

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Bilişim ve Yazılım
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	05/03/1986
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	95,000,000
Personel Sayısı	1,546
Genel Müdür	MEHMET BUĞRA KOYUNCU
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUTEK, XBLSM, XKURY, XTUMY, XSKOC, XTMTU, XUSRD, XYLDZ, XTKJS, XKTUM, XK100, XSRDK, XKTMT, XU500
Halka Arz Tarihi	01/05/2000
Halka Açıklık Oranı	64%
Halka Açık Piyasa Değeri	6,961,600,000
Aylık	0.62
Beta	3 Aylık 0.69
Yıllık	0.71

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
LOGO TEKNOLOJİ VE YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ	33,630,053	35.4%
HİSSE GERİ ALIM	1,200,674	1.3%
Diğer	60,169,273	63.3%

KARLILIK

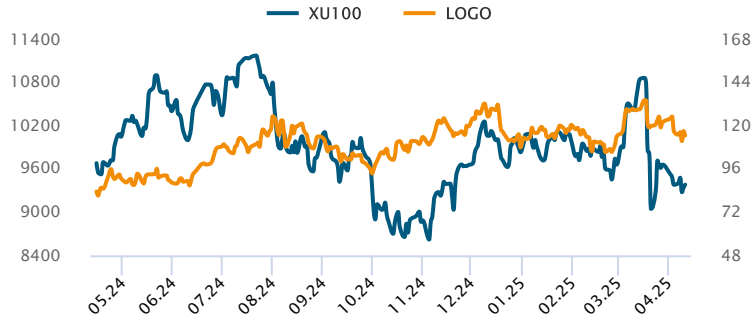
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	115	265	319	202	352
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	4.58	2.65	4.16	2.02	3.70
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.65	0.30	0.25	0.06	0.11
Aktif Karlılığı (Yıllık)	12.2%	18.2%	18.6%	3.2%	4.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	26.3%	42.0%	45.0%	7.6%	12.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	57%	98%	64%	75%	-6%
Özsermaye Büyüme	34%	95%	70%	80%	-14%
Net Satış Büyüme	9%	20%	19%	19%	30%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-96%	20%	18%	20%	499%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	9%	-5%	-19%	-25%	30%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-32%	-13%	24%	23%	110%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-67%	20%	20%	15%	94%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-32%	-43%	-38%	-41%	110%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-36%	32%	7%	13%	12%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	61%	188%	152%	119%	15%
FAVÖK Büyüme	-14%	3%	25%	24%	69%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	3%	43%	23%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-14%	-26%	-27%	-32%	69%
Net K/Z Büyüme	-36%	-	-36%	83%	74%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-42%	-	20%
Net K/Z (Yıllık)	-36%	97%	-79%	147%	74%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	88%	113%	58%	83%	0%
Toplam Borç Büyüme	79%	99%	64%	76%	-1%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,476	1,414	1,456	1,813	4,246
Duran Varlıklar	5,238	3,982	4,250	4,439	3,021
Toplam Aktifler	7,714	5,396	5,705	6,252	7,267
Özsermaye	3,047	2,236	2,262	2,575	2,629
Net Borç	-607	-345	-45	-326	-560
Net Yabancı Para Pozisyonu	819	549	204	-162	263
Net Satışlar	3,136	1,052	2,480	3,648	4,084
Esas Faaliyet Karı	488	164	581	853	1,028
FAVÖK	900	311	901	1,333	1,523
Ana Ortaklık Net K/Z	202	-39	207	318	352



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbası	Yıllık	İlk İşlem
LOGO	-2.14	-2.14	-10.96	6.12	35.94	53,978.60
XU100'e göre	-2.58	-2.15	-0.93	11.20	42.22	899.88

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbası	Yıllık
111.40	120.00	111.40	136.00
136.00	103.40	136.00	80.31

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	10,878	10,251	7,395	6,975
Halka Açık PD (Mn TL)	6,962	6,560	4,807	4,534
PD (Mn USD)	287	291	252	373
Halka Açık PD (Mn USD)	184	186	164	242

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.44	4.14	3.90	2.43	6.40
Fiyat Kazanç	17.53	30.91	29.13	36.55	16.78
Firma Değeri / FAVÖK	10.91	6.78	6.36	7.54	13.36
Firma Değeri / Net satış	2.15	2.53	2.37	2.16	4.27

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %73.9 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %70.0 düşüşle geçen yılın aynı dönemine göre %73.9 yükselişle 351.86 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %30.2 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %62.7 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %30.2 yükselişle 4.08 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

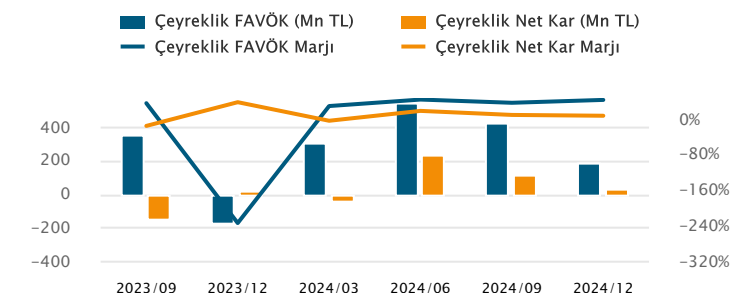
Geçtiğimiz çeyrek %37.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının 6.5 puan yükselişle %43.5 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 189.54 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı 189.54 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %37.29 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %96.44 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-13.7 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %12.40 aktif karlılığı %4.70 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	796	1,085	2,476	4,246	71%	58%
Nakit ve Benzerleri	259	229	705	444	-37%	6%
Ticari Alacaklar	334	387	1,178	1,202	2%	17%
Stoklar	6	8	52	14	-72%	0%
Duran Varlıklar	1,011	1,582	5,238	3,021	-42%	42%
Finansal Yatırımlar	184	383	1,161	739	-36%	10%
Maddi Duran Varlıklar	21	47	410	346	-16%	5%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	759	1,103	3,544	1,846	-48%	25%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,807	2,667	7,714	7,267	-6%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	742	1,186	3,732	3,736	0%	51%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	65	21	53	6	-88%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	29	40	95	0	-	0%
Ticari Borçlar	82	144	406	258	-36%	4%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	232	283	658	627	-5%	9%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	173	192	356	5	-99%	0%
Toplam Yükümlülükler	974	1,468	4,390	4,363	-1%	60%
Toplam Özkaynaklar	759	1,090	3,047	2,629	-14%	36%
Ödenmiş Sermaye	100	100	100	95	-5%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	333	473	1,165	813	-30%	11%
Net Dönem Karı veya Zararı	277	424	188	363	94%	5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,807	2,667	7,714	7,267	-6%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	767	1,541	3,136	4,084	30%	100%
Satışların Maliyeti (-)	143	363	122	145	19%	4%
Brüt Kar (Zarar)	624	1,179	3,013	3,939	31%	96%
Faaliyet Giderleri (-)	417	803	2,525	2,911	15%	71%
Genel Yönetim Giderleri	98	229	425	437	3%	11%
Pazarlama Giderleri	143	247	948	1,052	11%	26%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	175	327	1,152	1,421	23%	35%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	207	375	488	1,028	110%	25%
Faaliyet Karı veya Zararı	212	375	417	948	128%	23%
Finansman Gelirleri	116	182	665	167	-75%	4%
Finasman Giderleri (-)	40	162	317	379	20%	9%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	300	454	293	305	4%	7%
Dönem Karı veya Zararı	265	416	202	352	74%	9%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	58.4	54.0	29.8	15.3		
Cari Oran	1.1	0.9	0.7	1.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	44.4	59.4	5.7	5.7		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.1	5.1	5.2	4.7		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.5	0.7	0.5	0.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	44.1%	40.7%	32.1%	58.4%		
Duran Varlıklar / Aktifler	55.9%	59.3%	67.9%	41.6%		
Toplam Borç / Aktifler	53.9%	55.0%	56.9%	60.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	128.3%	134.7%	144.1%	165.9%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	107.49	311.91	819.03	262.60		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	37.6%	63.3%	91.0%	17.2%		
Net Borç (Mn TL)	-166.9	-386.6	-607.3	-560.4		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.6%	-0.8%	-0.7%	-0.4%		
İhracat Oranı	34.2%	35.3%	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	18.2%	18.6%	3.2%	4.7%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	18.2%	18.6%	3.2%	4.7%		
Özsermaye Karlılığı	42.0%	45.0%	7.6%	12.4%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	42.0%	45.0%	7.6%	12.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	27.0%	24.4%	15.6%	25.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	27.0%	24.4%	15.6%	25.2%		
FAVÖK Marjı	37.3%	32.0%	28.7%	37.3%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	37.3%	32.0%	28.7%	37.3%		
Net Kar Marjı	34.5%	27.0%	6.5%	8.6%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	34.5%	27.0%	6.5%	8.6%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	122.00	114.50	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	119.70	5 HO	115.71	AŞAĞI	SATIŞ	1.0%	altında	Günlük	114.50	-2.1%	-2.0%	-2.6%	-2.6%
Direnç 1	117.10	10 HO	117.55	AŞAĞI	-	2.6%	altında	Son 5 Gün	117.00	-2.1%	-2.1%	-2.1%	-2.1%
PIVOT	114.80	20 HO	119.26	AŞAĞI	-	4.0%	altında	Son 10 Gün	121.70	-5.9%	-5.7%	-3.1%	-2.6%
Destek 1	112.20	50 HO	118.94	AŞAĞI	-	3.7%	altında	Son 1 Ay	128.60	-11.0%	-14.3%	-0.9%	2.0%
Destek 2	109.90	100 HO	117.06	AŞAĞI	-	2.2%	altında	Yılbaşı	107.90	6.1%	-1.3%	11.2%	11.7%
Destek 3	107.30	200 HO	112.15	YUKARI	-	2.1%	üstünde	Son Bir Yıl	84.23	35.9%	14.9%	42.2%	41.0%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	43.79	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	96.22	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	-1.35	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.05			

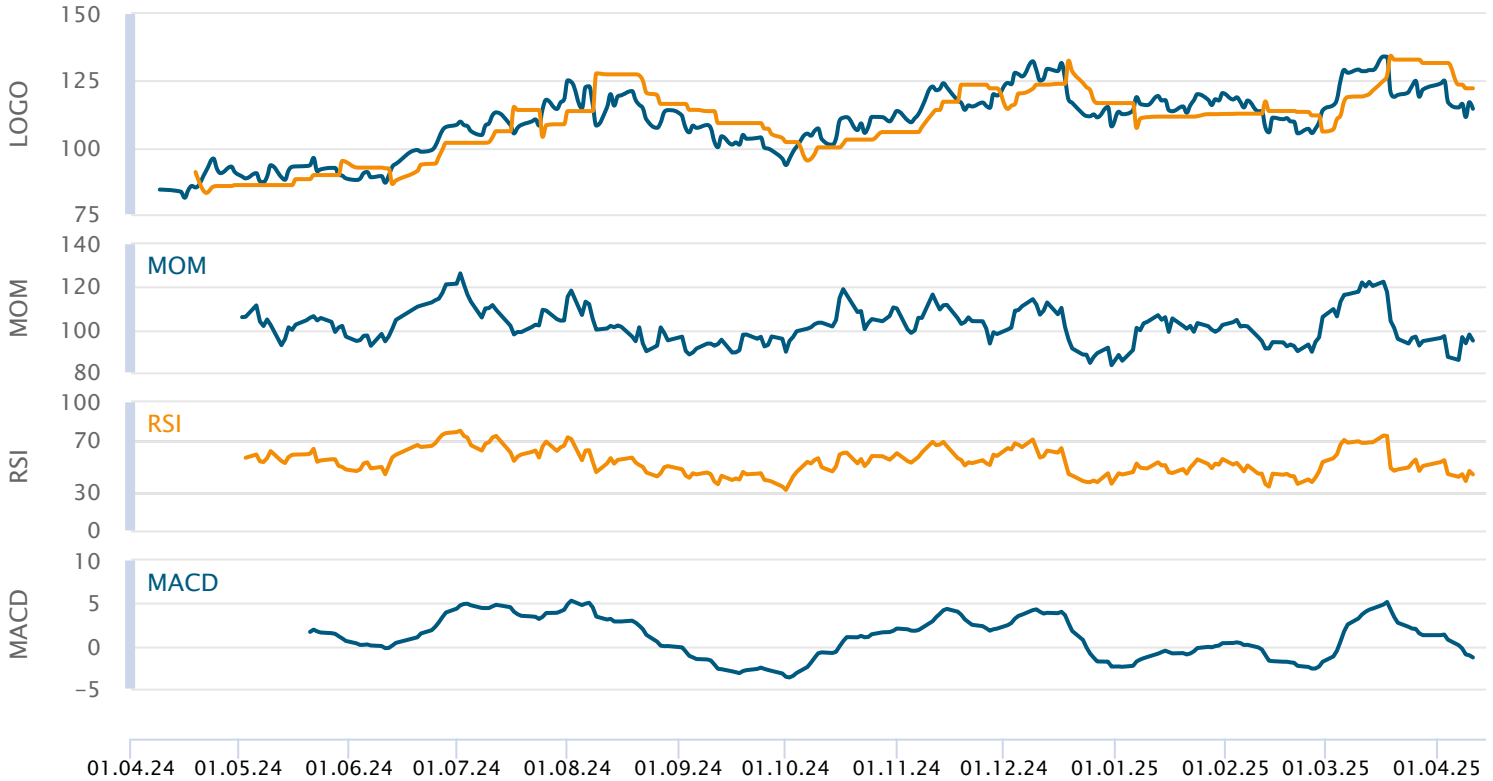
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	120.9 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	72.7 Mn TL	% 66 üstünde
Son 10 Gün	67.3 Mn TL	% 80 üstünde
Son 1 ay	79.5 Mn TL	% 52 üstünde
Yılbaşı	68.7 Mn TL	% 76 üstünde
Son Bir Yıl	72.2 Mn TL	% 68 üstünde

TREND		
Süper Trend	122.18 AŞAĞI -	122.18 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 117.00 seviyesinden başlayan LOGO gün içinde en düşük 112.50, en yüksek 117.40 seviyesinden işlem görürken günü %2.14 düşüşle 114.50 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 114.80 seviyelerinde, birinci destek 112.20, birinci direnç ise 117.10 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 122.18 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 122.18 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 118.94, 100 günlük hareketli ortalaması ise 117.06 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek satış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 120.89 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 66.22 üzerinde gerçekleşmiştir.

— LOGO — Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
LOGO	10,878	27.68	4.14	30.91	6.78	2.53	25%	37%	9%	12%	5%	1,523	190	352	33
OBASE	1,373	12.00	2.51	-	15.54	1.86	-1%	12%	-7%	-9%	-5%	89	42	-49	3
DESPC	1,041	14.86	3.04	68.46	3.62	0.14	4%	4%	0%	5%	1%	286	120	15	3
PKART	1,488	15.40	4.25	24.47	11.99	0.74	5%	6%	3%	19%	9%	119	32	61	6
EDATA	1,653	1.72	2.39	-	44.22	1.22	2%	3%	-5%	-8%	-6%	33	-22	-60	-30
DGATE	1,565	7.91	6.59	-	6.67	0.18	3%	3%	-1%	-24%	-2%	235	112	-65	-12
INTEK	3,498	25.92	16.87	28.74	24.94	13.14	35%	53%	46%	83%	28%	140	-	122	-
SMART	912	10.87	2.63	74.04	7.30	4.80	19%	66%	6%	4%	3%	133	30	12	-23
MTRKS	2,312	5.40	4.26	17.70	6.35	2.25	29%	35%	13%	27%	21%	347	76	131	51
VBTYZ	2,219	6.57	2.89	63.03	10.71	1.21	9%	11%	2%	5%	2%	260	101	35	-20
AZTEK	4,010	19.07	2.10	17.58	4.87	0.62	12%	13%	3%	12%	5%	1,015	321	228	107
INGRM	9,636	73.41	5.47	53.32	19.85	0.58	3%	3%	1%	12%	2%	626	175	181	56
ESCOM	1,797	2.35	1.08	-	5.02	4.86	97%	97%	-60%	-13%	-12%	358	365	-223	-264
MANAS	1,991	4.84	2.49	-	21.60	6.78	23%	31%	-31%	-15%	-8%	114	71	-113	-24
FONET	2,383	7.80	2.12	15.86	15.33	4.94	12%	32%	31%	14%	13%	155	18	150	62
ATATP	7,556	17.19	4.69	17.29	13.54	3.67	19%	27%	22%	31%	22%	534	154	437	113
KFEIN	2,390	50.13	2.41	11.34	7.84	1.09	9%	14%	11%	23%	15%	267	151	211	200
PENTA	5,328	8.65	1.57	15.68	4.71	0.20	4%	4%	1%	11%	4%	1,019	337	340	112
ARENA	4,220	11.21	3.77	-	6.90	0.24	3%	3%	-1%	-22%	-3%	1,149	340	-291	17
ODINE	12,862	17.14	6.79	31.98	24.08	9.90	31%	41%	34%	31%	20%	493	382	402	387
PATEK	8,985	5.10	13.16	-	-	8.92	-17%	-11%	-12%	-26%	-7%	-111	-41	-119	-99
INDES	5,160	6.28	1.10	15.73	1.57	0.05	3%	3%	0%	7%	1%	2,242	551	328	63
ARDYZ	4,396	16.73	1.55	11.78	4.81	2.39	32%	50%	18%	14%	10%	1,034	202	373	296
HTTBT	13,770	6.98	6.57	49.73	30.02	12.05	22%	40%	25%	15%	13%	451	153	277	85
REEDR	11,790	7.24	1.71	-	18.84	4.38	12%	23%	-37%	-14%	-11%	614	84	-976	-219
BINBN	27,059	15.61	15.48	-	284.68	33.19	-9%	12%	-16%	-10%	-6%	91	-19	-125	-127
LINK	11,734	45.71	11.80	46.08	57.83	19.35	29%	33%	43%	42%	30%	198	178	255	254
MIATK	21,015	9.76	4.36	9.23	12.37	8.08	56%	65%	88%	62%	48%	1,686	345	2,276	1,431
Bilişim ve Yazılım	183,020	-	3.44	17.53	10.91	7.84	6%	8%	2%	10%	4%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.