

LOGO

2020 yılı sonuçları

18 Şubat 2021

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.

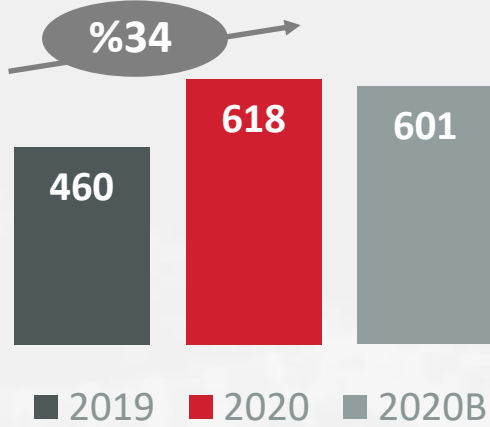
Bir bakışta 2020

- Benzeri görülmemiş bir yıl **güçlü bir son çeyrek dönem** ile kapatıldı.
- Tüm iş birimlerinde **çift haneli gelir büyümesi** sağlandı.
- Dijital dönüşümü önceliklendiren müşterilerden yüksek talep ve yeni tebliğiyle büyüyen Pazar ile birlikte, şirketlerin artan dijital dönüşüm faaliyetlerinde kilit rol alındı.
- Güçlü **yeni müşteri kazanımı** geleceğe dönük dayanıklılığın ve büyümenin güvencesi olmaya devam ediyor.
- Toplam satışlar içinde **tekrarlayan gelirlerin payı arttı** ve faturalanan gelirlerin **%62'sine** ulaştı.
- Yatırımlar devam ediyor:
 - **Logo İşbaşı:** mikroKOBİ'lere yönelik ürün lansmanı sonrası başarılı performans sergilendi.
 - **Stratejik satınalma:** bulut bazlı yetenek kazanımı platformu **Peoplise** Logo grubuna katıldı.
 - **Logo Infosoft (Hindistan):** geliştirilmiş özellikleri ve yeni markası ile pazara sunuldu.
 - **Romanya'da Nexia CRG satınalması:** küçük ölçekli müşterilere muhasebe, vergi, bordro ve personel yönetimi hizmetleri veren Nexia, Total Soft'un mevcut orta ve büyük ölçekli müşterilerine yeni bir müşteri segmenti ile eklendi.

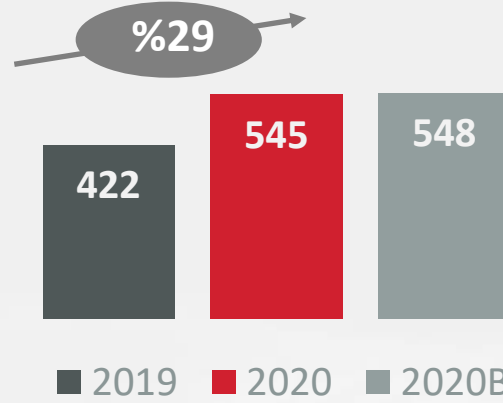
Covid-19'a rağmen yüksek bütçe gerçekleşmesi

Konsolide

Faturalanan Gelirler (mn TL)

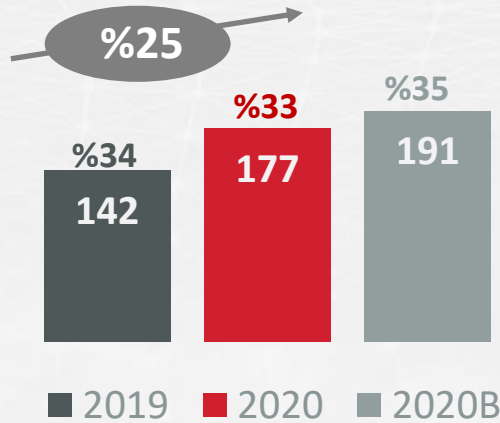


Satış Gelirleri (mn TL)

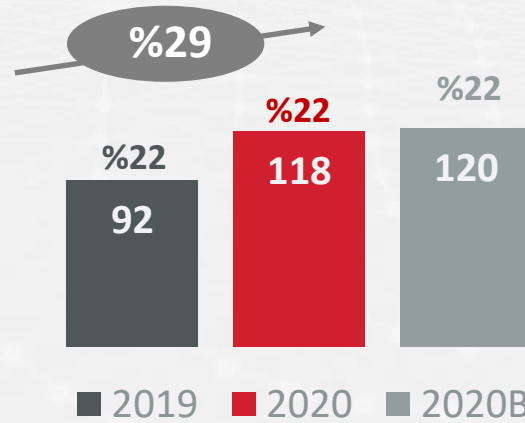


- Gelirlerde **güçlü büyüme**.
- Tekrarlayan gelirlerde büyüme devam etti ve toplam gelirlerin **%62'sine** ulaşarak Logo'nun sürdürülebilir büyümesini ve kârlılığını destekliyor.

FAVÖK (mn TL)



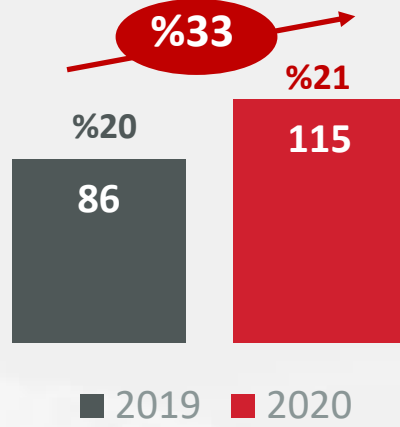
VÖK (mn TL)



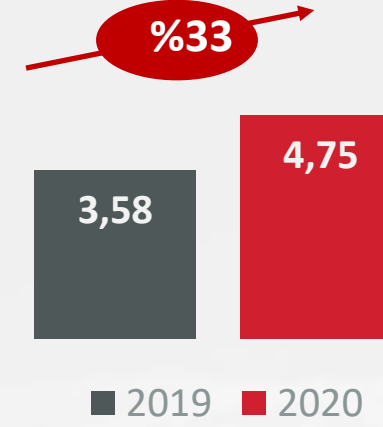
Etkin finansal yönetim

Konsolide

Net kâr (TL mn)

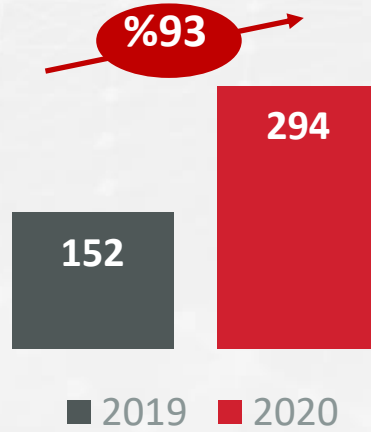


Hisse başına kazançta artış*

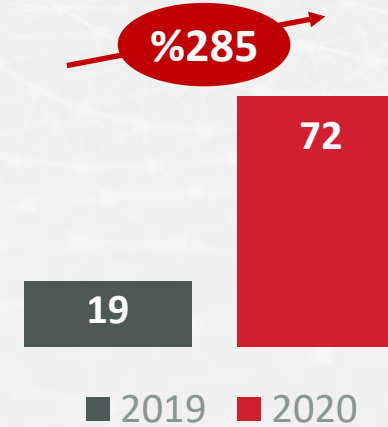


*%3,48 hazine hissesiyle düzeltilmiştir.

Nakit&Finansal Yatırımlar (mn TL)



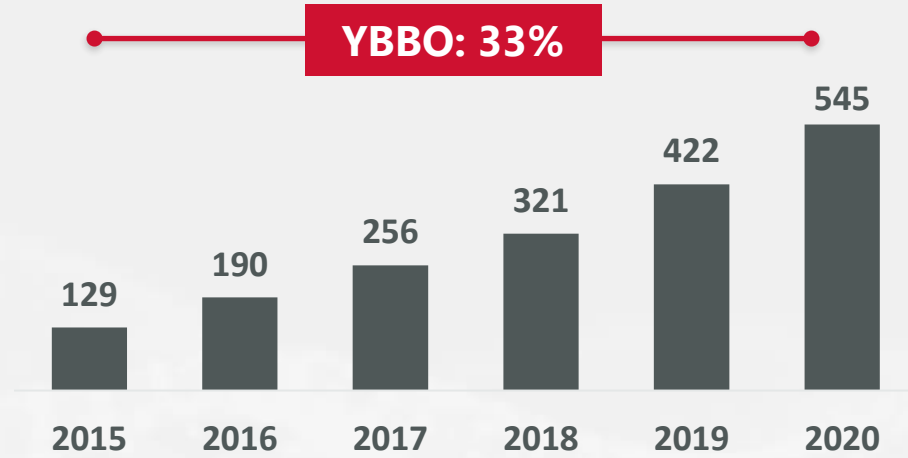
Güçlü Serbest Nakit Akışı (mn TL)



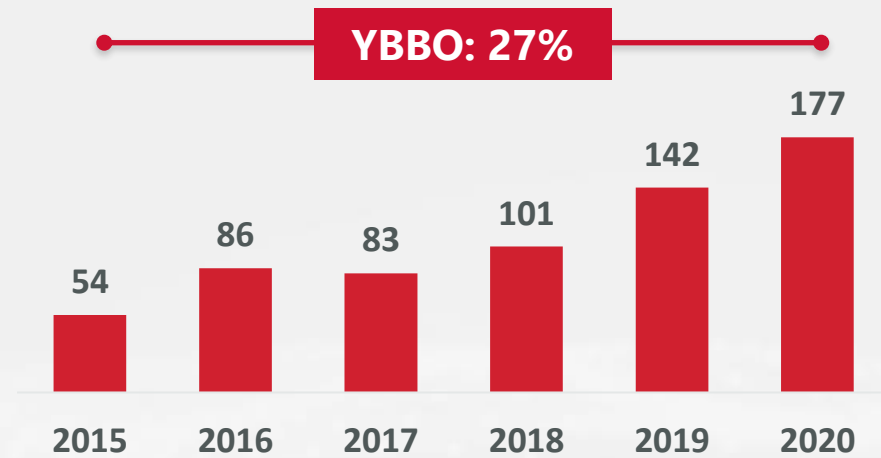
Sürdürülebilir büyüme

Konsolide

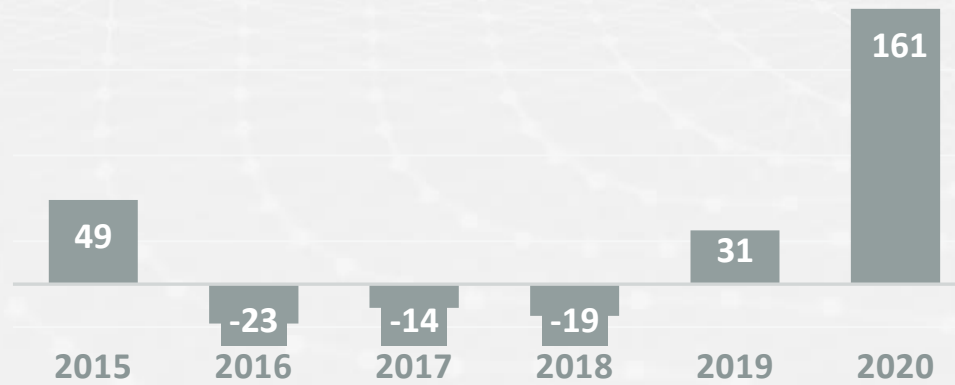
Satış Gelirleri (mn TL)



FAVÖK (mn TL)



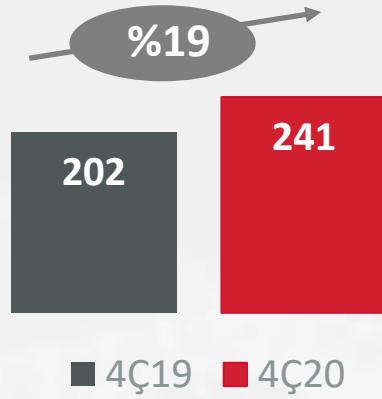
Net nakit* (mn TL)



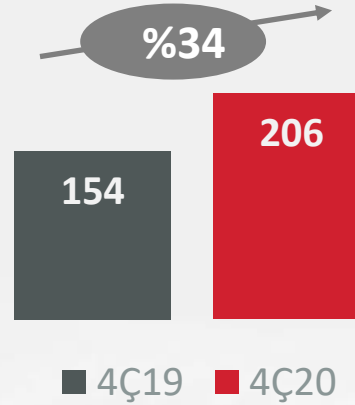
4Ç20'de güçlü performans

Konsolide

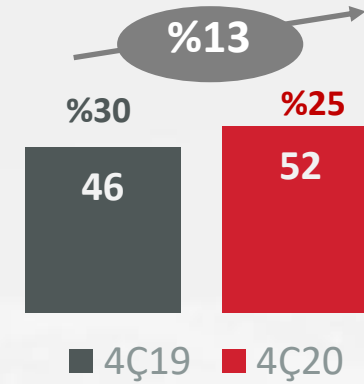
Faturalanan Gelirler (mn TL)



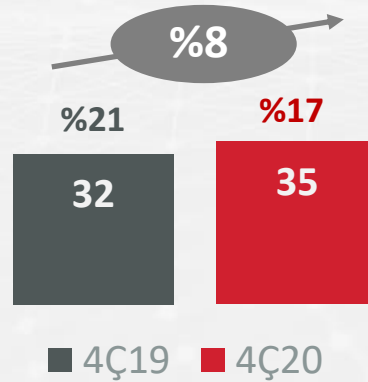
Satış Gelirleri (mn TL)



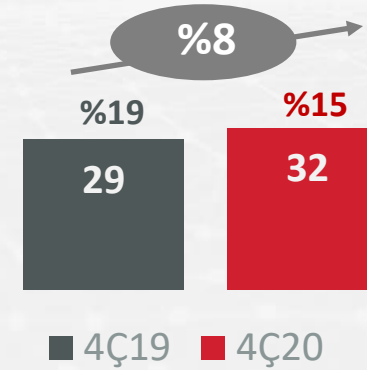
FAVÖK (mn TL)



FVÖK (mn TL)

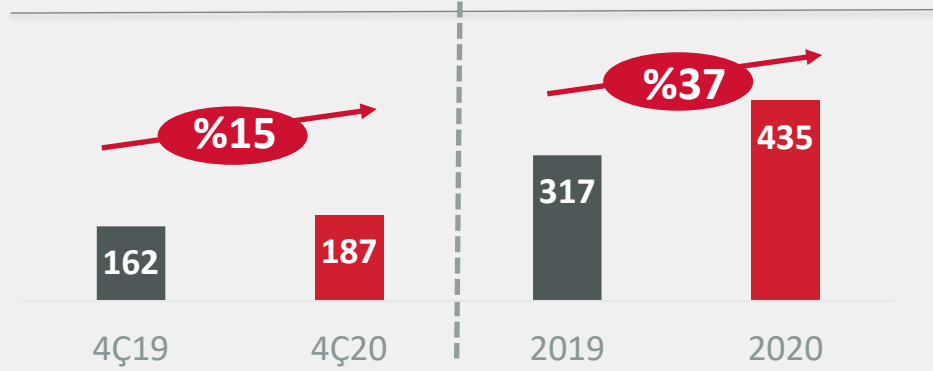


Net kâr (mn TL)

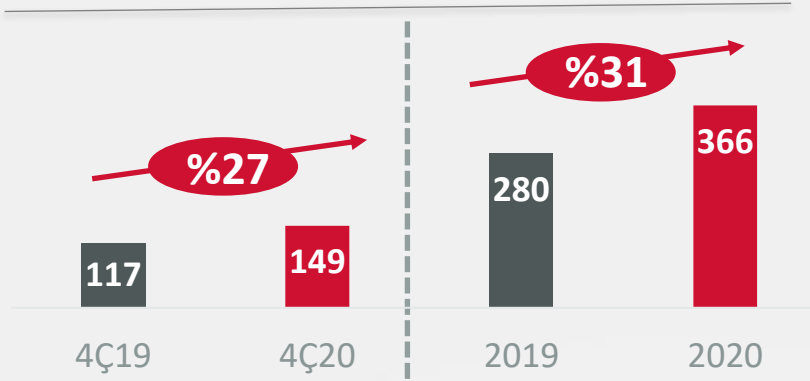


Türkiye’de güçlü sonuçlar

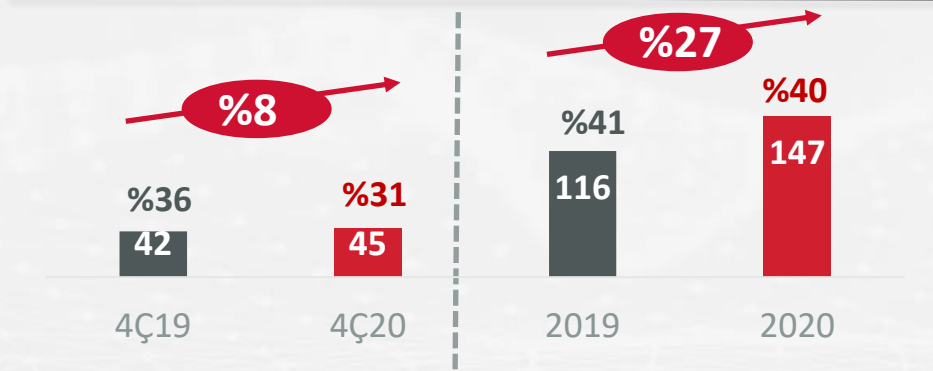
Logo Türkiye – Faturalanan Gelirler (mn TL)



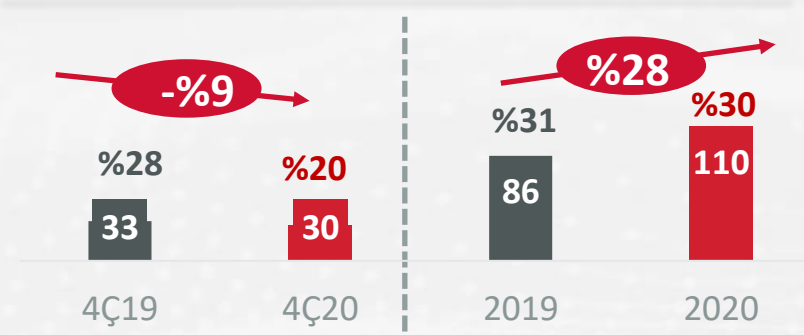
Logo Türkiye – Satış Gelirleri (mn TL)



Logo Türkiye – FAVÖK (mn TL)



Logo Türkiye - Net Kâr (mn TL)

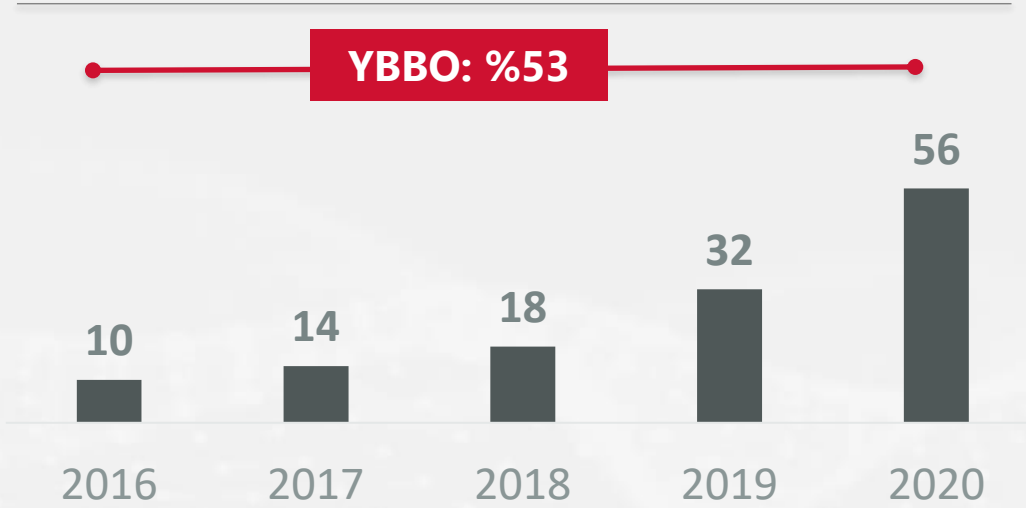


- 2020’de hem gelirlerde hem kârda yüksek çift haneli **büyüme** kaydedildi.
- Kârlılık geçici olarak etkilendi çünkü;
 - Ekim 2019’daki e-devlet tebliği değişikliği sonucu 4Ç19’da e-servis modül satışlarında önemli artış kaydedilmesi yüksek baz etkisi yaratıyor.
 - Ertelenen gelirlerle ilintili satış giderleri 2020’de kaldı.
 - 2Ç20 ve 3Ç20’den ertelenen pazarlama ve çalışanlara yönelik yatırımlar 4Ç’de gerçekleşti.

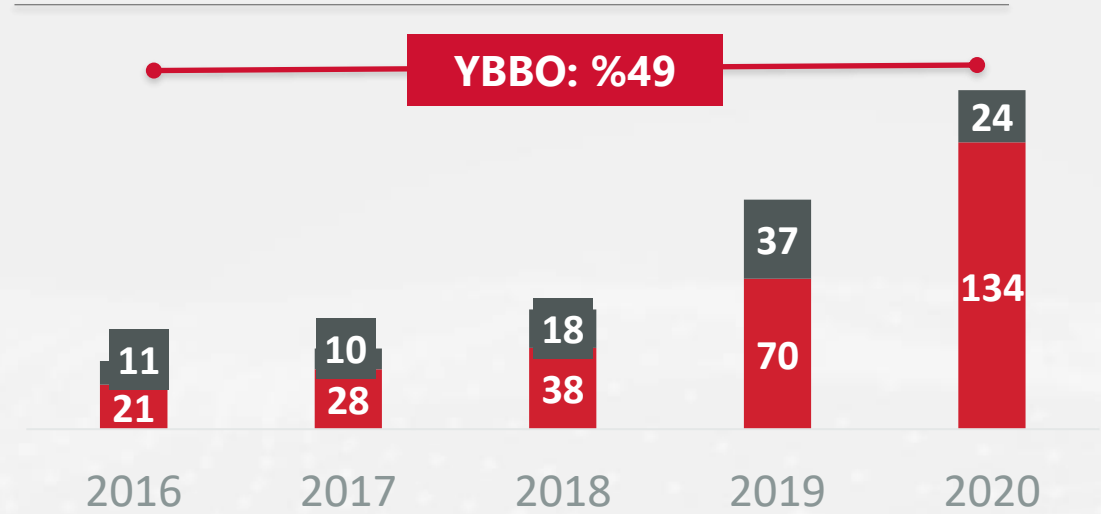
eLogo: e-hizmet platformu ve dijital dönüşümde lider

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

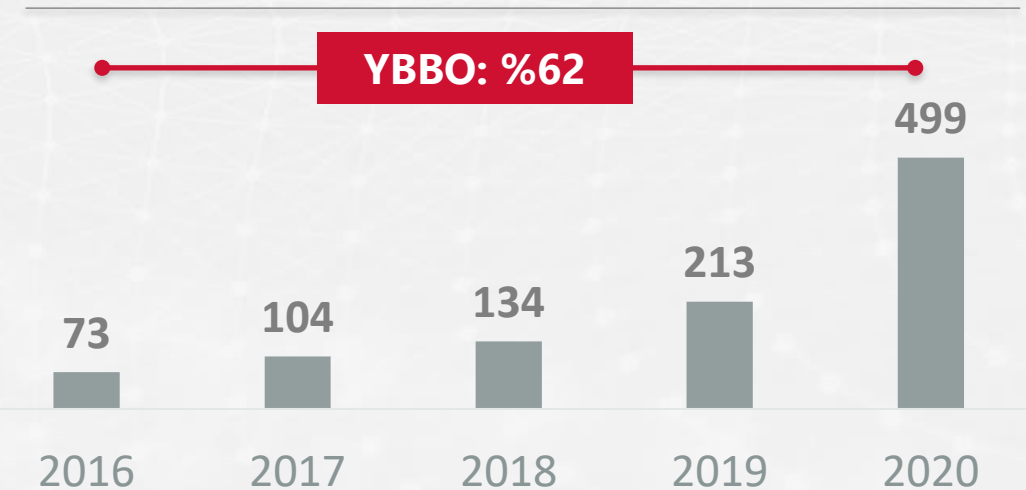
müşteri sayısı ('000)



eLogo faturalanan gelir (mn TL)



harcanan kontör (mn)



■ kontör gelirleri ■ modül & diğer gelirler

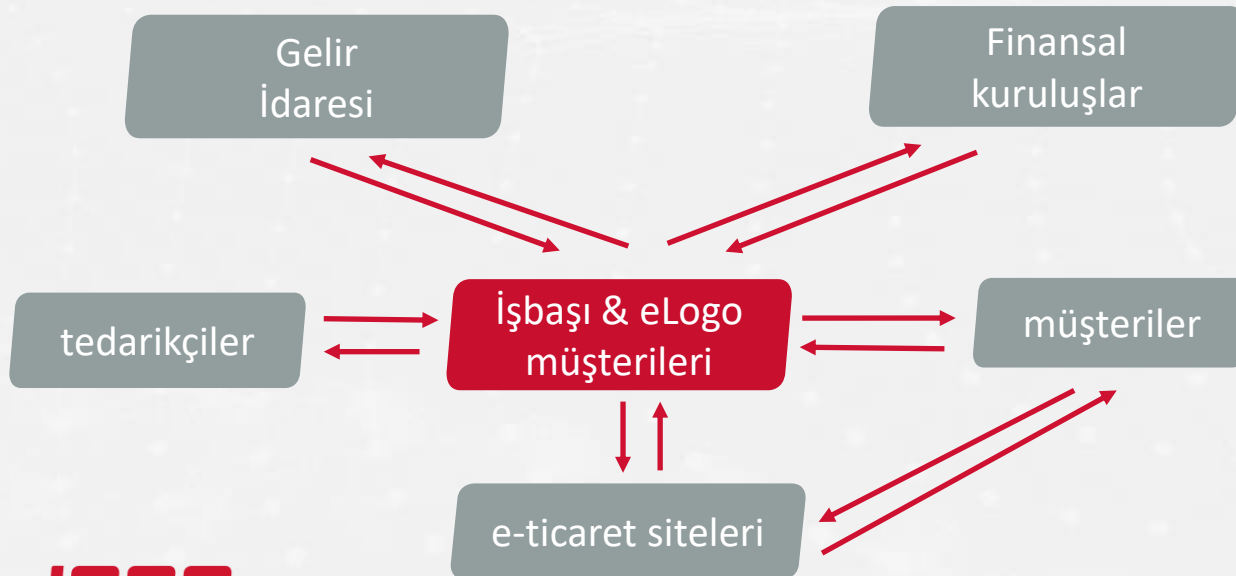
- ✓ eLogo pazar lideri olarak Ekim 2019'da yayınlanan tebliğ sonucu oluşan pazar büyümesinden önemli bir pay aldı.
- ✓ eLogo'nun faturalanan gelirleri (modül ve kontör) 2016 yılından bu yana önemli artış kaydetti.
- ✓ eLogo'nun 2020 yılı faturalanan gelirlerinin %85'i kontör gelirlerinden oluşuyor ve ileriye dönük tekrarlayan gelir büyümesi potansiyeline yönelik güçlü sinyal veriyor.

MicroKOBİ'lerin dijitalleşmesi

Türkiye

- ✓ SaaS çözümü **Logo İşbaşı**'nın ödeyen kullanıcı sayısı MikroKOBİ pazarındaki yoğun rekabet ortamında, 2019 sonuna göre önemli artış kaydederek 10 bine ulaştı.
- ✓ Logo lider e-fatura hizmet sağlayıcısı olarak yüksek hizmet kalitesiyle farklılaşıyor.
- ✓ Kolay ve hızlı üst ERP çözüm segmentine geçiş imkanı var.
- ✓ Dijital platformda değer yaratımı: gelir idaresi, finansal kuruluşlar, müşteriler, tedarikçiler ve e-ticaret sitelerinin bağlantı noktası

dijital platformda değer yaratımı



Hindistan

Logo CaptainBiz GSTN onaylı

Hindistan'ın Ürün ve Hizmet Vergisi Ağı (GSTN) sadece 8 yazılımı onayladı

Logo CaptainBiz mobil çözüm

GSTN onaylı 8 yazılımın sadece 4'ünün mobil versiyonu var

2020 sonunda bin kullanıcı

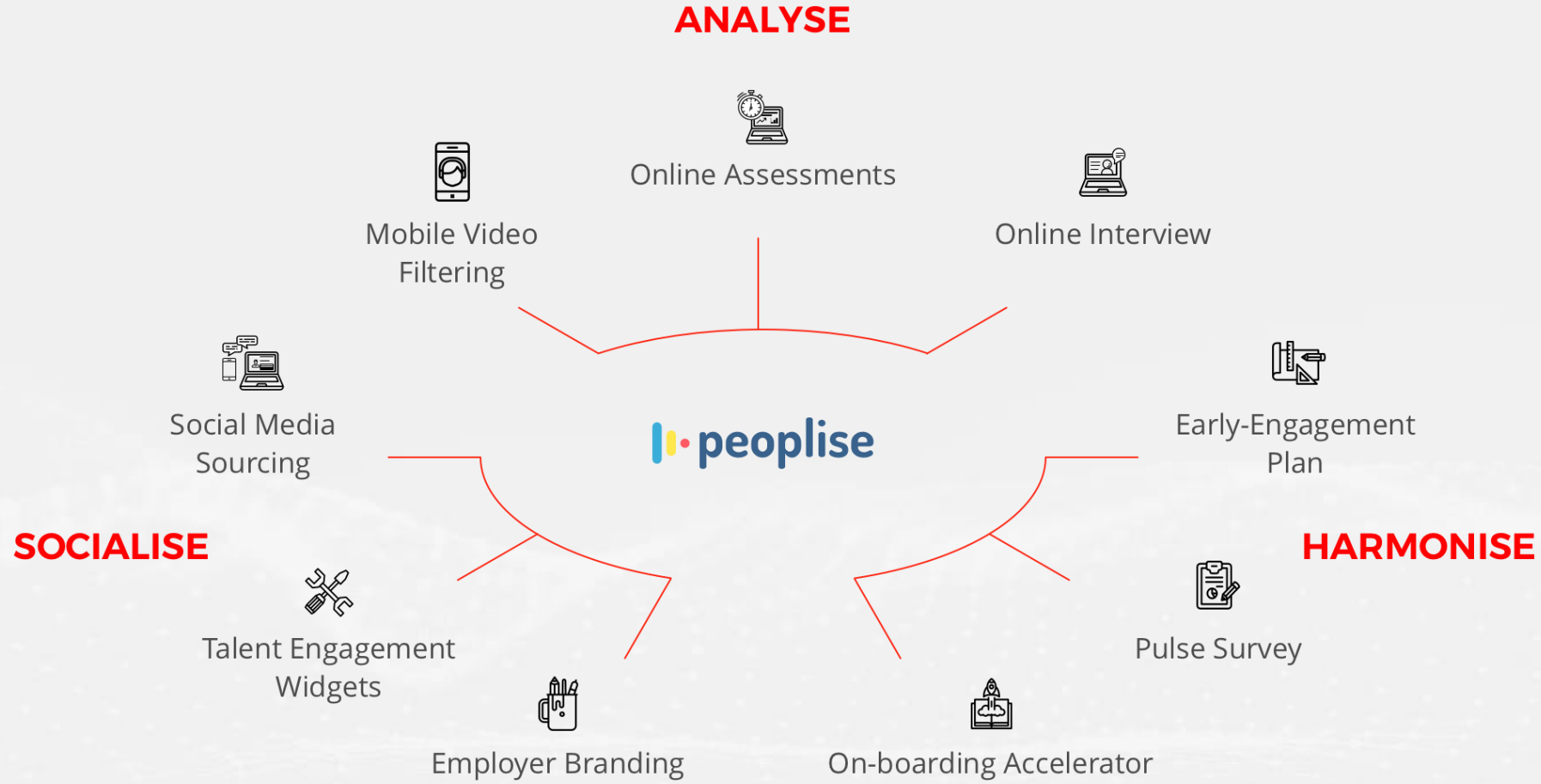
Mart 2021'e kadar temel fonksiyonları içeren 1 kullanıcı paketi ücretsiz (GSTN aracılığıyla)

Logo İşbaşı ile aynı kaynak kodu

İlave Ar-Ge çalışmasına gerek yok

- ✓ SaaS çözümü **Logo CaptainBiz** (eski ismiyle **Vyapari**): geliştirilmiş özellikleriyle son ürün yeni markasıyla lanse edildi.
- ✓ 2016 yılsonundaki ortaklık kuruluşundan bu yana Logo'nun toplam yatırımı **\$4 milyon**;
 - \$1 milyon sermaye
 - \$3 milyon uzun vadeli özkaynağa dönüştürülebilir borçlanma araçları

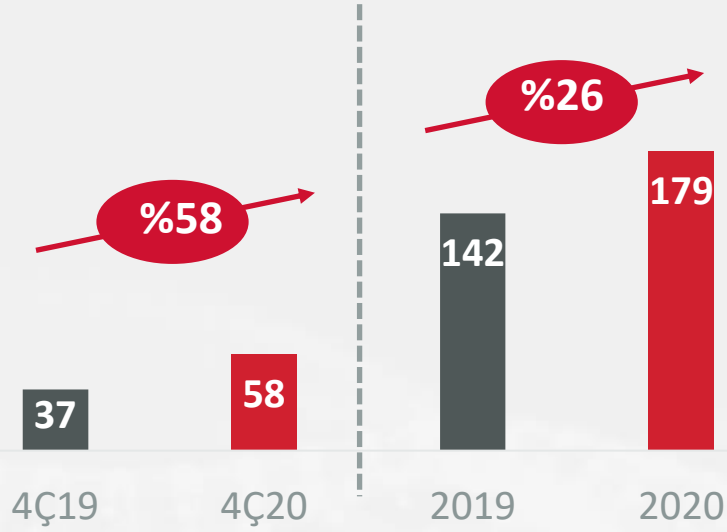
Peoplise: gelecek nesil **yetenek yönetimi**



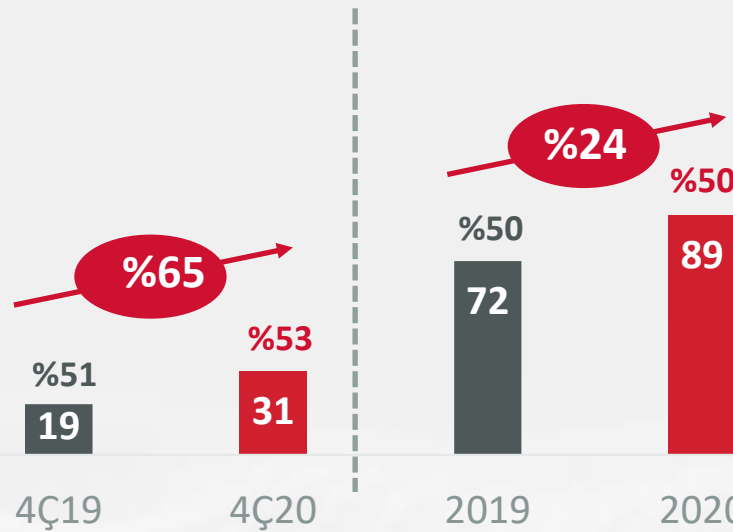
- ✓ Uzaktan 'onboarding' ve 'chat bot' (rehber robotu) destekli değerlendirme merkezi ürünü, platformun en hızlı büyüyen modülü oldu.
- ✓ 100'ün üzerinde müşteriye ulaşıldı, Türkiye'de 1. sırada
- ✓ Kuvvetli tekrarlayan gelir büyümesi sağlıyor.
- ✓ Peoplise, covid sonrası dönemde artan uzaktan çalışma sistemini avantaja çevirdi; dünyada işe alım piyasası daralırken satış geliri ve müşteri sayısında büyüme kaydetti.
- ✓ 8 ülkede 14 dilde müşterilerine hizmet veriliyor.

Total Soft dayanıklılığını gösterdi

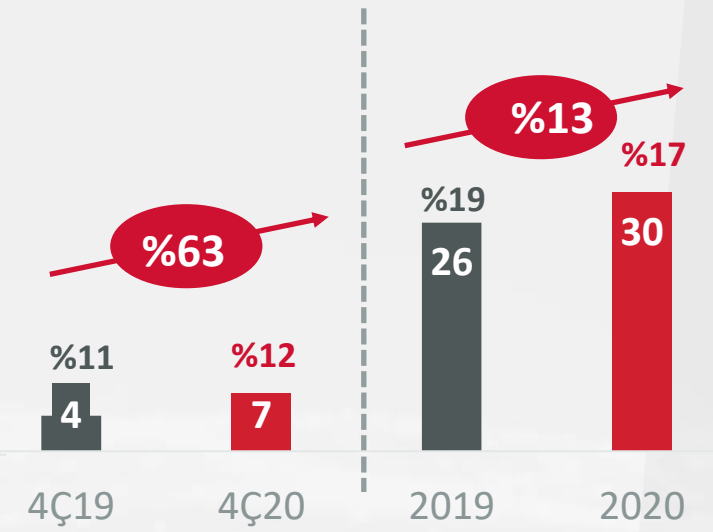
Total Soft – Satış Gelirleri (mn TL)



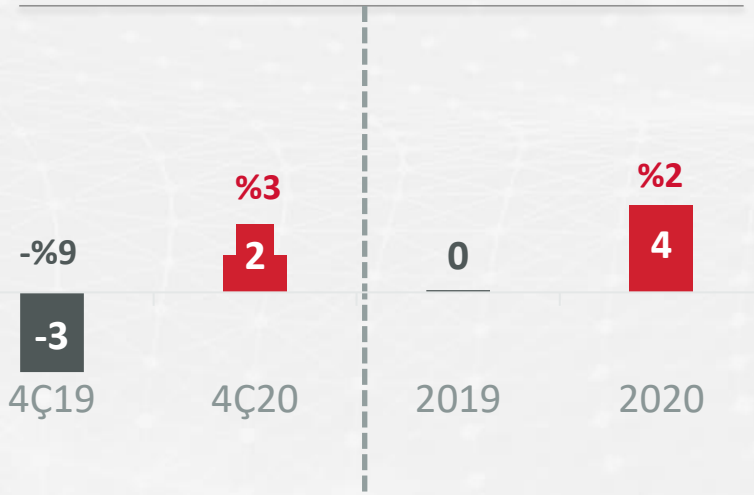
Total Soft – Brüt Kâr (mn TL)



Total Soft – FAVÖK (mn TL)



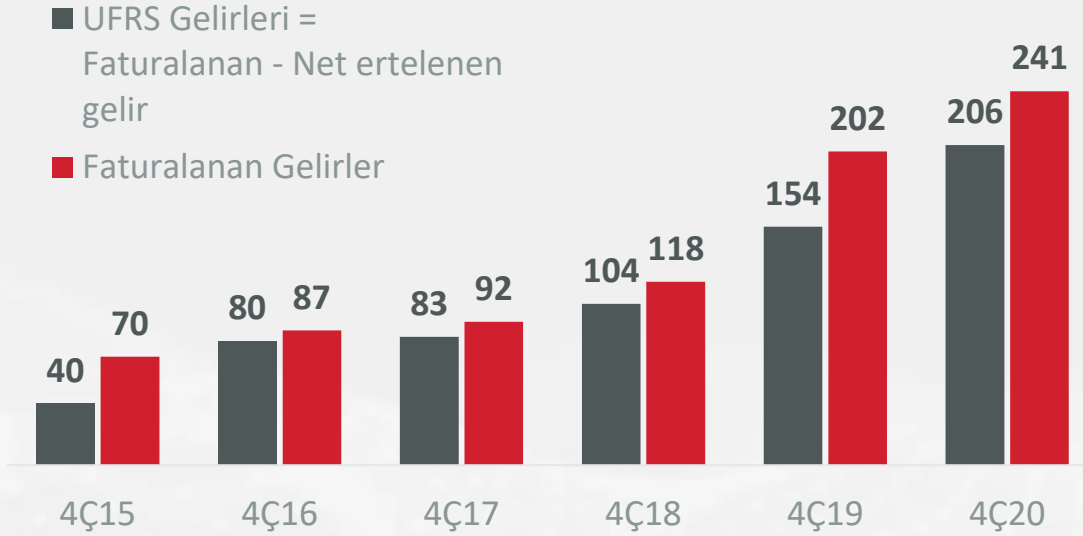
Total Soft - Net Kâr (mn TL)



- Logo Total Soft COVID'in sebep olduğu zorlu piyasa koşullarında **dayanıklılığını** kanıtladı.
- **Yeni proje kazanımları 4Ç'te daha güçlüydü.** Total Soft ekibi 2Ç ve 3Ç'deki yavaşlayan piyasada mevcut projeleri bitirmeye odaklandı.
- Covid ile ilintili zorlu piyasa koşulları sebebiyle yeni proje ilaveleri beklenenden düşük gerçekleşti ve **Euro bazlı gelirler** 2020 yılında yatay seyretti (22,3 mn).
- Daha iyi fiyatlandırma ve kapsam genişletilmesi sonucu **bakım gelirlerinin (tekrarlayan)** faturalanan gelirler içindeki payı %52'ye çıktı.
- Gelir büyümesinin düşük gerçekleşmesi sonucu **FAVÖK marjı** 2019 yılına göre düştü.

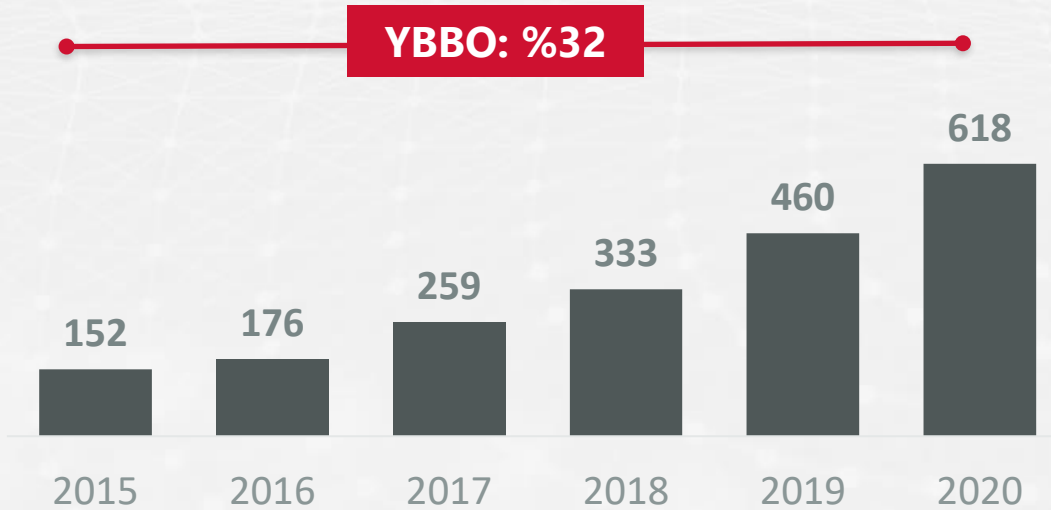
Faturalanan ve UFRS gelirler (Konsolide)

Dördüncü çeyrek faturalanan & UFRS Gelirler (mn TL)



- 4Ç faturalanan gelirler, 4Ç19'a göre %19 arttı.
- 4Ç UFRS gelirlerinde büyüme; %34.

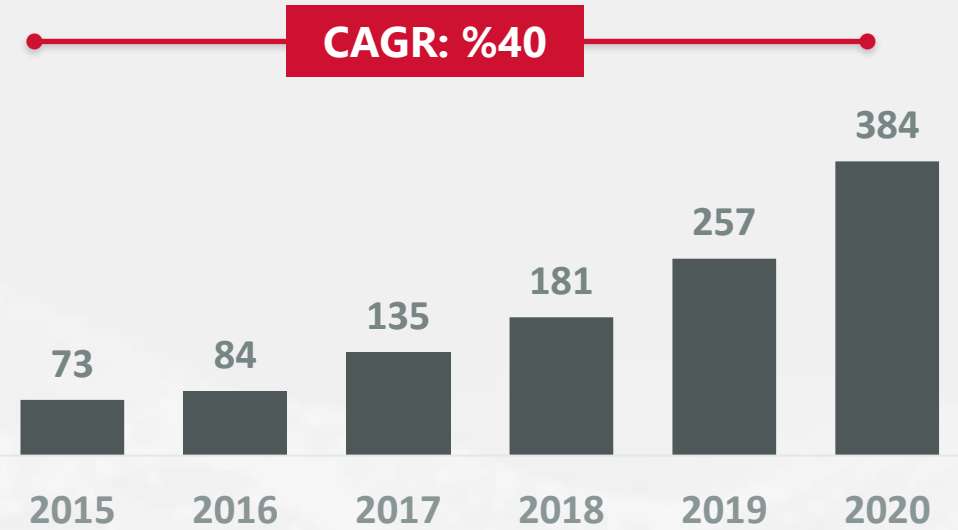
Faturalanan Gelirler (mn TL)



- Türkiye'de; faturalanan gelirler %37 artışla 435 mn TL oldu.
- Total Soft'un faturalanan gelirleri %27 artarak 183 mn TL'ye çıktı.
- Tekrarlayan gelirler faturalanan gelirlerin %62'sini oluşturdu.

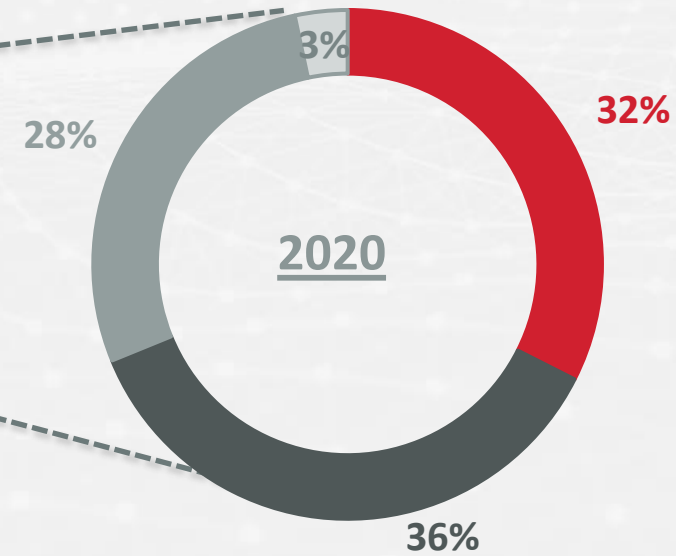
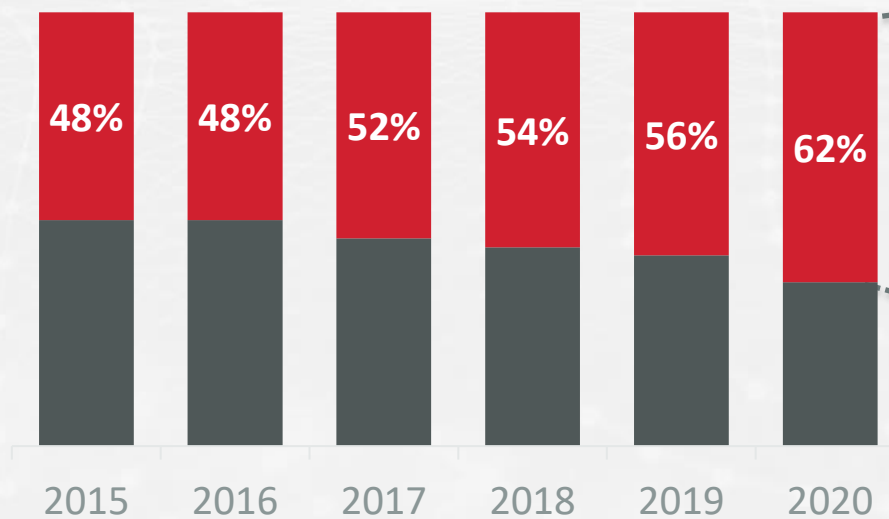
Tekrarlayan gelirlerde büyüme öngörülebilirliği güçlendiriyor

Konsolide Tekrarlayan Faturalar (mn TL)



- **LEM** gelirleri 2019'a göre %29 arttı.
- **Kullan öde** gelirleri güçlü kontör satışıyla %92 arttı.
- **Bakım** gelirleri Romanya'nın önemli katkısıyla %39 arttı.
- **Perakende SaaS** gelirleri %25 arttı.

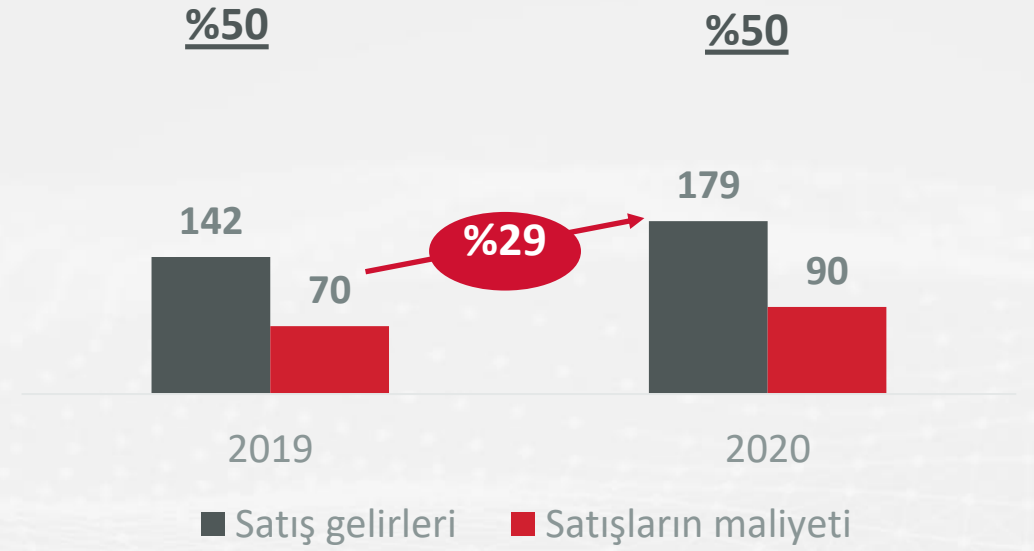
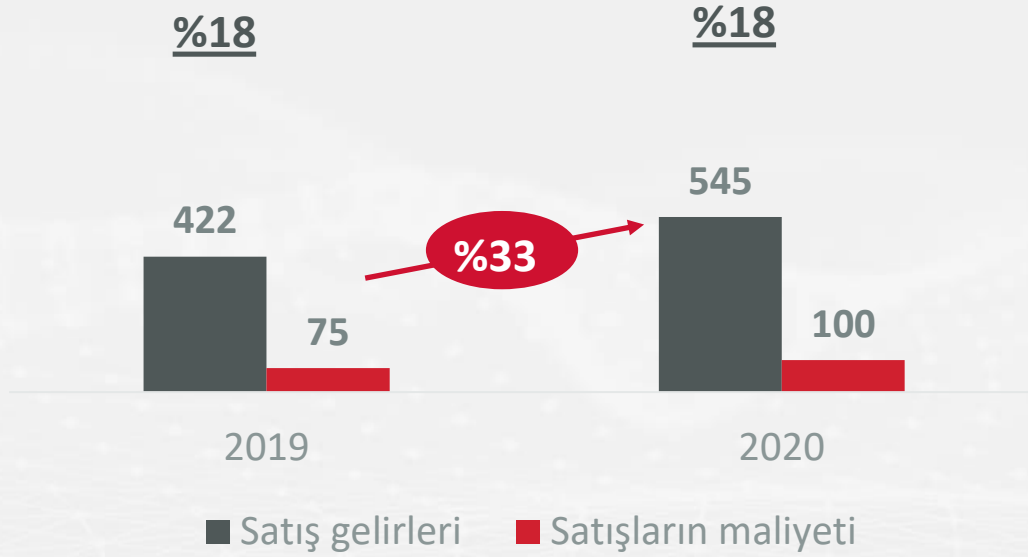
Tekrarlayan Faturalar/Toplam Faturalar (%)



Satışların maliyeti

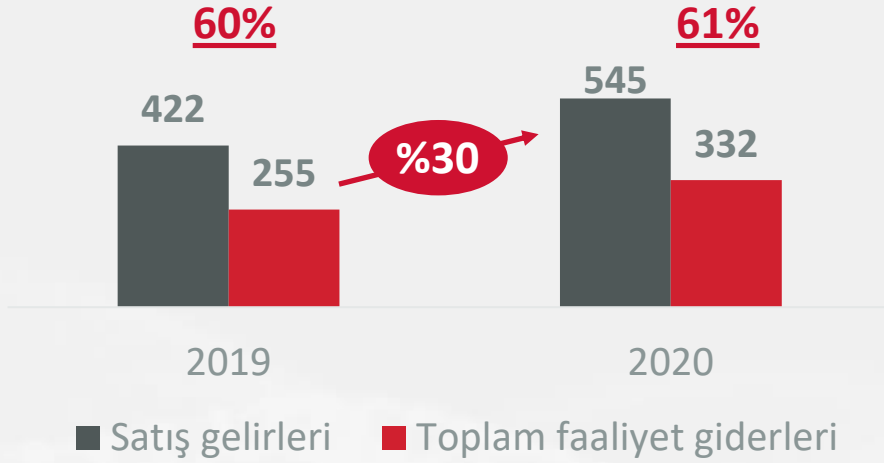
Konsolide (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)

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

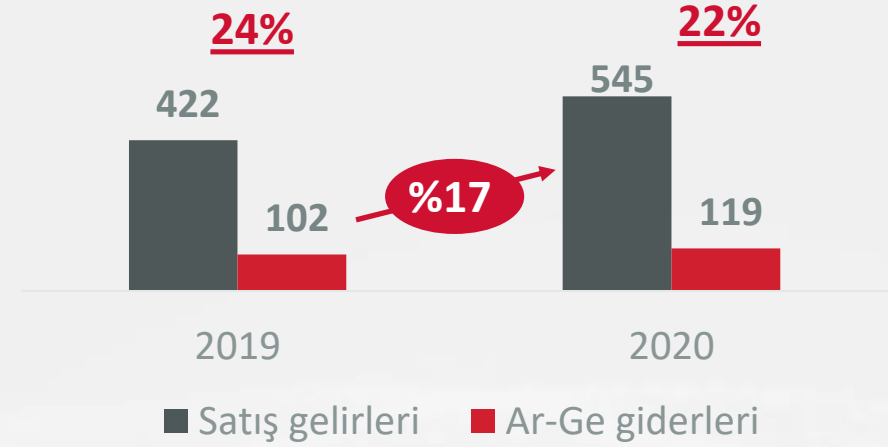


Faaliyet giderleri

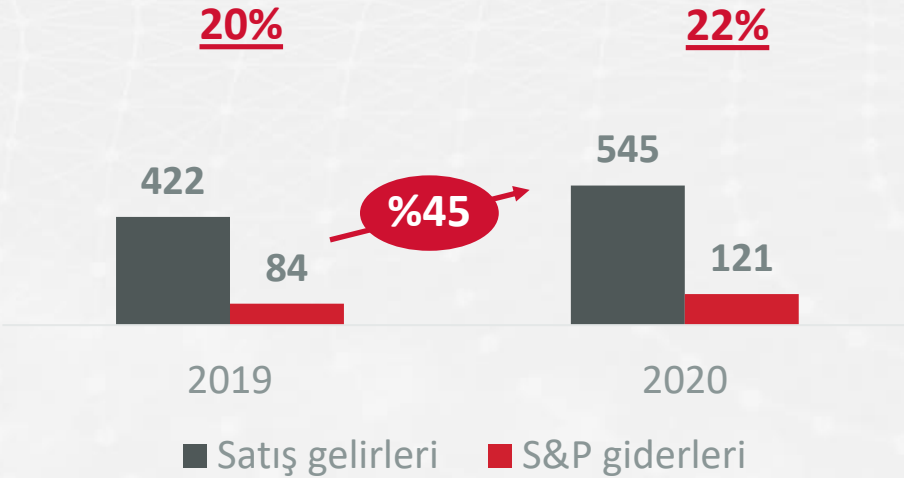
Toplam (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)



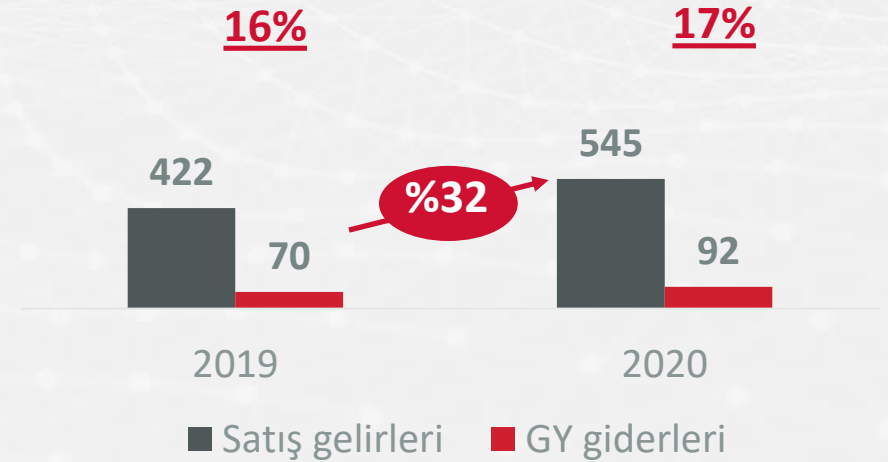
Ar-Ge Giderleri (TL mn) – UFRS Gelirlerine oranı (%)



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

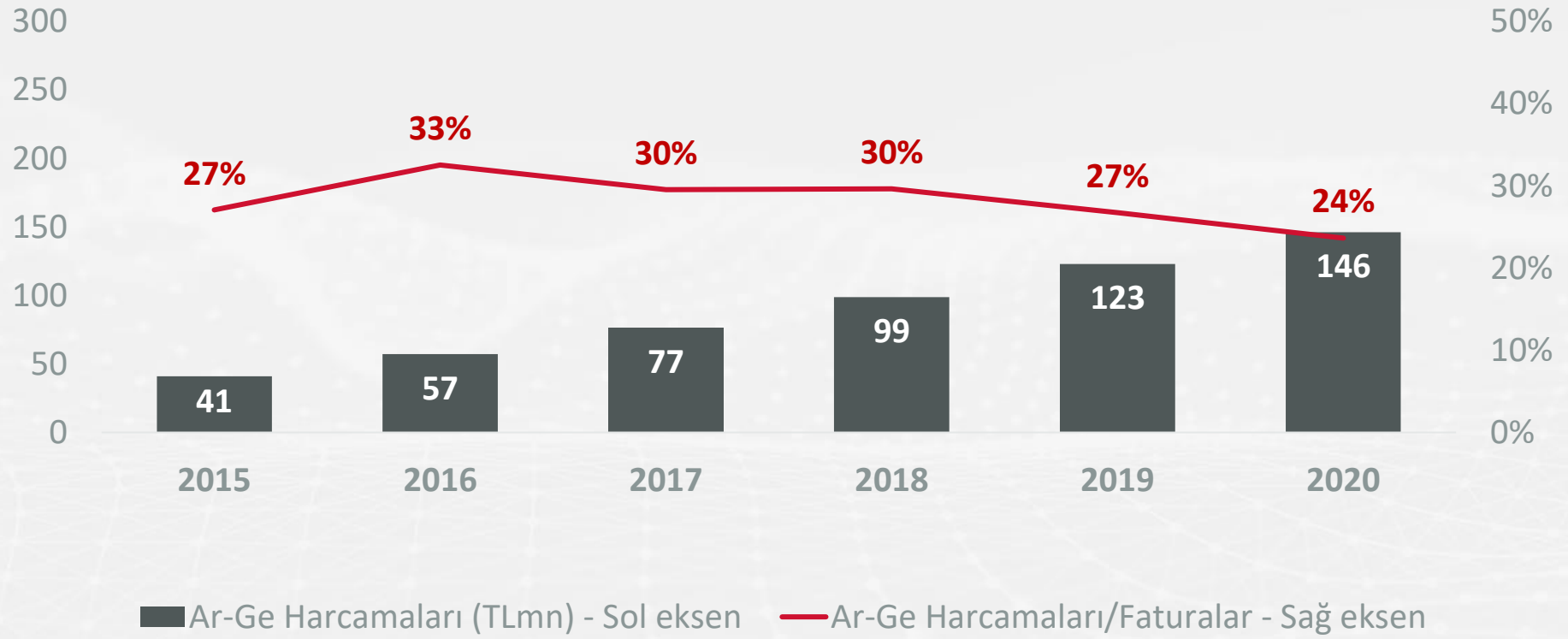


GY (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)



Teknolojiye yatırım

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



Güçlü bilanço

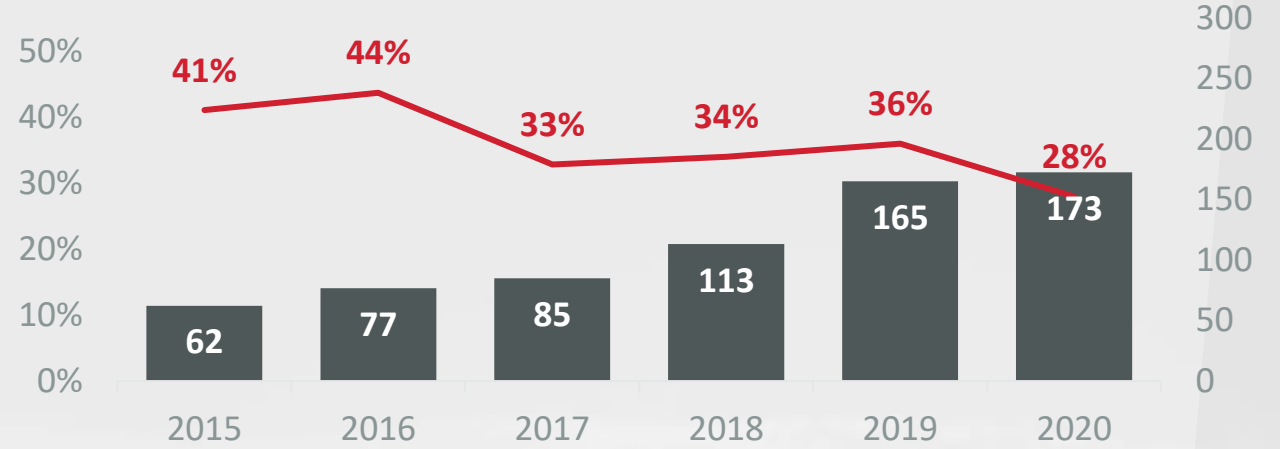
Özet Bilanço (mn TL)

	2019	2020	Δ
Nakit ve nakit benzerleri	152,2	293,7	93%
Ticari alacaklar	211,2	235,7	12%
Maddi duran varlıklar	20,0	19,3	-4%
Maddi olmayan duran varlıklar *	342,2	470,2	37%
Diğer varlıklar	50,2	78,6	57%
Toplam varlıklar	775,7	1.097,5	41%
Toplam yükümlülükler	381,1	559,8	47%
Toplam özkaynaklar	394,6	537,8	36%
Toplam kaynaklar	775,7	1.097,5	41%
Özkayn./Toplam Kayn. Oranı	0,51	0,49	-4%
Cari oran	1,55	1,34	-14%
Hisse başına kazanç **	3,58	4,75	33%

* Şerefiye dahil.

** %3,48 hazine hissesiyle düzeltilmiştir.

İşletme Sermayesi (mn TL)



■ İşletme sermayesi (sağ eksen) — İşletme Sermayesi/Faturalar (sol eksen)

İşletme Sermayesi: Ticari Alacaklar+Stoklar–Ticari Borçlar

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

- 2019 yıl sonunda 31 mn TL (15,4 mn TL UFRS 16 etkisi hariç) olan net nakit, 2020 yıl sonunda 160,1 mn TL (19,2 mn TL UFRS 16 etkisi hariç) olarak gerçekleşti. %3,48 hazine hisselerinin 2020 yıl sonu piyasa değeriyle beraber 269,8 mn TL net nakit.
- İşletme Sermayesinin faturalara oranı iyileşme kaydederek %36'dan %28'e düştü.

2021 beklentisi

2020

2021 beklentisi



*Yatırımlar = Logo Infosoft (Hindistan), ELBA HR (Peoplise) ve Logo Kobi Dijital (Türkiye). Logo Infosoft (Hindistan) özsermaye yöntemiyle değerlendirilen yatırımdır ve konsolide beklentiye gider etkisi yoktur.

**Konsolide FAVÖK'te UFRS 16 etkisi: 2020 için +11,1 mn TL ve 2021 beklentisi için 9 mn TL.

The background is a solid red color with a subtle, abstract pattern of white dots and lines, resembling a digital or network theme. In the center, there is a series of four concentric, dotted white ellipses that create a sense of depth and focus. The word "Ekler" is written in a bold, white, sans-serif font, centered within the middle of these ellipses.

Ekler

eLogo: e-hizmet platformu ve dijital dönüşümde lider

Yeni tebliğin detayları (19 Ekim 2019)

	<u>ÖNCESİ</u>	<u>SONRASI (1 Temmuz 2020)</u>
 e-fatura	10mio₺+ ciroya sahip işletmeler	5mio₺+ ciroya sahip işletmeler, belirli sektörler
 e-arşiv fatura	5mio₺+ ciroya sahip ve online satış geliri olan işletmeler	Tüm e-fatura mükellefleri, 5bin₺ and 30bin₺ üzeri faturalar
 e-defter	Kendi sunucularında saklama zorunluluğu	Kendi sunucularında, özel ent. ve GİB’de saklama zorunluluğu
 e-irsaliye	Zorunluluk bulunmamakta	25mio₺+ ciroya sahip işletmeler, belirli sektörler
 e-SMM	Zorunluluk bulunmamakta	Müstahsil makbuzu kesen tüm e-fatura mükellefleri

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