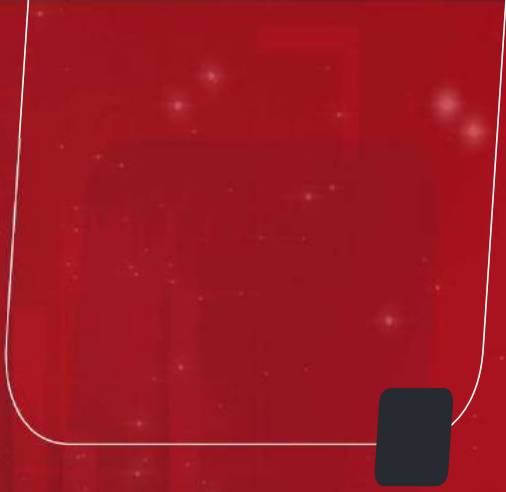




LOGO

2020 1. Çeyrek Sonuçları

7 Mayıs 2020

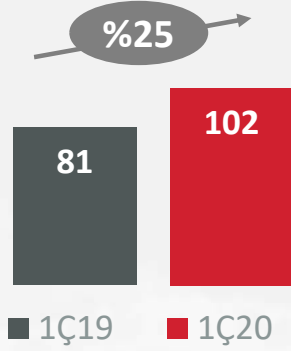
Uyarı

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.

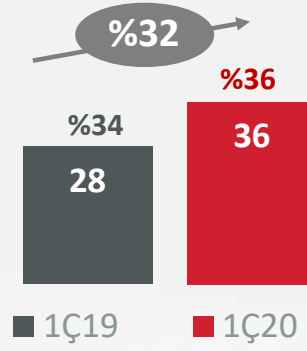
1Ç20'de güçlü performans

Konsolide

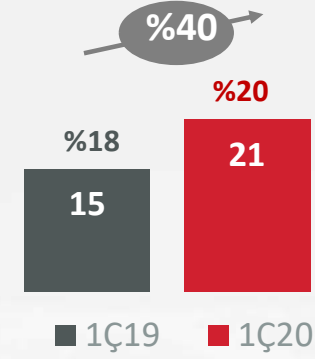
Satış Gelirleri (mn TL)



FAVÖK (mn TL)



Net Kâr (mn TL)



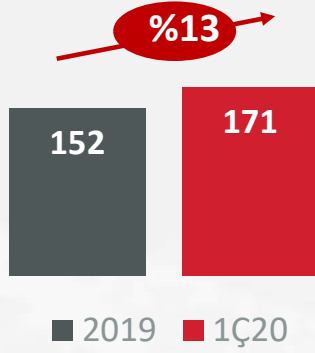
- **Satış gelirleri** %25 artarak, 102 mn TL'ye ulaştı; %62 Türkiye ve %38 Romanya.
- **FAVÖK** %32 arttı ve marj %36 gerçekleşti.
- **Net kâr** %40 büyüdü ve Romanya'daki güçlü iyileşme ile %20 marj elde edildi.
- 1. çeyrek iş planlarına paralel gerçekleşti.
- Koronavirüs salgını sebebiyle 19 Şubat'ta açıklanan **2020 beklentileri geçerli değildir**. Salgının etkisiyle ilgili öngörülebilirlik artınca revize beklenti paylaşılacaktır.

Güçlü finansal yönetim

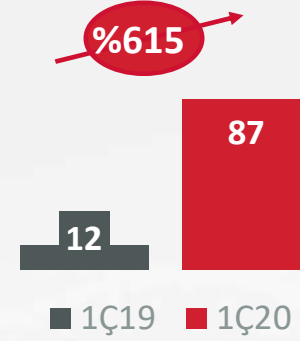
Konsolide

Likiditede iyileşme

Nakit ve nakit benz.

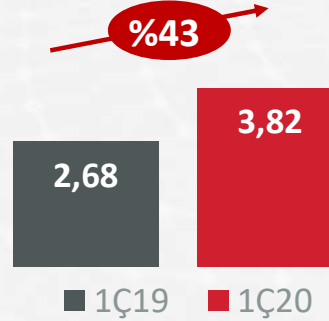


Net Nakit* (mn TL)



* %3,48 hazine hisselerinin çeyrek sonu piyasa değeri dahil ve UFRS 16 etkisi hariçtir; 1Ç19 17 mn TL ve 1Ç20 15 mn TL.

Hisse başına kazançta artış* (son 12 ay)



*%3,48 hazine hissesiyle düzeltilmiştir.

www.logo.com.tr

Covid-19 salgınının etki değerlendirmesi

Tüm Logo çalışanları sağlıklı ve 17 Mart'tan itibaren tam zamanlı uzaktan çalışıyor.
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.



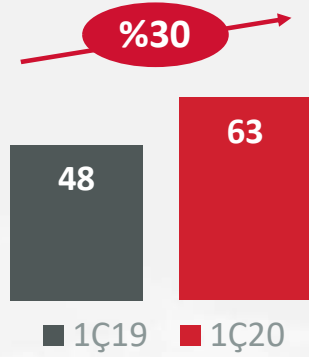
Şirketlerin artan **dijital dönüşüm** ihtiyaçlarına cevap vermek üzere stratejik konum.

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

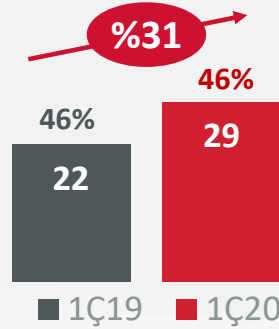
Güçlü ve likit bilanço, belirsiz dönemde dirençli olmayı sağlıyor.

Türkiye’de çok iyi performans

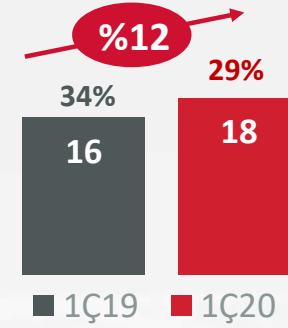
Logo Türkiye-Satış gelirleri (mn TL)



Logo Türkiye-FAVÖK (mn TL)



Logo Türkiye-Net Kâr (mn TL)

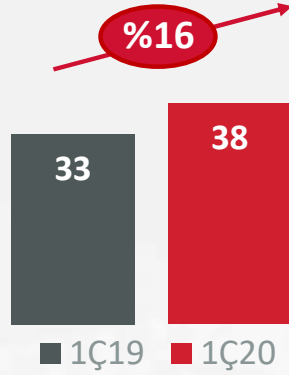


Logo Türkiye: Logo KOBİ (İşbaşı) ve Logo Infosoft (Hindistan) hariç Türkiye faaliyetleridir.

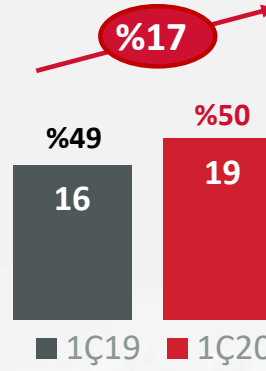
- Yeni müşteri kazanımında sağlıklı büyüme, mevcut müşteri harcamalarında artış ve e-devlet segmentinde modül ve kontör satışlarıyla **gelirler** %30 arttı.
- FAVÖK** %31 büyüdü ve marj %46 gerçekleşti.
- Faturalanan gelirlerdeki vergi giderinin nispeten yüksek olması net kâr marjını etkiledi.
- Birinci çeyrekte Logo Türkiye’nin müşteri kazanımı %104 artarak 2,1 bine ulaştı.
- Logo İşbaşı** kullanıcı sayısı geçen yılın aynı dönemine göre %237’lik önemli artış sağlayarak 39bin’e ulaştı (ödeyen kullanıcı: 2,1 bin)

Total Soft'un kârlılığında önemli iyileşme

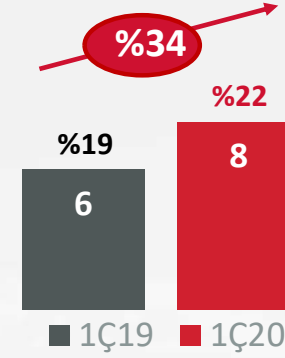
Total Soft-Satış gelirleri (mn TL)



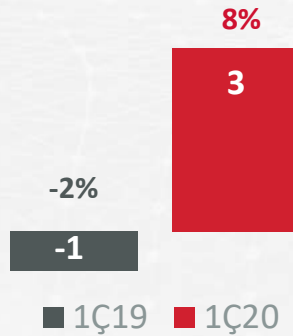
Total Soft-Brüt Kâr (mn TL)



Total Soft-FAVÖK (mn TL)



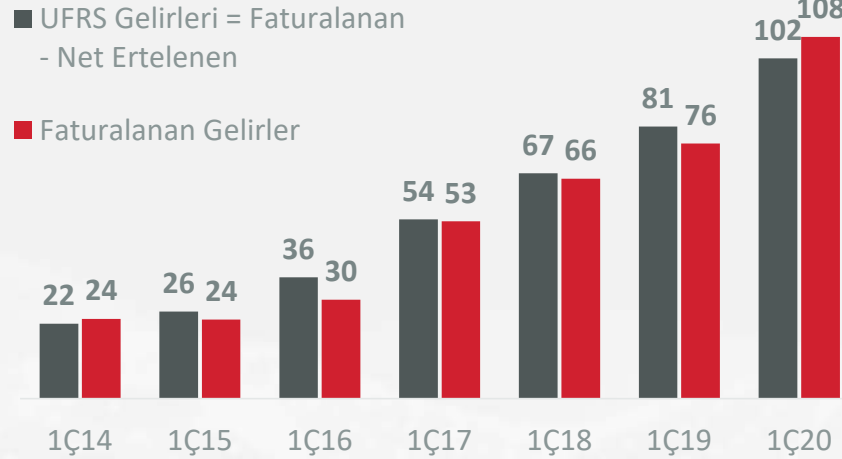
Total Soft-Net Kâr (mn TL)



- TL satış gelirleri %16 ve euro gelirler %5 arttı.
- Verimlilik artışıyla brüt kâr %17 arttı ve marj %50 gerçekleşti.
- FAVÖK %34 arttı ve marj %22 gerçekleşti.
- 1Ç20'de net kâr marjı iyileşen operasyonel kârlılık ve azalan net finansal giderler sonucu %8'e çıktı.

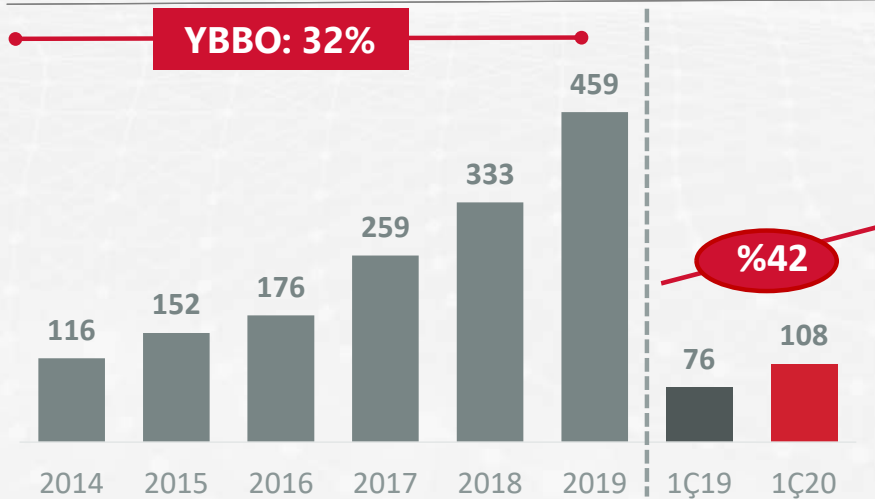
Faturalanan ve UFRS gelirler (Konsolide)

Birinci çeyrek faturalanan & UFRS Gelirler (mn TL)



- 1Ç faturalanan gelir büyümesi: %42
- UFRS Gelir büyümesi: %25

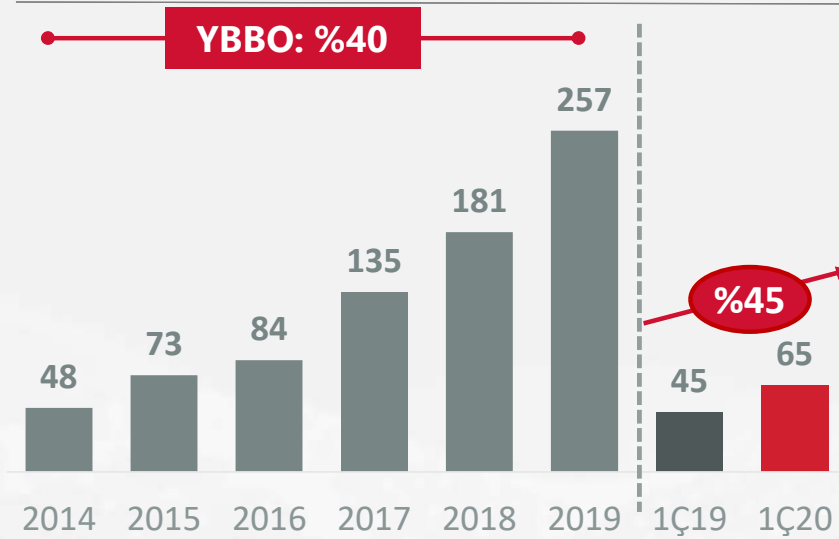
Faturalanan Gelirler (mn TL)



- Türkiye’de faturalanan gelir %64 artarak 66 mn TL gerçekleşti.
- Total Soft’un faturalanan gelirleri %17 artarak 42 mn TL gerçekleşti.
- Tekrarlayan gelirlerler toplam faturalanan gelirlerin %60’ına ulaştı.

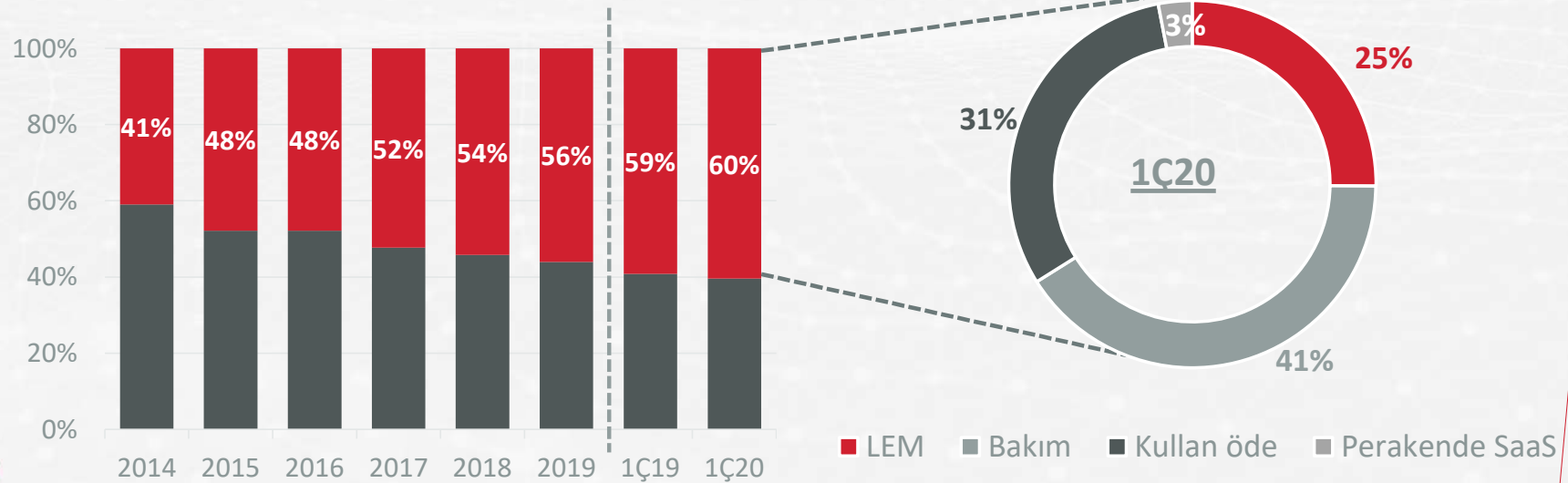
Tekrarlayan gelirlerde büyüme öngörülebilirliği güçlendiriyor

Konsolide Tekrarlayan Faturalar (mn TL)



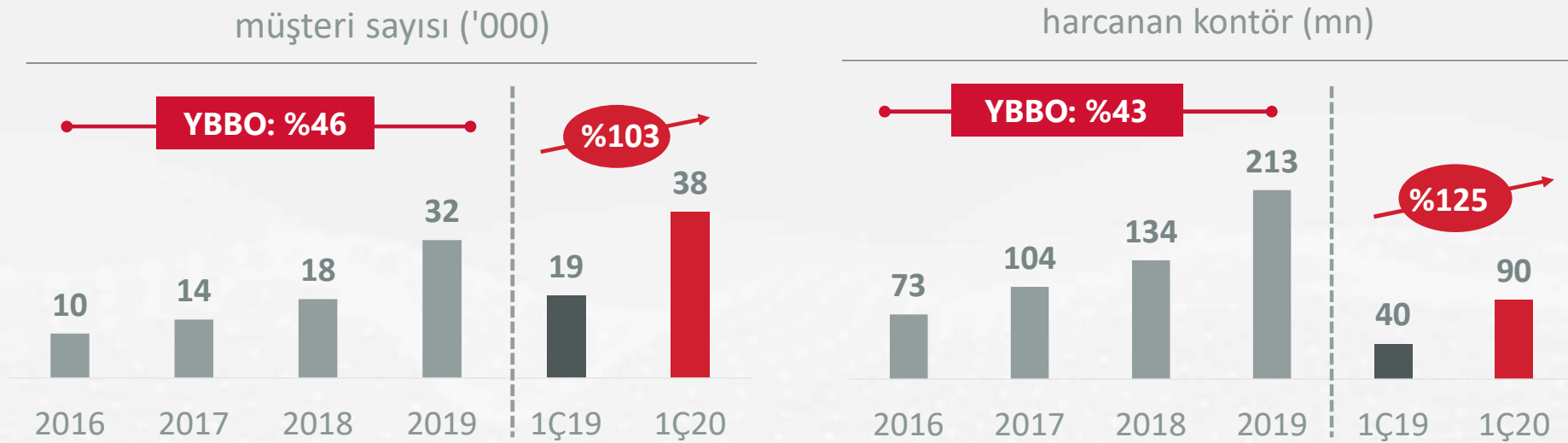
- **LEM** gelirleri %33 arttı.
- **Kullan öde** gelirleri güçlü kontör satışıyla %130 arttı; kontör müşterileri ve kontör harcaması sırasıyla %103 ve %125 büyüdü.
- **Bakım** gelirleri Total Soft'un katkısıyla %18 arttı.
- **Perakende SaaS** gelirleri %31 arttı.

Tekrarlayan Faturalar/Toplam Faturalar (%)



eLogo: e-hizmet platformu ve dijital dönüşümde lider

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

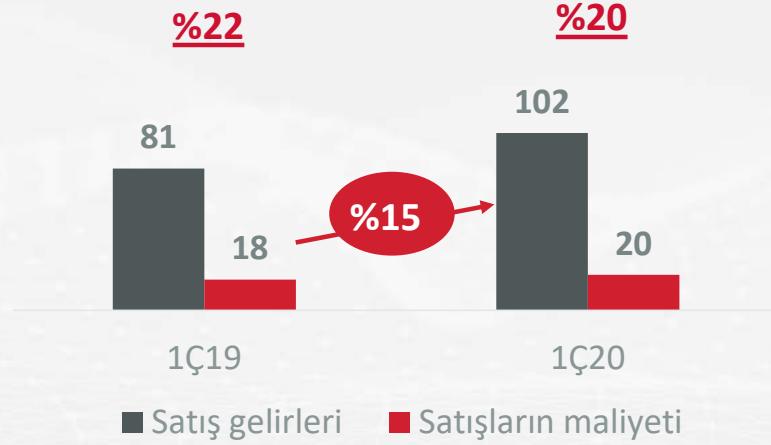


- ✓ Ekim 2019'da yayınlanan e-devlet çözümleriyle ilintili tebliğ müşteri sayısı ve harcanan kontördeki büyümenin itici gücü oldu.
- ✓ eLogo pazar lideri olarak tebliğ sonucu oluşacak büyümeden azami ölçüde faydalanacak konumda.

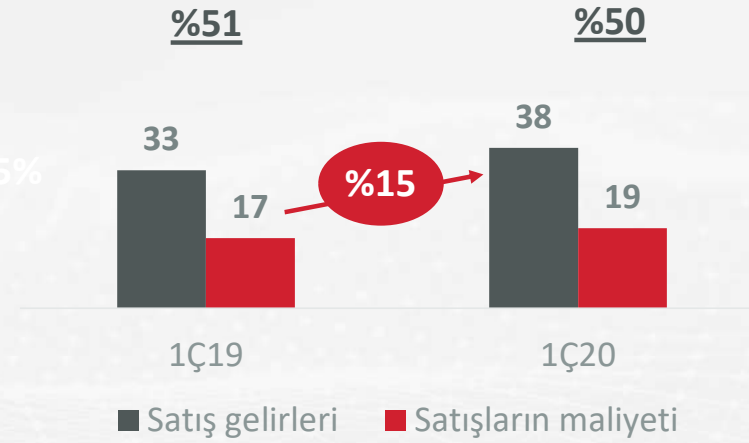
Satışların maliyeti

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

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

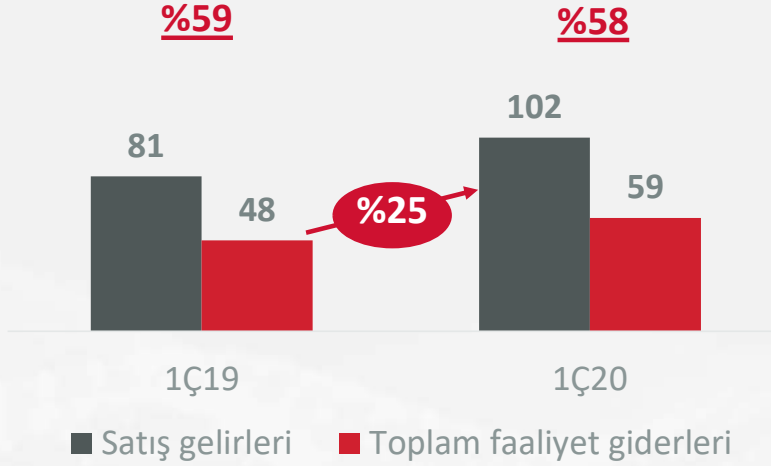


25%

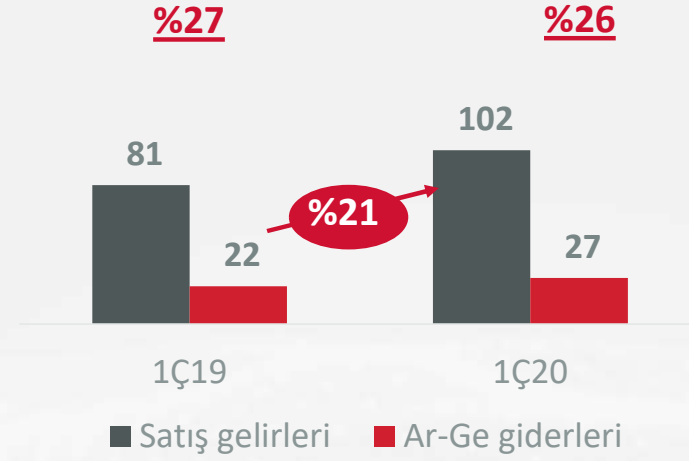


Faaliyet giderleri

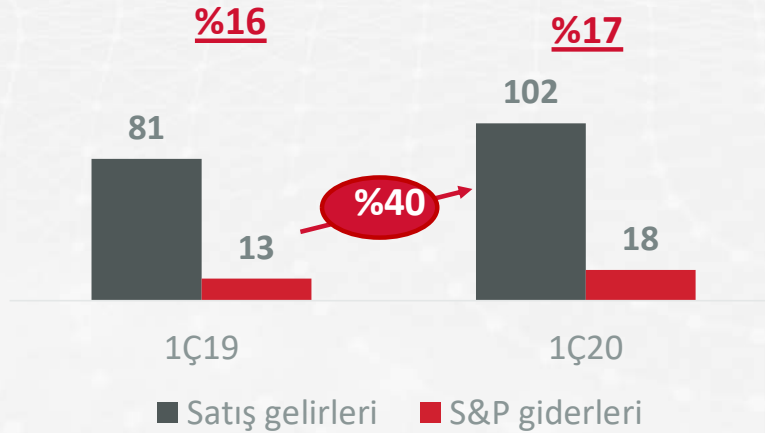
Toplam (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)



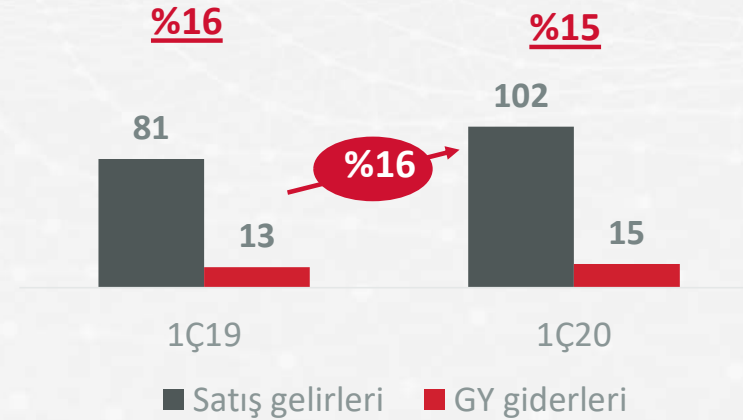
Ar-Ge Giderleri (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)



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

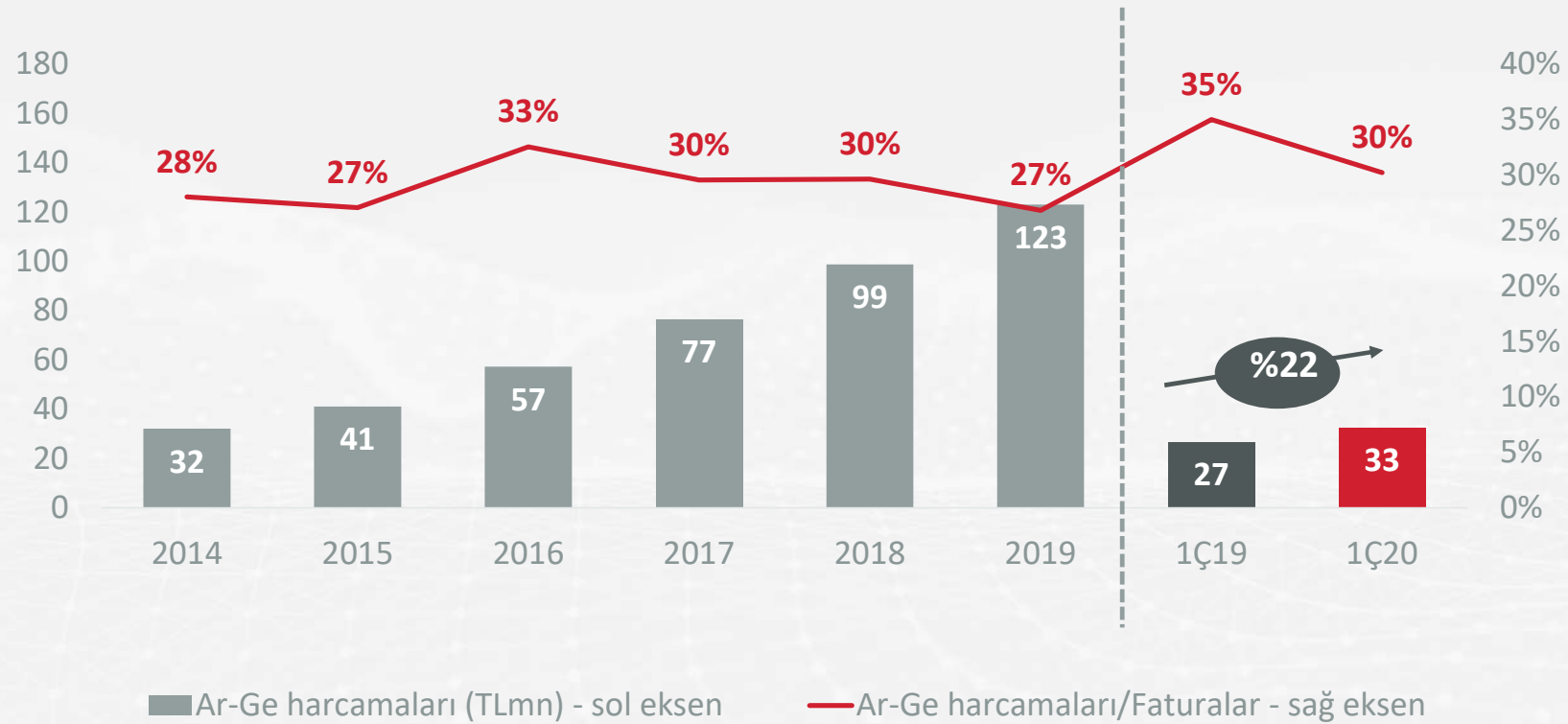


GY (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)



Teknolojiye yatırım

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



Güçlü bilanço

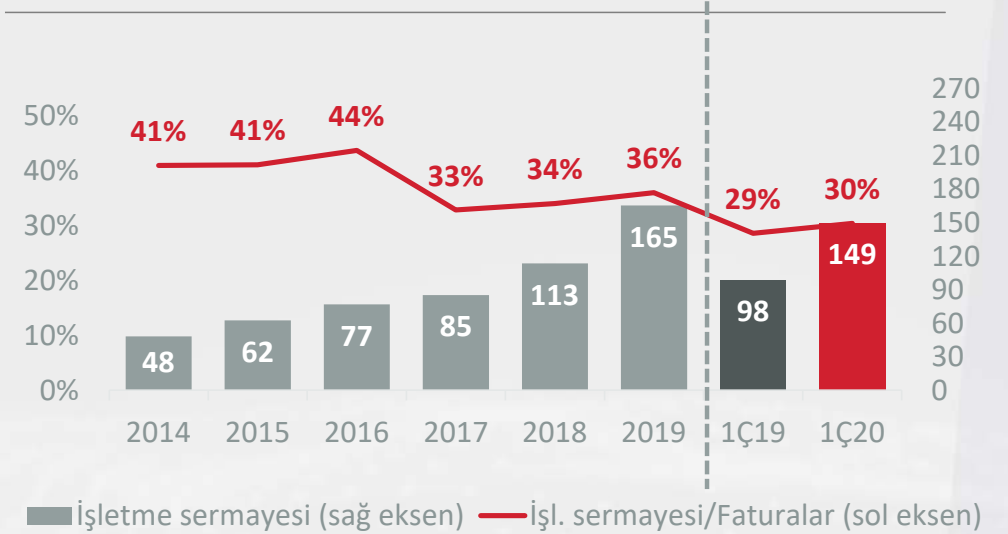
Özet Bilanço (mn TL)

	2019	1Ç20	Δ
Nakit ve nakit benzerleri	152,2	171,3	13%
Ticari alacaklar	211,2	176,4	-16%
Maddi duran varlıklar	20,0	20,6	3%
Maddi olmayan duran varlıklar*	342,2	365,9	7%
Diğer varlıklar	50,2	52,8	5%
Toplam varlıklar	775,7	786,9	1%
Toplam yükümlülükler	381,1	371,0	-3%
Toplam özkaynaklar	394,6	416,0	5%
Toplam kaynaklar	775,7	786,9	1%
Özkayn./Toplam Kayn. Oranı	0,51	0,53	4%
Cari oran	1,55	1,52	-2%
Hisse başına kazanç**	3,58	3,82	7%

* Şerefiye dahil.

** %3,48 hazine hissesiyle düzeltilmiştir

İşletme Sermayesi (mn TL)



İşletme Sermayesi: Ticari Alacaklar+Stoklar-Ticari Borçlar
İŞS./Faturlar 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, 1Ç20 sonunda 34,7 mn TL'ye çıktı (15,3 mn TL UFRS 16 etkisi hariç). %3,48 hazine hisselerinin çeyrek sonu piyasa değeriyle beraber 86,8 mn TL net nakit.
- İşletme sermayesinin faturalanan gelirlere oranı 2019 sonunda %36 iken, 1. çeyrek sonunda %30'a indi.

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