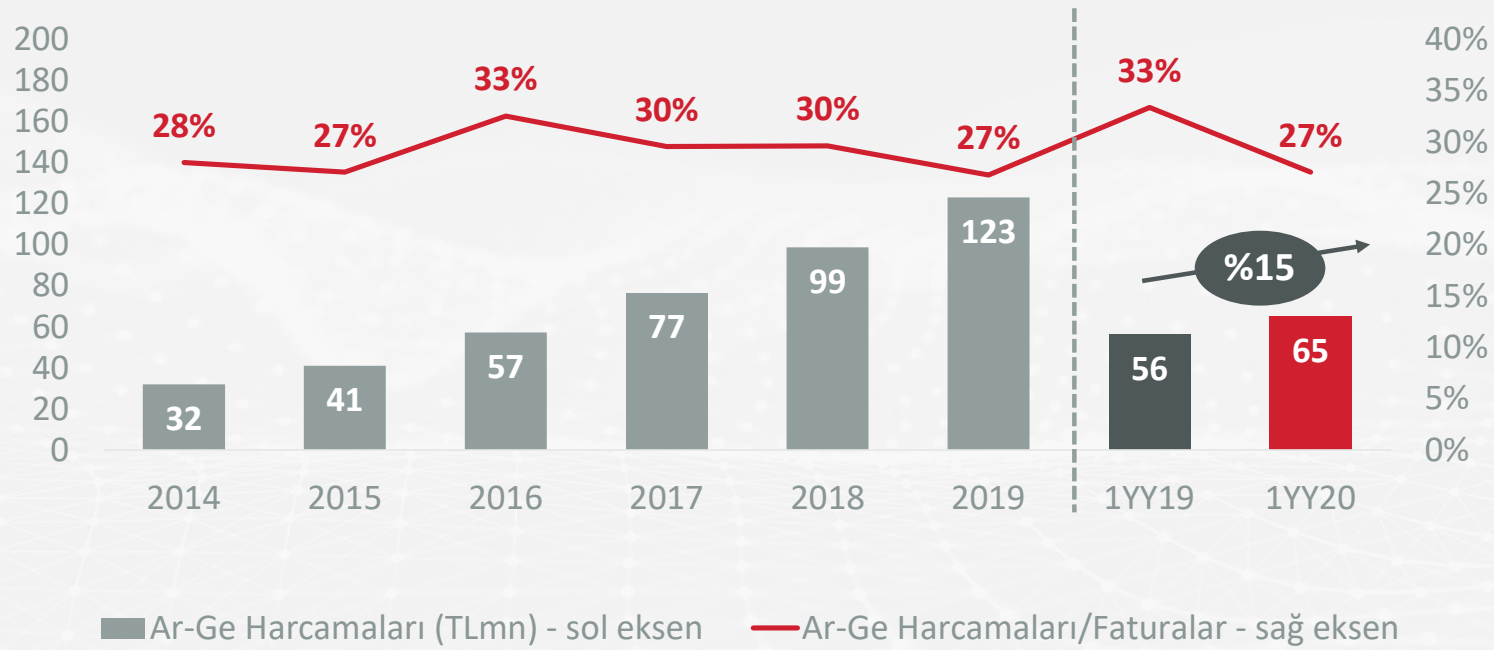
S&P (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)

GY (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)



Teknolojiye yatırım

Ar-Ge Harcaması (mn TL) – Faturalara oranı (%)



Güçlü bilanço

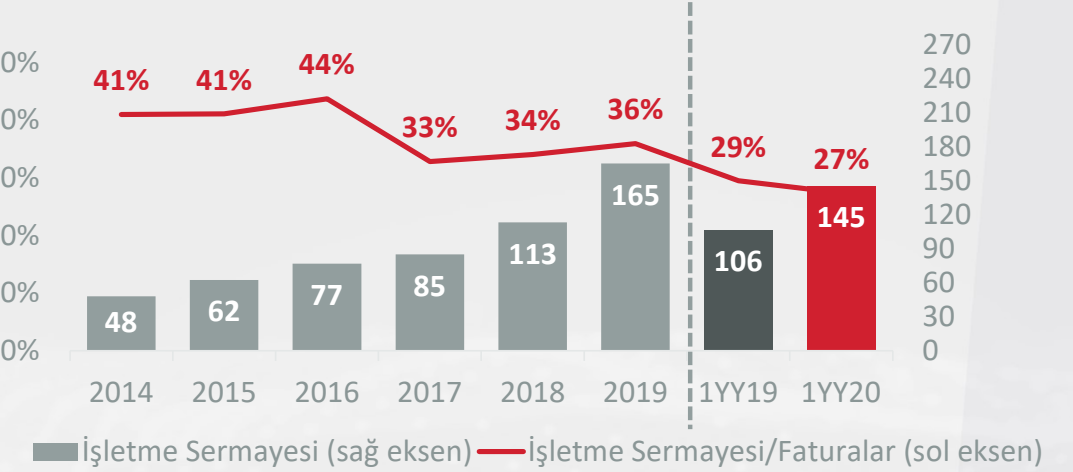
Özet Bilanço (mn TL)

	2019	1YY20	Δ
Nakit ve Nakit Benzerleri	152,2	191,5	26%
Ticari Alacaklar	211,2	175,2	-17%
Maddi Duran Varlıklar	20,0	20,2	1%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar*	342,2	406,3	19%
Diğer Varlıklar	50,2	50,7	1%
Toplam Varlıklar	775,7	844,0	9%
Toplam Yükümlülükler	381,1	389,1	2%
Toplam Özkaynaklar	394,6	454,9	15%
Toplam Kaynaklar	775,7	844,0	9%
Özkayn./Toplam Kayn. Oranı	0,51	0,54	6%
Cari Oran	1,55	1,56	1%
Hisse Başına Kazanç (son 12 ay)**	3,58	4,19	17%

* Şerefiye dahil.

** %3,48 hazine hissesiyle düzeltilmiştir

İşletme Sermayesi (mn TL)



İşletme Sermayesi: Ticari Alacaklar+Stoklar-Ticari Borçlar

İŞS./Faturalar verisi son oniki aylık faturalar baz alınarak hesaplanmıştır

- 2019 yıl sonunda 31,3 mn TL (15,4 mn TL UFRS 16 etkisi hariç) olan net nakit, 1YY20 sonunda 65,8 mn TL'ye çıktı (13,1 mn TL UFRS 16 etkisi hariç). %3,48 hazine hisselerinin dönem sonu piyasa değeriyle beraber 133 mn TL net nakit.
- İşletme sermayesinin faturalanan gelirlere oranı 2019 sonunda %36 iken, ilk yarı sonunda %27'ye indi.

Covid-19 salgınının etkisi-güncel durum

Tüm Logo çalışanlar sağlıklı ve uzaktan çalışmaya devam ediyor. **Operasyonlarda aksama yok.**

Coğrafi, sektör ve ölçek bazında çok **çeşitli müşteri tabanı** olması riski dağıtıyor.

Bu dönemde önemli projeler kazanıldı, Türkiye ve Romanya'da **yeni proje** beklentileri mevcut.

Çevik yaklaşımla yeni duruma adaptasyon; S&GY giderleri satışlara paralel yönetiliyor.



Şirketlerin artan **dijital dönüşüm** ihtiyaçlarına cevap vermek üzere stratejik konum.

Ekosistemin gücünü sürdürmek için **İş Ortakları** finansal ve operasyonel araçlarla **destekleniyor.**

Sağlam ve öngörülebilir gelirlerle maliyet kontrolü önemli marj artışı sağladı.

Güçlü ve likit bilanço, gelecek belirsiz ve dalgalı dönemde dirençli olmayı sağlıyor.

Logo Yatırımcı İlişkileri
T: +90 262 679 8000
E: yatirimci@logo.com.tr