



Beklentilere Paralel Finansallar

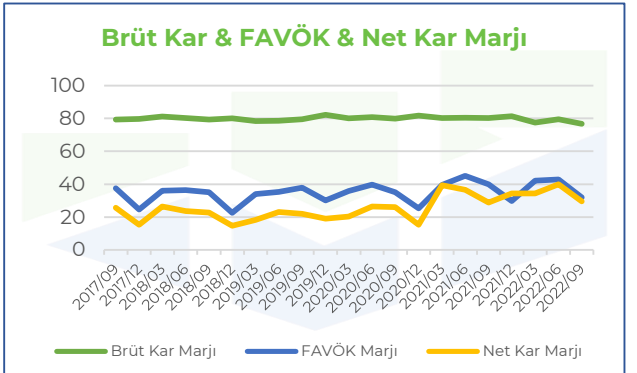
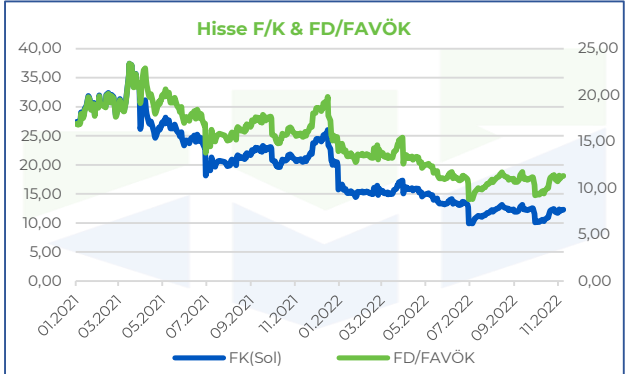
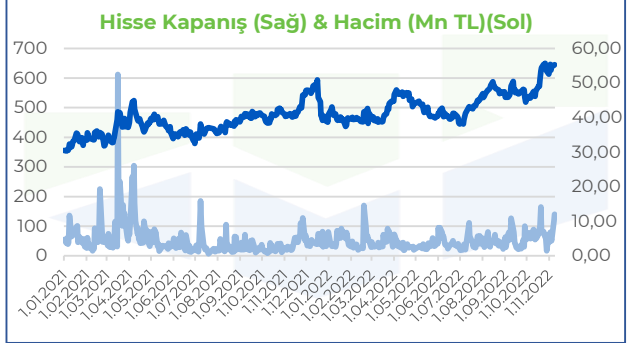
Logo Yazılım, 2022 yılının üçüncü çeyreğinde 373 milyon TL olan beklentilerin hafif üstünde 383 milyon TL net satış, 115 milyon TL beklentilerin üstünde 122,2 milyon TL FAVÖK ve beklentilerin %4 üstünde 113,4 milyon TL net kar açıkladı.

Geçen çeyreğe göre net satış yatay gelirken, FAVÖK %22, net kar %23 azaldı. 9 aylık dönemler karşılaştırıldığında 2022 yılında 2021 yılına göre net satış %110, FAVÖK %94, net kar %110 arttı.

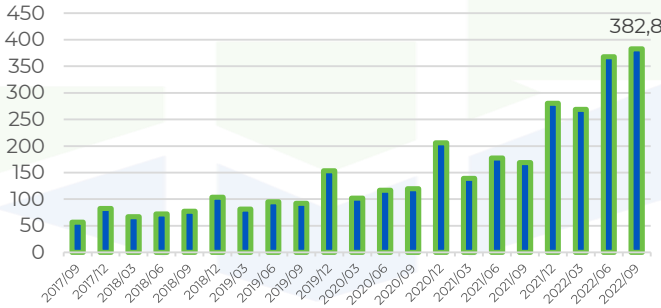
Global taraftaki resesyon endişeleri hiç şüphesiz yazılım ve bilişim sektörünü baskıladı. Ancak belirsizliklere rağmen şirket tüm segmentlerde gelirini büyüttü. Tekrarlayan faturlar gelirlerin yaklaşık %60'ını oluştururken, Romanya kanadında euro bazlı gelir büyümesi de devam etti. Net finansal gelirlerin etkisi net karı olumlu etkilerken, Türkiye operasyonlarındaki güçlü performans da devam etti.

Beklentilere paralel gelen finansalların hisse üzerine nötr etki yaratmasını bekliyoruz.

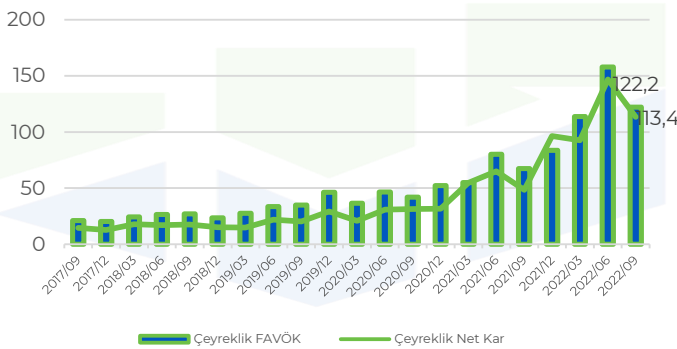
ŞİRKET KARTI	2021/09	2022/09
Hisse Fiyatı	40,77	55,30
FK	20,83	12,31
FD/FAVÖK	15,77	11,32
PD/DD	6,38	5,52
FD/S	5,80	4,15
Net Borç/FAVÖK (%)	-0,57	-0,27
FAVÖK Marjı %	39,92	31,92
Net Kar Marjı %	28,72	29,63



Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)



Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)



Kaynak: Finnet, Rasyonet
Beklentiler konsensüstür.

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırladığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunulanın kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım onerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanımasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.