



logo

2021 1. Çeyrek Sonuçları

7 Mayıs 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 1Ç21

- Yıla **güçlü performansın** devam edildiği bir dönemle başlandı.
- **Tekrarlayan gelirlerin** tüm kategorilerinde **büyüme** kaydedildi ve tekrarlayan gelirlerin payı faturalanan gelirlerin **%65'ine** ulaştı.
- **Türkiye;**
 - **Gelirler** yeni müşteri kazanımı, mevcut müşteri harcamalarında artış ve e-devlet segmentinde güçlü kontör satışlarıyla **%44 arttı**.
 - MikroKOBİ segmentine yönelik SaaS çözümü **İşbaşı**'nın ödeyen müşteri sayısı 1Ç20'ye göre **%670** artarak **14,7 bine** ulaştı.
 - **Peoplise**; 120'nin üzerinde müşteriye ulaşıldı, Türkiye'de 1. sırada.
- **Romanya;**
 - COVID-19 sebebiyle zorlu piyasa koşulları sebebiyle kurumsal müşteri segmentinde büyük projeleri erteleme eğilimi devam ediyor. Bu sebeple, yeni proje kazanımları, özellikle uluslararası pazarda, yavaş seyreliyor.
 - Mevcut müşterilerden proje ilaveleri ve bakım gelirleri güçlü seyretti.
- **Hindistan**; mikroKOBİ dijitalleşmesine yönelik SaaS çözümü **CaptainBiz**'in kullanıcı sayısı COVID-19'un yarattığı zor piyasa dinamikleri sonucu binde yatay seyretti.

Sayılarla Logo'da sürdürülebilirlik



1.233

Çalışan



%44

Kadın çalışan
oranı



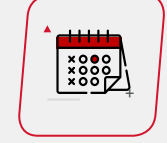
%45

Üst yönetimde
kadın oranı



79

Çalışan bağlılığı
endeks skoru (TR)



35

Çalışanların
ortalama yaşı



%78

Yazılım
geliştirmede
çalışanların oranı



%24

Ar-Ge harcaması/
Faturalanan
gelirler



%50

Yönetim Kurulu
bağımsız üye
oranı



9,22/10

Kurumsal
yönetim
Derecelendirme
notu



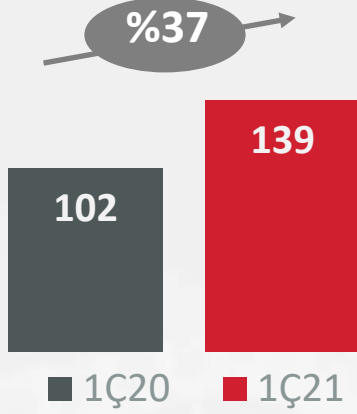
%100

Türkiye
operasyonlarında
e-atıkların geri
dönüşüm oranı

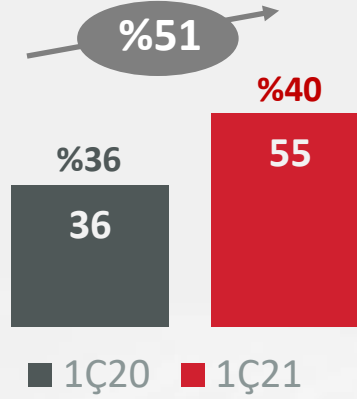
1Ç21'de olağanüstü performans

Konsolide

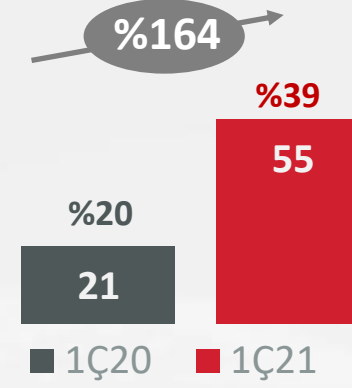
Satış Gelirleri (mn TL)



FAVÖK (mn TL)



Net Kâr (mn TL)

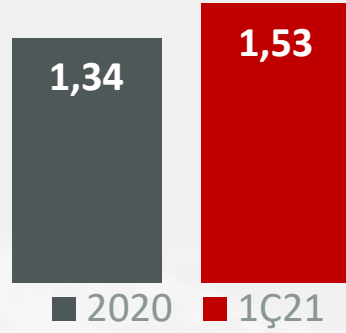


- **Satış gelirleri** %37 artarak, 139 mn TL'ye ulaştı; %65 Türkiye ve %35 Romanya.
- **FAVÖK** %51 arttı ve marj %40 gerçekleşti.
- **Net kâr** %164 büyüdü ve marj %39 gerçekleşti.

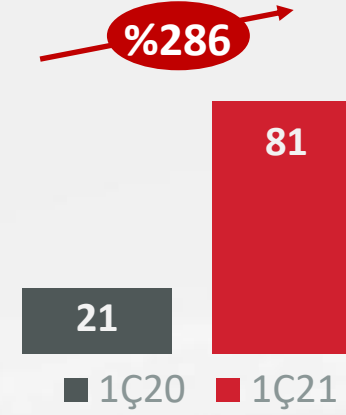
Etkin finansal yönetim

Konsolide

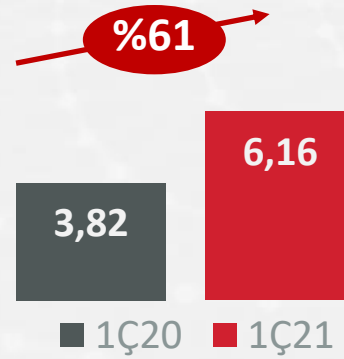
Cari oran



Güçlü serbest nakit akışı (son 12 ay) (mn TL)



Hisse başına kazançta artış* (son 12 ay)

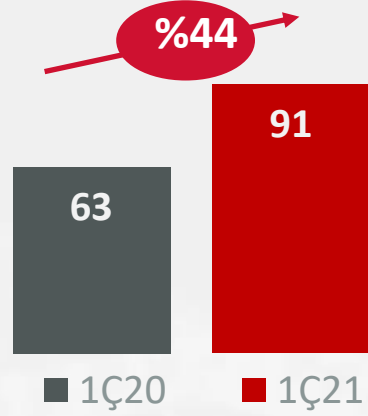


*%3,48 hazine hissesiyle düzeltilmiştir.

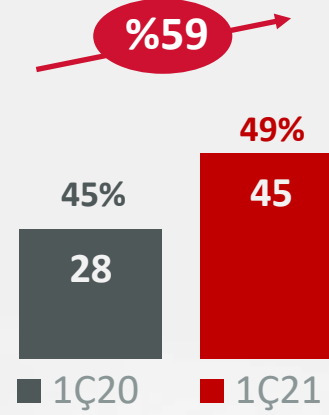
www.logo.com.tr

Türkiye’de çok güçlü performans

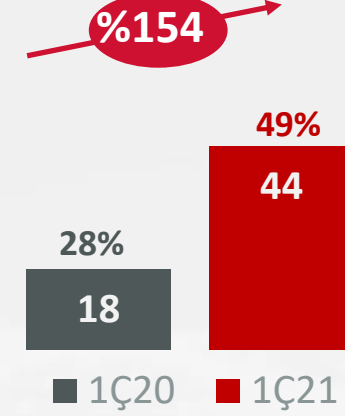
Logo Türkiye-Satış gelirleri (mn TL)



Logo Türkiye-FAVÖK (mn TL)



Logo Türkiye-Net Kâr (mn TL)

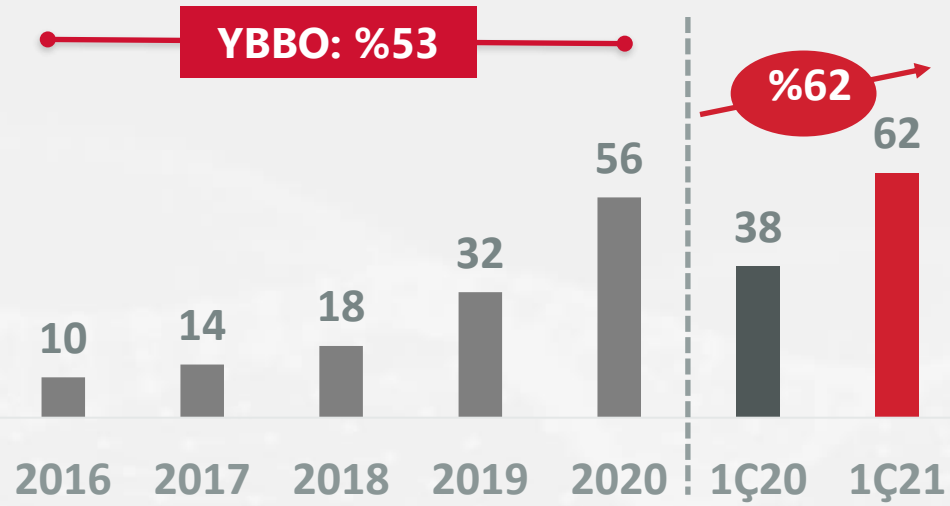


- Yeni müşteri kazanımı, mevcut müşteri harcamalarında artış ve e-devlet segmentinin kontör satışlarındaki güçlü büyümeyle **gelirler %44** arttı.
- FAVÖK %59** arttı ve marj **%49** gerçekleşti.
- Net kâr net finansal gelir sebebiyle olumlu etkilendi ve marj **%49’a** çıktı.

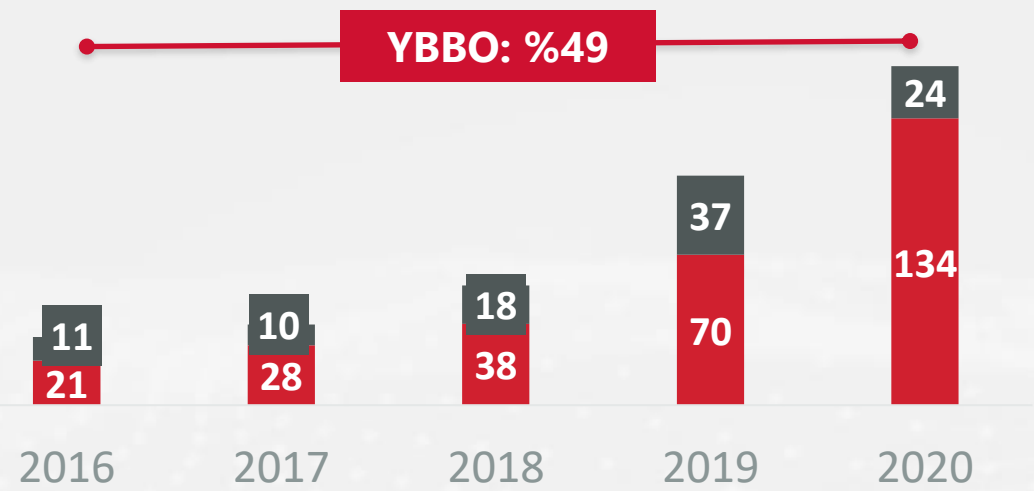
eLogo: e-hizmet platformu ve dijital dönüşümde lider

62 bin müşteriyle e-devlet çözümlerinde **pazar lideri**; e-fatura, e-arşiv, e-defter, e-irsaliye

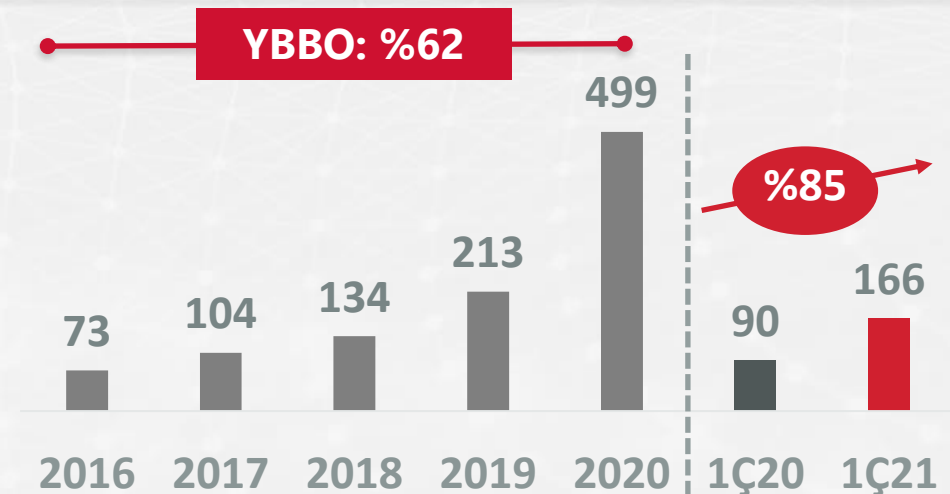
müşteri sayısı ('000)



eLogo faturalanan gelir (mn TL)



harcanan kontör (mn)



■ kontör gelirleri ■ modül&diğer gelirler

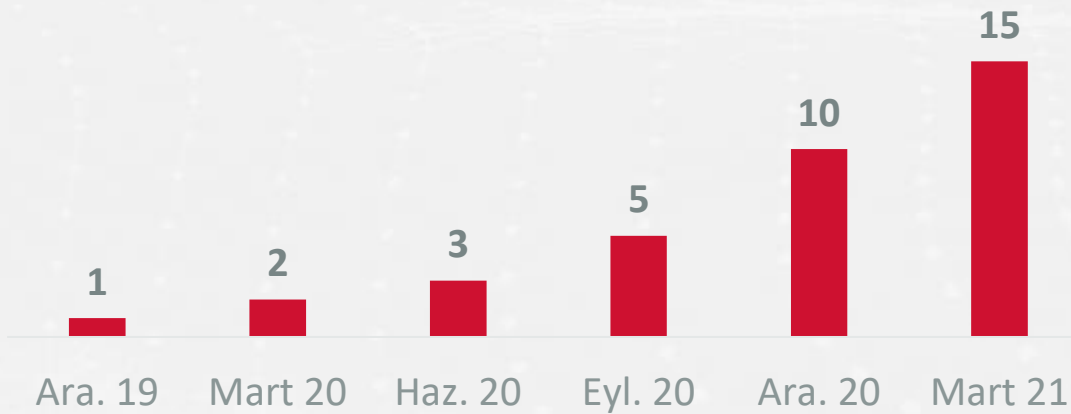
- ✓ eLogo'nun faturalanan gelirleri (modül ve kontör) 2016 yılından bu yana önemli artış kaydetti.
- ✓ eLogo'nun 2020 yılı faturalanan gelirlerinin %85'i kontör gelirlerinden oluşuyor ve ileriye dönük tekrarlayan gelir büyümesi potansiyeline yönelik güçlü sinyal veriyor.

MikroKOBİ'lerin dijitalleşmesi

Türkiye

- ✓ SaaS çözümü **Logo İşbaşı**'nın kullanıcı sayısı MikroKOBİ pazarındaki yoğun rekabet ortamında 1Ç20'ye göre **%670** artış kaydederek **14,7 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

Kullanıcı sayısı ('000)



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

1Ç21 sonunda
bin kullanıcı

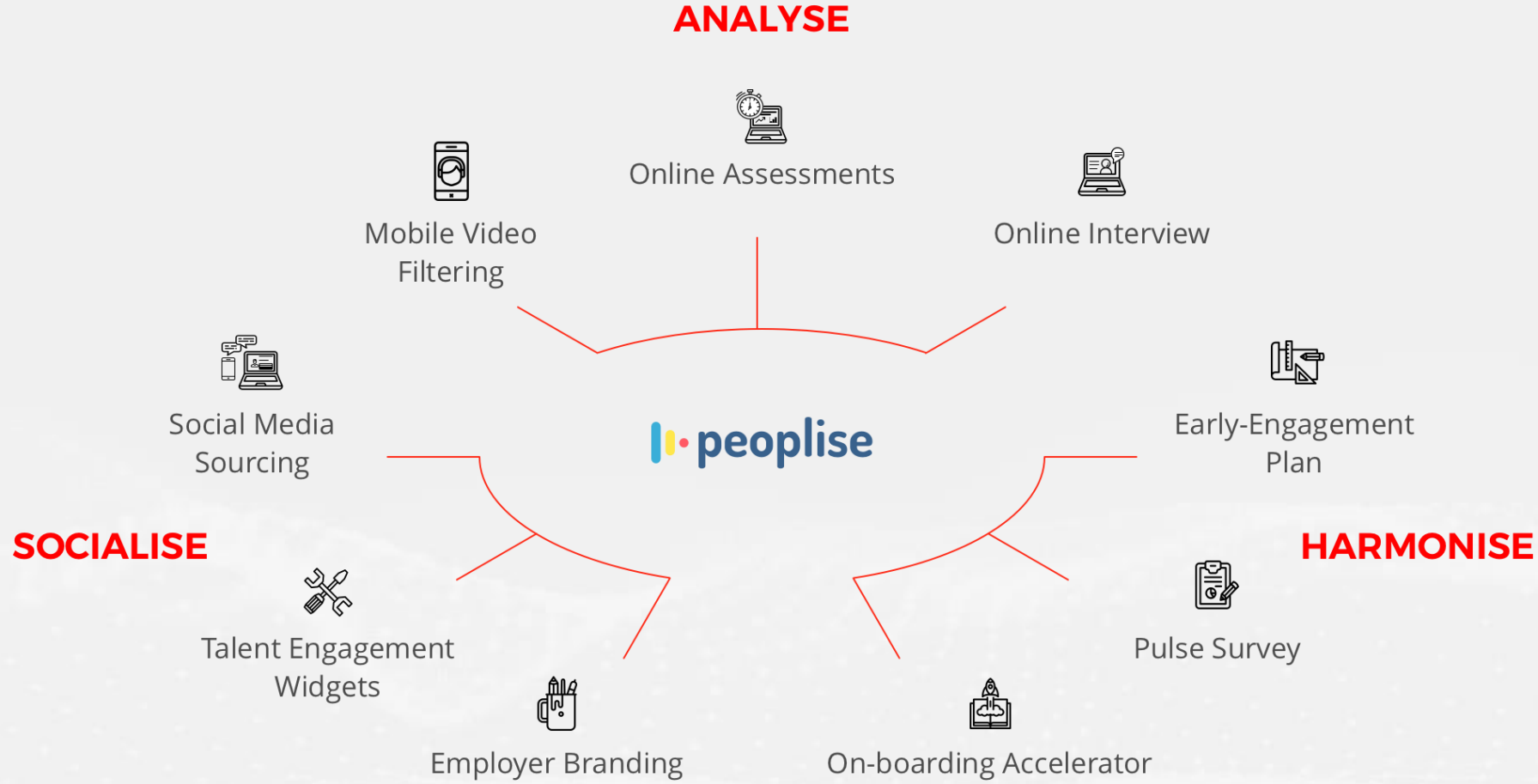
Mart 2023'e kadar temel fonksiyonları içeren 1 kullanıcı paketi ücretsiz (GSTN aracılığıyla)

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 yılı sonundaki ortaklık kuruluşundan bu yana Logo'nun toplam **yatırımı \$4,3 milyon**;
 - \$1,0 milyon sermaye
 - \$3,3 milyon uzun vadeli özkaynağa dönüştürülebilir borçlanma araçları

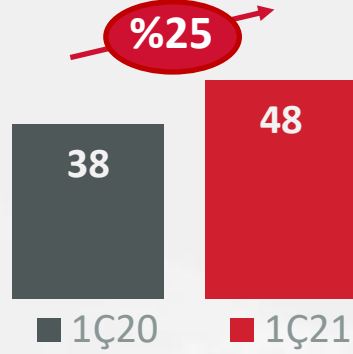
Peoplise: gelecek nesil **yetenek yönetimi**



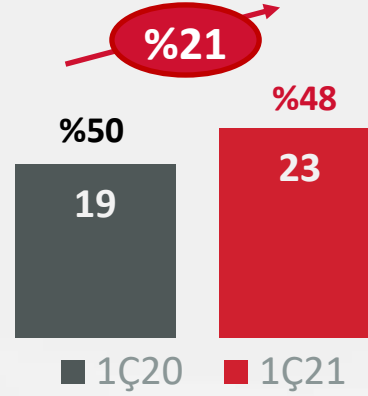
- ✓ 1Ç21’de güçlü gelir ve müşteri sayısı artışı.
- ✓ 120’nin üzerinde **müşteriye** ulaşıldı, Türkiye’de **1. sırada**.
- ✓ **Yetenek analitiğini** ve **müşteri deneyimini** iyileştiren tamamıyla dijital **başvuru takip sisteminin** yeni versiyonu 1Ç21’de başarıyla lanse edildi.
- ✓ Yapay zeka temelli “chatbot”un (rehber robotu) desteklediği **100% Dijital değerlendirme merkezi uygulaması Casebot**, içlerinde öncü büyük şirketlerin de yer aldığı 12 müşterinin genç yetenek programları kapsamında favorisi oldu.
- ✓ **8 ülkede 14 dilde** müşterilerine hizmet veriliyor.

Total Soft'ta sağlam performans

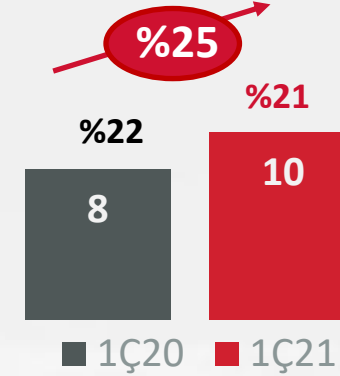
Total Soft-Satış gelirleri (mn TL)



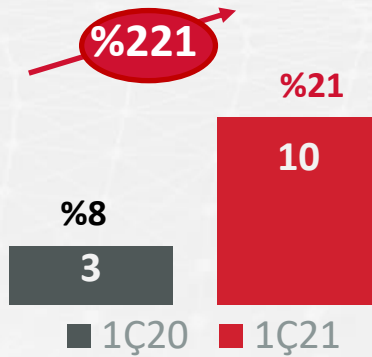
Total Soft-Brüt Kâr (mn TL)



Total Soft-FAVÖK (mn TL)



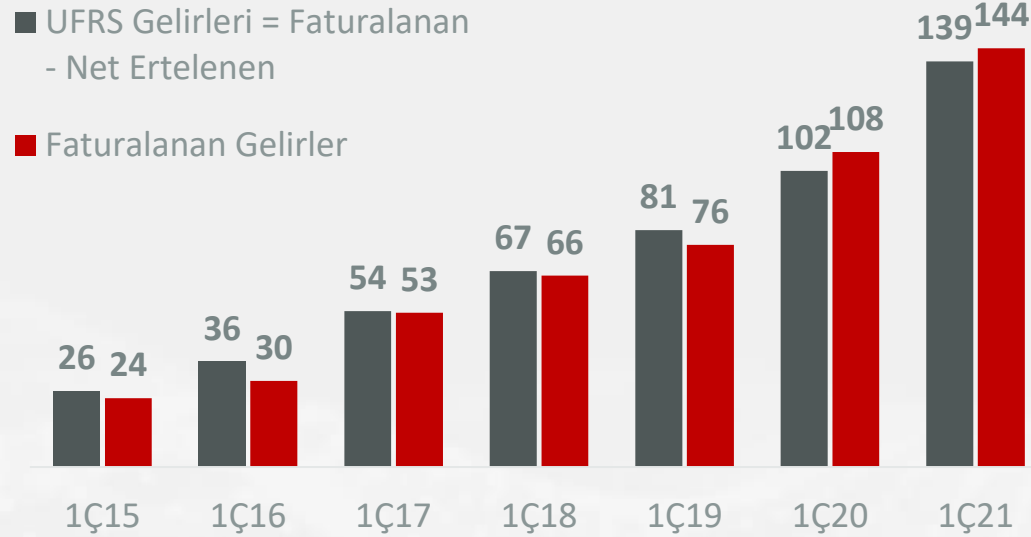
Total Soft-Net Kâr (mn TL)



- 1Ç20'ye göre **TL satış gelirleri** %25 arttı (euro bazında %5 düşüş).
- Brüt kâr %21 arttı ve marj %48 gerçekleşti.
- **FAVÖK** %25 arttı ve marj %21 gerçekleşti.
- 1Ç21'de **net kâr marjı**, 2 Eylül 2016 tarihli pay alım sözleşmesi kapsamında alınan 9,2 milyon TL'lik ödeme sonucu yazılan tek seferlik gelir neticesinde %21'e çıktı.

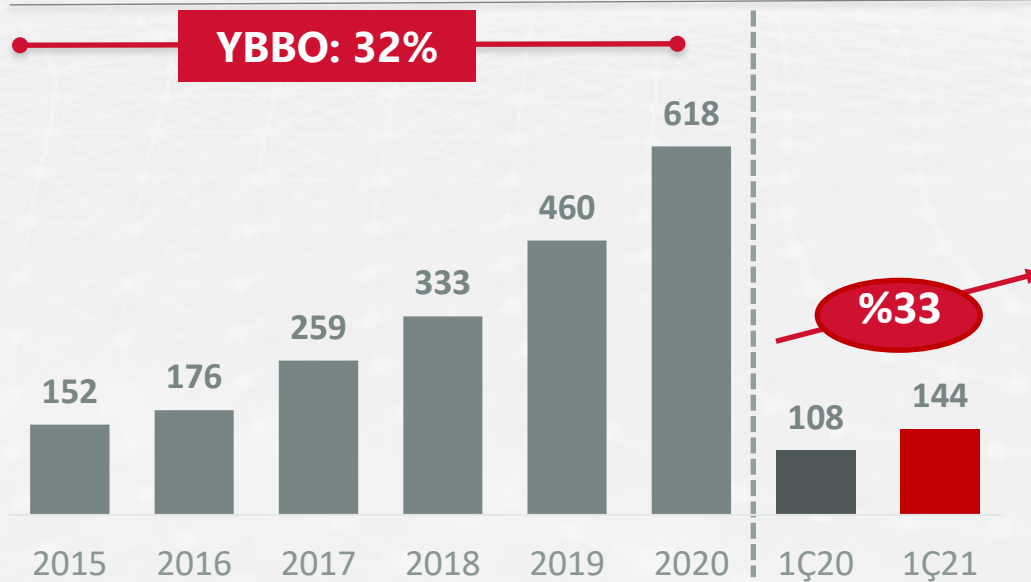
Faturalanan ve UFRS gelirler (Konsolide)

Birinci çeyrek faturalanan & UFRS Gelirler (mn TL)



- 1Ç faturalanan gelir büyümesi: %33
- 1Ç UFRS gelir büyümesi: %37

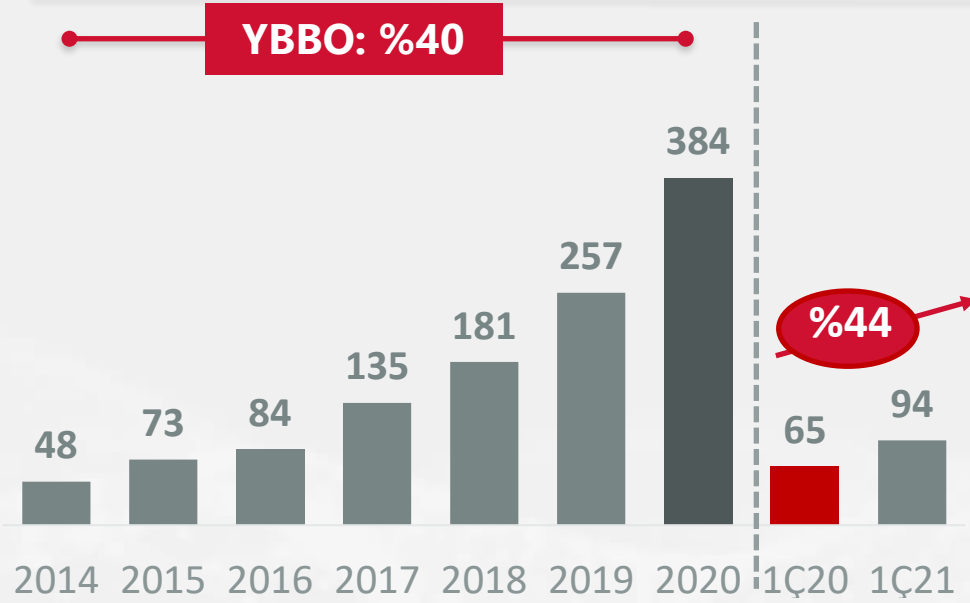
Faturalanan Gelirler (mn TL)



- Türkiye’de faturalanan gelir %41 artarak 93,1 mn TL gerçekleşti.
- Total Soft’un faturalanan gelirleri %21 artarak 50,8 mn TL gerçekleşti.
- Tekrarlayan gelirlerler toplam faturalanan gelirlerin %65’ine ulaştı.

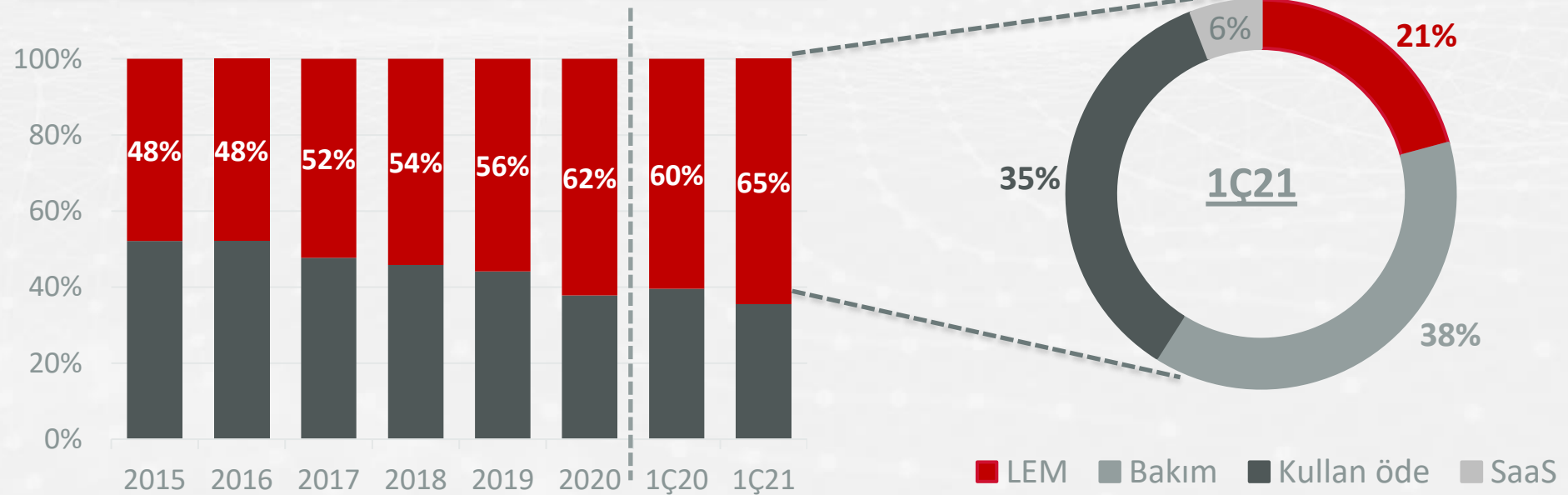
Tekrarlayan gelirlerde büyüme öngörülebilirliği güçlendiriyor

Konsolide Tekrarlayan Faturalar (mn TL)



- **LEM** gelirleri %19 arttı.
- **Kullan öde** gelirleri güçlü kontör satışıyla %63 arttı.
- **Bakım** gelirleri Total Soft'un katkısıyla %34 arttı.
- **Perakende SaaS** gelirleri %183 arttı.

Tekrarlayan Faturalar/Toplam Faturalar (%)



Tekrarlayan gelir büyümesi ve kırılımı

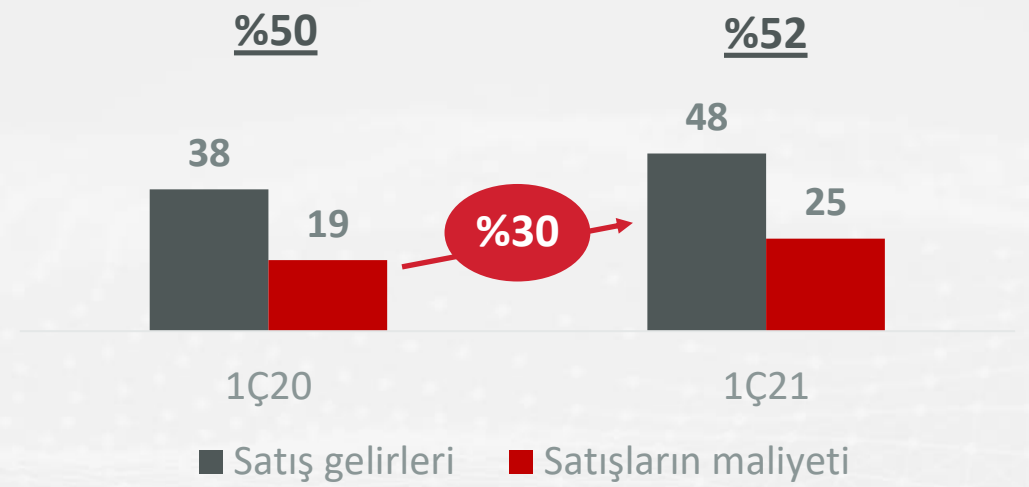
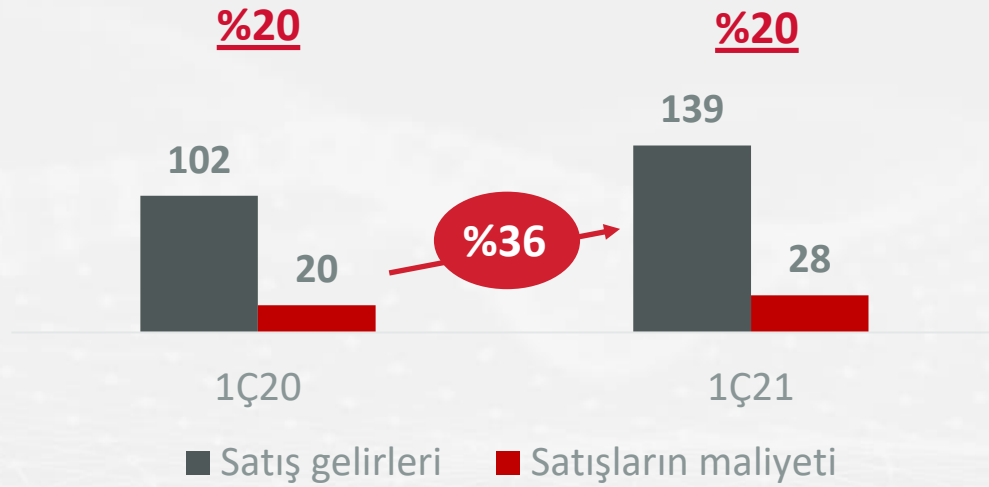
	2016	2017	2018	2019	2020	4-yıllık-YBBO
Faturalanan gelirler (mn TL)	175,8	259,1	333,0	460,1	617,7	37%
Tek seferlik	91,6	123,6	152,5	203,0	233,5	26%
<i>toplam içindeki payı</i>	52%	48%	46%	44%	38%	
Tekrarlayan	84,1	135,5	180,5	257,2	384,2	46%
<i>toplam içindeki payı</i>	48%	52%	54%	56%	62%	
Tekrarlayan fatura gelirleri (mn TL)						
LEM	46,2	61,4	75,7	97,0	124,7	28%
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	55%	45%	42%	38%	32%	
Kullan-öde	21,7	29,1	39,5	72,7	139,7	59%
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	26%	21%	22%	28%	36%	
Bakım	11,3	38,5	57,4	77,1	106,9	75%
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	13%	28%	32%	30%	28%	
SaaS	5,0	6,5	7,9	10,3	12,8	26%
<i>tekrarlayan içindeki payı</i>	6%	5%	4%	4%	3%	

- Tüm tekrarlayan gelir kalemleri 2016-2020 döneminde önemli artış kaydetti. 2020 yılı itibarıyla tekrarlayan gelirlerin faturalanan gelirlere oranı %62'ye çıkarak ileriki yıllar için öngörülebilirliği artıyor.
- Kullan-öde büyümesinin en önemli tetikleyicisi e-servis kontör satışlarıdır.
- Bakım gelirlerine en büyük katkı Romanya operasyonlarındaki bakım anlaşmalarıdır.

Satışların maliyeti

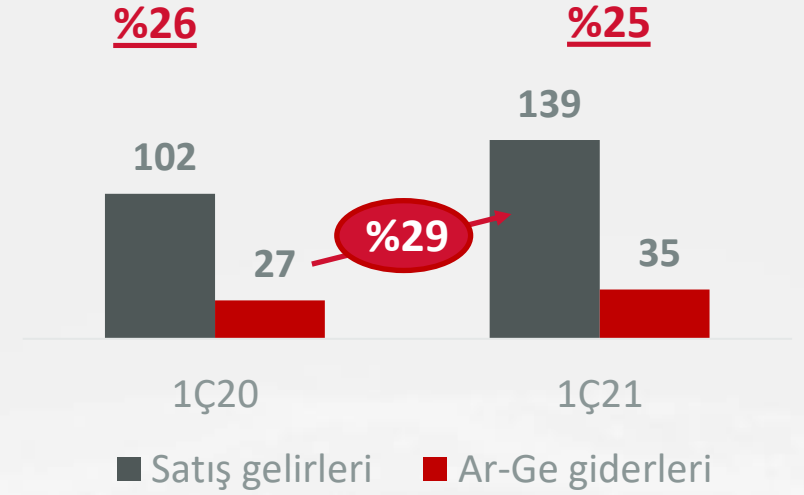
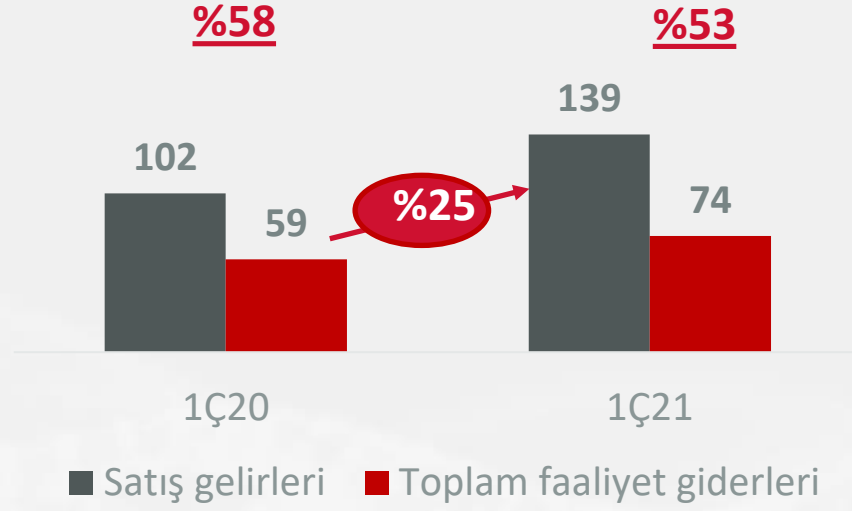
Konsolide (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)

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



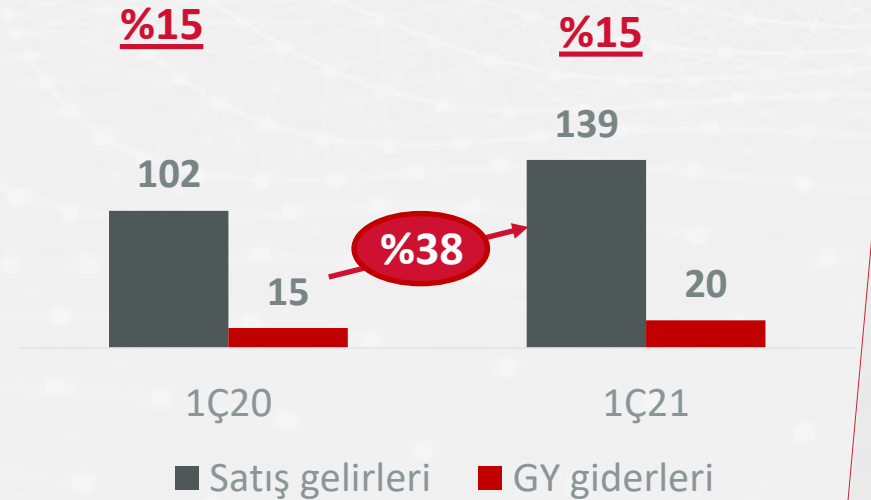
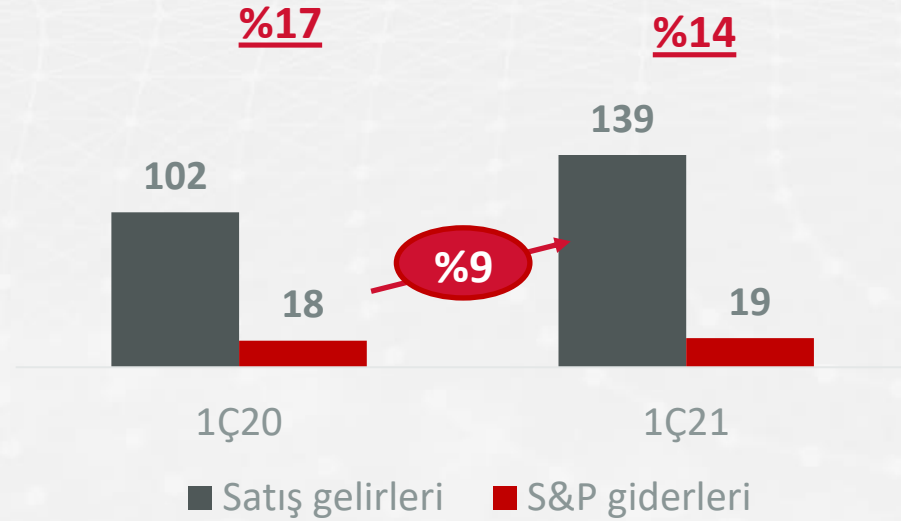
Faaliyet giderleri

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

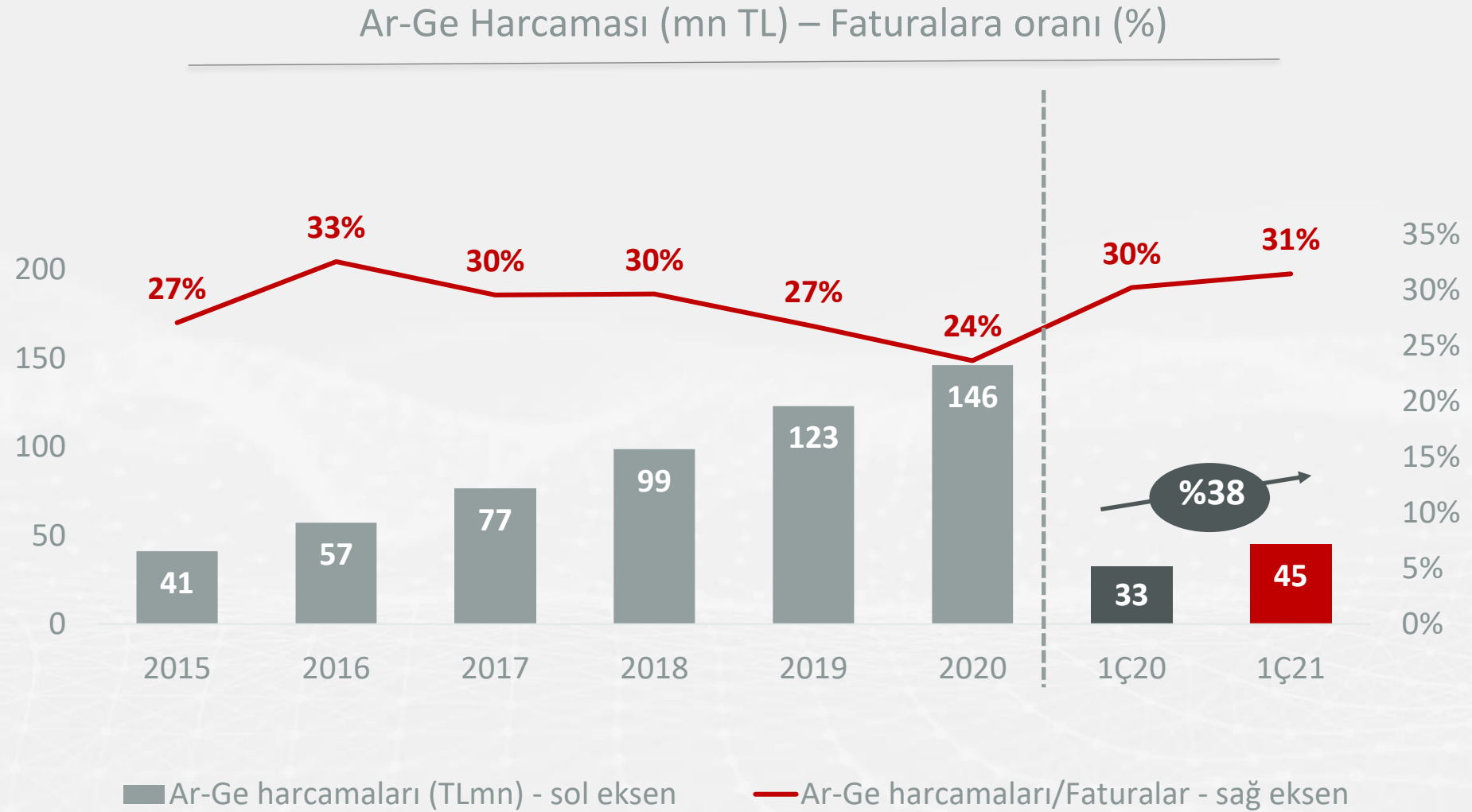


S&P (mn TL) – UFRS Gelirlerine oranı (%)

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



Teknolojiye yatırım



Güçlü bilanço

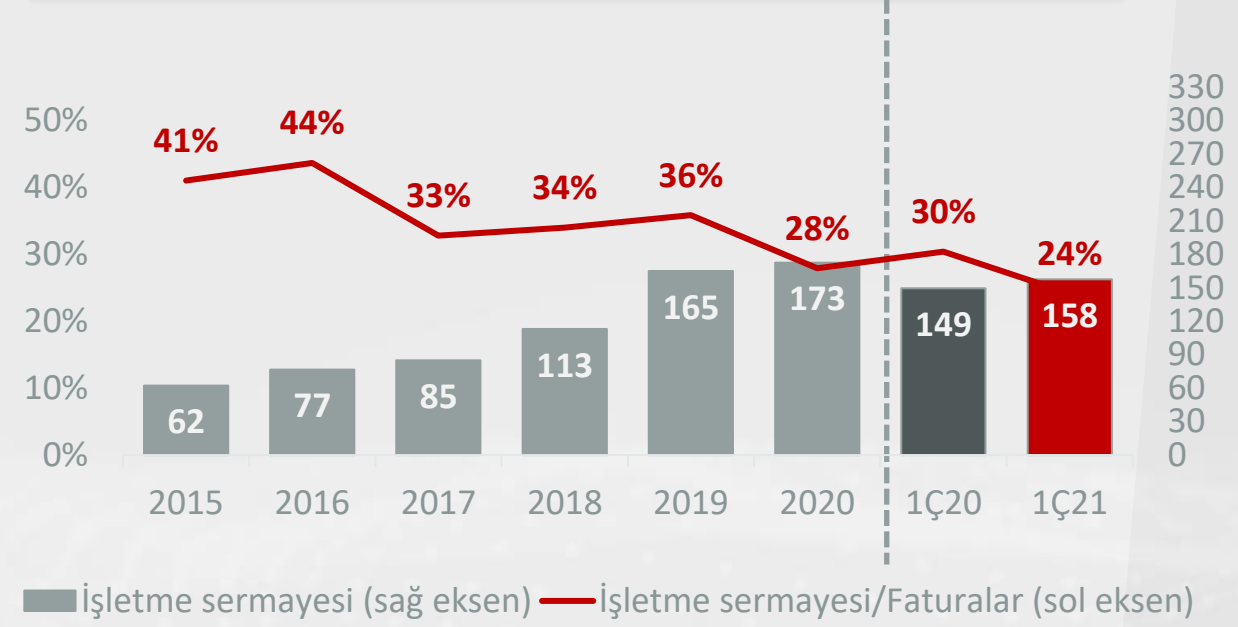
Özet Bilanço (mn TL)

	2020	1Ç21	Δ
Nakit ve nakit benzerleri	293,7	319,1	9%
Ticari alacaklar	235,7	203,0	-14%
Maddi duran varlıklar	19,3	18,9	-2%
Maddi olmayan duran varlıklar *	470,2	506,8	8%
Diğer varlıklar	78,6	85,2	8%
Toplam varlıklar	1.097,5	1.133,0	3%
Toplam yükümlülükler	559,8	528,7	-6%
Toplam özkaynaklar	537,8	604,3	12%
Toplam kaynaklar	1.097,5	1.133,0	3%
Özkayn./Toplam Kayn. Oranı	0,49	0,53	9%
Cari oran	1,34	1,53	14%
Hisse başına kazanç **	4,75	6,16	30%

* 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

- 2020 yıl sonunda 160,6 mn TL (19,2 mn TL UFRS 16 etkisi hariç) olan net nakit, 1Ç21 sonunda 161,5 mn TL'ye çıktı (21,6 mn TL UFRS 16 etkisi hariç). %3,48 hazine hisselerinin çeyrek sonu piyasa değeriyle beraber 297,8 mn TL net nakit.
- İşletme sermayesinin faturalanan gelirlere oranı 2020 sonunda %28 iken, 1. çeyrek sonunda %24'e indi.

2021 beklentisi

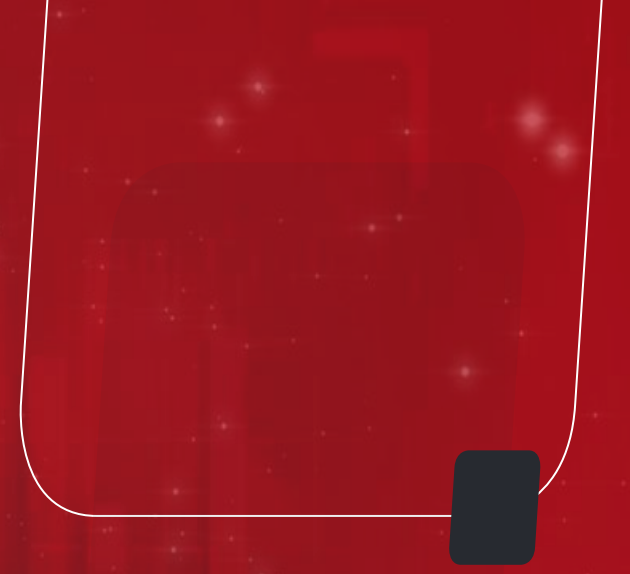
2020

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.



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