

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	7-52

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		434.263.665	375.900.470
Nakit ve nakit benzerleri	5	252.948.777	152.183.722
Ticari alacaklar		166.132.307	211.156.878
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	9	166.132.307	211.156.878
Diğer alacaklar		829.927	1.095.167
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	10	829.927	909.141
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	29	-	186.026
Stoklar	11	794.529	538.114
Peşin ödenmiş giderler	18	7.876.911	6.496.405
Diğer dönen varlıklar	10	5.681.214	4.430.184
Duran varlıklar		518.592.719	399.831.802
Diğer alacaklar		4.963.196	3.192.800
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	29	4.963.196	3.192.800
Finansal yatırımlar	6	16.523.524	12.730.813
Kullanım hakkı varlıkları	14	9.671.346	14.391.618
Maddi duran varlıklar	12	20.664.993	20.049.599
Maddi olmayan duran varlıklar		461.020.188	342.178.523
- <i>Şerefiye</i>	15	209.838.952	146.362.128
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	13	251.181.236	195.816.395
Peşin ödenmiş giderler	18	2.545.962	1.307.947
Ertelenmiş vergi varlığı	27	2.667.655	5.160.460
Diğer duran varlıklar		535.855	820.042
Toplam varlıklar		952.856.384	775.732.272

İlişikteki konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 23 Ekim 2020 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Buğra Koyuncu, Logo Grup İcra Kurulu Başkanı, CEO ve Gülnur Anlaş, Logo Grup Finans Başkanı, CFO tarafından imzalanmıştır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler	268.545.478	242.046.963	
Kısa vadeli borçlanmalar	8	7.311.049	21.309.333
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	23.122.914	10.924.218
Ticari borçlar		33.093.724	46.713.633
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	33.093.724	46.713.633
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	27.494.555	11.838.284
Diğer borçlar		34.053.438	17.960.544
- İlişkili taraflara diğer borçlar		27.332	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	34.026.106	17.960.544
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	18	127.799.084	99.935.854
Kısa vadeli karşılıklar		8.151.354	28.145.390
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	8.151.354	28.145.390
Dönem karı vergi yükümlülüğü		6.790.471	4.977.704
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		728.889	242.003
Uzun vadeli yükümlülükler	167.958.624	139.084.303	
Uzun vadeli borçlanmalar	8	130.551.213	103.979.589
Diğer borçlar		4.595.797	18.773.309
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	4.595.797	18.773.309
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	18	9.454.635	-
Uzun vadeli karşılıklar		15.969.607	13.595.065
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	15.969.607	13.595.065
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	27	7.387.372	2.736.340
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	480.141.081	368.962.947	
Ödenmiş sermaye	19	25.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltme farkları	19	2.991.336	2.991.336
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		17.250.489	17.250.489
- Yasal yedekler	19	7.196.456	7.196.456
- Geri alınan paylara ilişkin yedekler	19	10.054.033	10.054.033
Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyon değerlendirme fonu	4	(20.921.950)	(18.158.065)
Geri alınmış paylar (-)	19	(10.054.033)	(10.054.033)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(5.715.548)	(4.090.046)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(6.302.161)	(4.676.659)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	6	586.613	586.613
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		73.890.217	41.264.159
- Yabancı para çevrim farkları		76.727.081	41.264.159
- Riskten korunma kazanç / kayıpları		(2.836.864)	-
Geçmiş yıllar karları		314.759.107	228.448.354
Dönem net karı		82.941.463	86.310.753
Kontrol gücü olmayan paylar	36.211.201	25.638.059	
Toplam özkaynaklar	516.352.282	394.601.006	
Toplam yükümlülük ve özkaynaklar	952.856.384	775.732.272	

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	21	338.702.815	119.956.124	268.483.333	92.240.477
Satışların maliyeti (-)	21	(68.177.957)	(26.350.435)	(54.923.213)	(17.353.386)
Brüt kar		270.524.858	93.605.689	213.560.120	74.887.091
Genel yönetim giderleri (-)	22	(46.198.538)	(14.392.291)	(40.257.864)	(13.068.622)
Pazarlama giderleri (-)	22	(61.139.209)	(23.961.018)	(43.285.330)	(14.581.703)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	(84.060.807)	(29.551.709)	(69.913.955)	(24.608.187)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	5.318.969	(895.304)	7.140.977	2.302.293
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(4.770.612)	83.961	(4.025.788)	(1.300.279)
Esas faaliyet karı		79.674.661	24.889.328	63.218.160	23.630.593
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	6.789.220	2.091.984	4.125.370	1.634.181
Finansman gelirleri/(giderleri) öncesi faaliyet karı		86.463.881	26.981.312	67.343.530	25.264.774
Finansman gelirleri	25	15.083.795	10.899.743	4.143.317	1.329.578
Finansman giderleri (-)	26	(7.729.361)	(2.426.893)	(9.799.799)	(3.676.305)
Vergi öncesi kar		93.818.315	35.454.162	61.687.048	22.918.047
Vergi gideri:					
Dönem vergi gideri (-)	27	(10.287.682)	(5.618.598)	(3.764.617)	(3.016.018)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	27	(998.873)	1.567.383	(1.841.269)	(523.327)
Dönem karı		82.531.760	31.402.947	56.081.162	19.378.702
Dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		(409.703)	76.982	(916.130)	(847.078)
Ana ortaklık payları		82.941.463	31.325.965	56.997.292	20.225.780
Pay başına kazanç	28	33,18	12,53	22,80	8,09

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Dönem karı	82.531.760	31.402.947	56.081.162	19.378.702
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar:</i>				
Yabancı para çevrim farkları	45.946.543	26.721.564	(391.082)	(7.835.623)
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:</i>				
Kıdem tazminatı karşılığı yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	17 (1.801.289)	(457.273)	(1.030.941)	(913.802)
Vergi etkisi	27 175.787	46.703	103.034	90.733
Diğer kapsamlı gelir	44.321.041	26.310.994	(1.318.989)	(8.658.692)
Toplam kapsamlı gelir	126.852.801	57.713.941	54.762.173	10.720.010
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	10.073.918	5.426.554	(1.140.026)	(2.419.828)
Ana ortaklık payları	116.778.883	52.287.387	55.902.199	13.139.838

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Geri alınmış paylar	Geri alınan paylara ilişkin yedekler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları (*)	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Riskten korunma kazanç/kayıpları	Yabancı para çevrim farkları(**)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyonu değerlendirme fonu(***)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	25.000.000	2.991.336	(10.054.033)	10.054.033	7.196.456	(3.796.067)	-	-	35.382.226	160.744.977	67.703.377	(1.018.118)	294.204.187	24.369.376	318.573.563
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.703.377	(67.703.377)	-	-	-	-
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.218.621)	(5.218.621)	-	(5.218.621)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.997.292	-	-	56.997.292	(916.130)	56.081.162
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	(927.907)	-	-	(167.186)	-	-	-	(1.095.093)	(223.896)	(1.318.989)
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler	25.000.000	2.991.336	(10.054.033)	10.054.033	7.196.456	(4.723.974)	-	-	35.215.040	228.448.354	56.997.292	(6.236.739)	344.887.765	23.229.350	368.117.115
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	25.000.000	2.991.336	(10.054.033)	10.054.033	7.196.456	(4.676.659)	586.613	-	41.264.159	228.448.354	86.310.753	(18.158.065)	368.962.947	25.638.059	394.601.006
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	-	-	-	-	(2.836.864)	-	86.310.753	(86.310.753)	-	(2.836.864)	-	(2.836.864)
Bağlı ortaklık edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.980.554)	(3.980.554)	499.224	(3.481.330)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.216.669	1.216.669	-	1.216.669
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82.941.463	-	-	82.941.463	(409.703)	82.531.760
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	(1.625.502)	-	-	35.462.922	-	-	-	33.837.420	10.483.621	44.321.041
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler	25.000.000	2.991.336	(10.054.033)	10.054.033	7.196.456	(6.302.161)	586.613	(2.836.864)	76.727.081	314.759.107	82.941.463	(20.921.950)	480.141.081	36.211.201	516.352.282

(*) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)

(**) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

(***) Dipnot 4.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		174.857.541	80.716.778
Dönem karı		82.531.760	56.081.162
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		61.364.263	19.705.694
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12,13,14	45.918.149	35.887.221
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların iptali ile ilgili düzeltmeler	17	(19.280.631)	(15.115.354)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	26	4.107.482	3.929.871
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	25	(9.327.887)	(5.082.926)
Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	1.579.617	1.742.215
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		27.080.978	(7.261.219)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	27	11.286.555	5.605.886
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		40.496.414	9.714.963
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		37.348.454	14.121.074
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(256.415)	254.544
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(5.046.231)	(2.849.611)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(14.917.975)	(3.493.542)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		23.368.581	1.682.498
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		184.392.437	85.501.819
Vergi ödemeleri		(8.474.915)	(3.887.540)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(1.059.981)	(897.501)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları	4	(5.305.569)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12,13	(57.815.767)	(47.430.275)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	6	(3.792.711)	(4.820.930)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12	103.517	29.170
Alınan faiz		9.327.887	4.944.472
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(57.482.643)	(47.277.563)
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	32	(15.919.642)	(42.778.631)
Kredilerden nakit girişleri	32	-	47.719.138
Ödenen faiz		(4.107.482)	(3.929.871)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	32	(4.336.143)	(4.743.025)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(24.363.267)	(3.732.389)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		93.011.631	29.706.826
D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		7.753.424	32.325
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		100.765.055	29.739.151
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	152.183.722	80.919.777
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	252.948.777	110.658.928

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Logo Yazılım” veya “Şirket”), 1986 yılında Limited Şirket statüsünde kurulmuş olup 30 Eylül 1999 tarihinde nevi değiştirilerek anonim şirkete dönüştürülmüştür. Şirket Türkiye’de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu altında faaliyet göstermektedir.

Şirket’in ana faaliyet konusu her türlü bilgisayar donanımı içine işlenmiş, işletim sistemi, uygulama yazılımları, veritabanı, verimlilik artırıcı yazılımlar, multimedya yazılım ürünleri ve benzeri her türlü yazılımın üretimi, geliştirilmesi, işlenmesi, çoğaltılması, her türlü fiziki ve elektronik ortamda yayılması ve bunlarla ilgili her türlü teknik destek, eğitim ve teknik servis faaliyetleri gibi hizmetlerin yürütülmesidir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup’un bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 1.165’dir (31 Aralık 2019: 1.157).

Şirket’in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Şahabettin Bilgisu Caddesi, No: 609
Gebze Organize Sanayi Bölgesi
Gebze, Kocaeli

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Logo Yazılım’ın ana hissedarı ve nihai kontrol eden taraf Logo Teknoloji ve Yatırım A.Ş.’dir. Şirket’in ortaklık yapısı Dipnot 19’da açıklanmıştır.

Logo Yazılım’ın bağlı ortaklıklarının (topluca “Grup” olarak adlandırılacaktır) ve iş ortaklıklarının faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir.

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet gösterdiği ülke	Faaliyet konusu
Total Soft S.A. (“Total Soft”)	Romanya	Yazılım geliştirme ve pazarlama
Logo Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş. (“e-Logo”)	Türkiye	Yazılım geliştirme ve pazarlama
Logo Financial Solutions GmbH (“Logo GmbH”)	Almanya	Yazılım geliştirme ve pazarlama
Logo Business Solutions FZ-LLC (“Logo FFC-LLC”)	Birleşik Arap Emirlikleri	Yazılım pazarlama
Logo Kobi Dijital Hizmetler A.Ş. (“Logo Kobi”)	Türkiye	Yazılım geliştirme ve pazarlama
Architected Business Solutions S.R.L. (“ABS”)	Romanya	Yazılım geliştirme ve pazarlama
ABS Financial Services SRL (“ABS FS”)	Romanya	Yazılım geliştirme ve pazarlama
Elba HR İnsan Kaynakları A.Ş. (Peoplise) (*)	Türkiye	Yazılım geliştirme ve pazarlama

İş ortaklıkları	Faaliyet gösterdiği ülke	Faaliyet konusu
Logo Infosoft Business Technology Private Limited (“Logo Infosoft”)	Hindistan	Yazılım geliştirme ve pazarlama

(*) Şirket, 20 Nisan 2020 tarihinde imzalanan pay devir sözleşmesine istinaden Türkiye’de faaliyet gösteren dijital insan kaynakları yönetim platformu Peoplise hisselerinin %86,7’sinin satın alma işlemini 11 Mayıs 2020 tarihinde tamamlamıştır. (Dipnot 4).

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar ("TMS/TFRS") esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde" belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standartları 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermez ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolar ile beraber okunmalıdır.

Özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevirim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

2.1.3 Konsolidasyon Esasları

Özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan Logo Yazılım ve bağlı ortaklıklarının hesaplarını içerir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından sahip olunan bağlı ortaklıkların ve iş ortaklığının doğrudan ve dolaylı payları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	30 Eylül 2020 (%)	31 Aralık 2019 (%)
Total Soft	80,00	80,00
e-Logo	100,00	100,00
Logo GmbH	100,00	100,00
Logo Kobi	100,00	100,00
ABS	80,00	80,00
ABS FS	80,00	80,00
Peoplise (*)	86,70	-

İş ortaklığı	30 Eylül 2020 (%)	31 Aralık 2019 (%)
Logo Infosoft	50,00	50,00

(*) Dipnot 4.

Bağlı ortaklıklar

Özet konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların, bilançoları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in aktifinde yer alan yatırımın kayıtlı değeri ile bağlı ortaklığın özkaynağından Şirket payına isabet eden tutar karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir.

İş ortaklıkları

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

İş ortaklıklarındaki yatırımlar yatırım yapılan şirket iştirak veya iş ortaklığına dönüştüğü andan itibaren özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4 Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Logo Yazılım'ın faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL bazında hazırlanmıştır.

Romanya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların fonksiyonel para birimi Romanya Leyi'dir ("RON"). Logo Infosoft'un fonksiyonel para birimi Hindistan Rupisi'dir ("INR"). Konsolidasyona dahil edilen her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, ilgili işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi bazında hazırlanır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak, o ülkede geçerli olan geçerli para biriminde bazında hazırlanmış olup, finansal tablolarında yer alan varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihinde geçerli olan kapanış döviz kuru, gelir ve giderleri ise aylık ortalama döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve aylık ortalama kurların kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir altında yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

2.2 İşletmenin Sürekliliği

Konsolidasyona dahil edilen işletmeler finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine uygun olarak hazırlamıştır. Grup yönetimi, Grup'un faaliyetlerinin sürdürülebilirliği konusunda bir değerlendirme yapmış ve Grup'un yakın gelecekte faaliyetlerine devam edebilmesi için yeterli kaynaklara sahip olduğu sonucuna varmıştır.

Covid-19

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID - 19'un, Grup'un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır. COVID - 19 salgınından dolayı gerek Grup'un içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede gelişmeler/yavaşlamalar yaşanmış ancak Grup bu süreçte faaliyetlerine ara vermeden devam etmiştir. Bu esnada Grup tarafından, yatırım harcamaları ve operasyonel giderlerdeki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID - 19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) Muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) Muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) Varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) Varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. Etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. Şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) Eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) Geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i. TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii. Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii. Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

- **TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

a. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID - 19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

b. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturacaktır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 “İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler”;** Bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 “Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler”;** Bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" da yapılan değişiklikler
Bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Şirket, yabancı para cinsinde sözleşmeler ile taahhüt ettiği, TFRS 16'ya uygun olarak bilançosunda muhasebeleştirmediği operasyonel kira ödemelerinin kur dalgalanmaları karşısındaki değişimini bertaraf etmeyi hedeflemektedir. Bu nedenle Şirket ileride gerçekleşecek bu ödemeler için yabancı para cinsinden mevduatlar bulundurmaktadır.

Şirket bu politikası ile uyumlu olarak TFRS 9 uyarınca 1 Ocak 2020'den başlayarak ve 30 Eylül 2020 tarihine kadar gerçekleşecek yabancı para cinsinde taahhüt ettiği operasyonel gider ödemelerini gerçeğe uygun değer riskinden koruma muhasebesine tabi tutmuştur. Bu kurguda bilanço dışındaki yabancı para cinsindeki "kesin taahhütler" riskten korunan kalem olarak belirlenmiş, bu ödemelere birebir denk gelen ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren bankada bulundurulmuş aynı tutardaki yabancı para mevduatlar aracılığıyla "gerçeğe uygun değer riskinden korunma" muhasebesine tabi tutulmuştur. Gerçekleştiği zaman operasyonel giderler altında muhasebeleştirilen riskten korunan kalemler (kesin taahhütler) ile riskten korunma aracı olan mevduatlardan kaynaklı kur farkları operasyonel giderler altında netleştirilerek sunulmuştur.

Şirket, 1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020 tarihleri arasında uyguladığı gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinde, riskten korunan kalem olarak toplamda 117.500 USD tutarında operasyonel kira ödemesi gerçekleştirmiştir.

Şirket, bu muhasebe sonucunda 59.674 TL tutarındaki mevduatlardan kaynaklanan kur farkı giderini 'Esas Faaliyet' giderleri altındaki ilgili operasyonel giderler ile beraber sunmuştur. Riskten korunan kalem ile korunma aracı tutarı birebir eşleştiği ve aynı tarihli kurlar ile değerlemeye tabi olduğu için etkin olmayan kısım doğmamış ve muhasebeleştirilmemiştir.

6 Şubat 2020 itibarıyla Grup, AVRO cinsinden gerçekleşecek gelirleri ile AVRO cinsinden kredileri arasındaki nakit akış riskine istinaden, riskten korunma muhasebesi uygulamasına başlamıştır. AVRO cinsinden gerçekleşecek gelirler, riskten korunan kalem, AVRO cinsinden kredilerin anapara kısmı ise riskten korunma aracı olarak belirlenmiştir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Riskten korunma konusu gelecekte gerçekleşecek işlemlerin (satışlar) tutarı 15.576.468 AVRO olup, ilgili nakit akışları, AVRO cinsinden kredinin anapara ödemeleri ile bire bir örtüşmektedir.

Riskten korunma oranı %54, ileriye dönük etkinlik oranı ise %100'dür. 30 Eylül 2020 itibarı ile ilgili kredilerin vergi öncesi kur farkı geliri/gideri'nin etkin kısmı 2.836.864 TL'dir. Etkin kısım, riskten korunma ilişkisine konu olan satışlar gerçekleşene kadar, diğer kapsamlı gelirler altında vergi etkisi netleştirilerek muhasebeleştirilecektir. Riskten korunma ilişkisine konu olan satışlar gerçekleştiğinde, diğer kapsamlı gelir altında kredilere ait birikmiş kur farkı geliri/gideri, gelir tablosunda "kur farkı geliri-gideri" satırına sınıflandırılacaktır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla özet konsolide ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir. Grup, ilk kez uyguladığı muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaları Dipnot 2.4'te yapmıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Şüpheli alacak karşılıkları

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Dipnot 2.5'te belirtilen muhasebe politikaları gereğince, maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi

Grup, yazılım lisans gelirleri ve özel yazılım geliştirme proje gelirlerini bilanço tarihi itibarıyla sözleşme faaliyetlerinin tamamlanma düzeyini esas alarak kayıt altına almaktadır. Tamamlanma düzeyi, bilanço tarihi itibarıyla verilen tahmini toplam hizmetin sözleşmeye göre verilmesi gereken toplam hizmete oranlanmasıyla bulunur.

LEM, işletmeleri bir yıl içindeki tüm yasal değişikliklere karşı koruyan ve aynı zamanda yıl içinde ürünlere artı değer katacak yeni özelliklerin sunulduğu tüm ücretli sürüm değişimlerine ücretsiz sahip olunmasını sağlayan bir tür sigorta paketidir. İlk yıl program satışlarında LEM ücretsiz verilmektedir. Program satışının olduğu yıl içerisinde mevcut programın büyük oranda güncel olması sebebiyle programı ilk yıl kullananlara önemli güncelleme katkısı yapmamakta ve ticari değeri sonraki yıllarda sağlanan LEM ürünlerine göre düşük kalmaktadır. Bu sebeple program satış tutarı olduğu dönemde gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyeti

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni, benzersiz ve önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler ve ürünler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmaktadır ve bu faaliyetler için katlanılan maliyetler Grup tarafından aktifleştirilmektedir. Yönetim varlığın oluşturulmasında doğrudan görev alan personelin ücretlerini aktifleştirirken, her personelin araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde ne kadar zaman harcadığını göz önünde bulundurmaktadır. Araştırma faaliyetlerine ilişkin personel maliyeti, gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir.

Şerefiye değer düşüklüğü testi

Grup, her yıl veya değer düşüklüğünü gösteren durumların olması durumunda daha kısa sürelerde şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Kullanılan tahminler ve varsayımların detayları Dipnot 15'te açıklanmıştır.

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde düzeltilmiş FAVÖK'ü aynı sektörde yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görmektedir. Düzeltilmiş FAVÖK, şirket tarafından satış gelirleri, satışların maliyeti, faaliyet giderlerinin (esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler hariç) net tutarına amortisman gideri ve itfa paylarının eklenmesi sonucu hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2020	Türkiye	Romanya	Bölümler arası eliminasyonlar	Konsolide
Bölüm varlıkları	697.927.589	255.671.914	(743.119)	952.856.384
Bölüm yükümlülükleri	209.769.389	227.477.832	(743.119)	436.504.102
Şerefiye	163.833.274	46.005.678	-	209.838.952
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	145.782.534	135.735.041	-	281.517.575

30 Eylül 2020	Türkiye	Romanya	Bölümler arası eliminasyonlar	Konsolide
Hasılat	217.452.542	121.250.273	-	338.702.815
Satışların maliyeti	(4.820.520)	(63.357.437)	-	(68.177.957)
Faaliyet giderleri	(141.392.101)	(50.006.453)	-	(191.398.554)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.494.365	824.604	-	5.318.969
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(2.081.439)	(2.689.173)	-	(4.770.612)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	6.789.220	-	-	6.789.220
Finansman gelirleri	14.825.855	257.940	-	15.083.795
Finansman giderleri	(4.466.253)	(3.263.108)	-	(7.729.361)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(30.628.051)	(15.290.098)	-	(45.918.149)
Vergi gideri	(10.318.432)	(968.123)	-	(11.286.555)
Net dönem karı/(zararı)	80.483.237	2.048.523	-	82.531.760
Düzeltilmiş FAVÖK	101.867.972	23.176.481	-	125.044.453
Maddi duran varlık ve maddi olmayan duran varlık alımları	39.624.981	18.190.786	-	57.815.767

Düzeltilmiş FAVÖK'ün vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Konsolide
Düzeltilmiş FAVÖK	125.044.453
Amortisman ve itfa payı giderleri	(45.918.149)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	6.789.220
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.318.969
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(4.770.612)
Finansman gelirleri	15.083.795
Finansman giderleri	(7.729.361)
Vergi öncesi kar	93.818.315

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2019	Türkiye	Romanya	Bölümler arası eliminasyonlar	Konsolide
Bölüm varlıkları	583.386.199	192.416.708	(70.635)	775.732.272
Bölüm yükümlülükleri	209.088.268	172.113.633	(70.635)	381.131.266
Şerefiye	116.292.694	30.069.434	-	146.362.128
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	131.108.431	99.149.181	-	230.257.612

30 Eylül 2019	Türkiye	Romanya	Bölümler arası eliminasyonlar	Konsolide
Hasılat	163.270.768	105.212.565	-	268.483.333
Satışların maliyeti	(2.658.982)	(52.264.231)	-	(54.923.213)
Faaliyet giderleri	(110.714.893)	(42.742.256)	-	(153.457.149)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	6.375.993	764.984	-	7.140.977
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(2.263.427)	(1.762.361)	-	(4.025.788)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	4.125.370	-	-	4.125.370
Finansman gelirleri	3.179.208	964.109	-	4.143.317
Finansman giderleri	(4.488.767)	(5.311.032)	-	(9.799.799)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(23.788.774)	(12.098.447)	-	(35.887.221)
Vergi geliri/(gideri)	(4.147.128)	(1.458.758)	-	(5.605.886)
Net dönem karı	52.678.142	3.403.020	-	56.081.162
Düzeltilmiş FAVÖK	73.685.667	22.304.525	-	95.990.192
Maddi duran varlık ve maddi olmayan duran varlıklara ilaveler	33.785.494	13.644.781	-	47.430.275

Düzeltilmiş FAVÖK'ün vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Konsolide
Düzeltilmiş FAVÖK	95.990.192
Amortisman ve itfa payı giderleri	(35.887.221)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	4.125.370
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.140.977
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(4.025.788)
Finansman gelirleri	4.143.317
Finansman giderleri	(9.799.799)
Vergi öncesi kar	61.687.048

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Peoplise alımı

Grup, 11 Mayıs 2020 tarihinde, Peoplise'nin hisselerinin %86,70'ini satın almıştır.

Peoplise, kurumsal firmaların tüm işe alım ihtiyaçları için tasarlanmış entegre ve video özellikli dijital insan kaynakları yönetimi platformudur. Bu birleşmenin, Grup'un mevcut İnsan Kaynakları ürünlerini tamamlayacağı ve İK ürün portföyüne yönelik yapılan yatırımlarını, özellikle bulut tabanlı çözümlere geçiş sürecinde yaratacağı sinerjiyle büyük kurumsal firmalara ve küresel pazarlara geçişini desteklemesi ve büyüme hedefine önemli katkıda bulunması beklenmektedir.

Grup tarafından, söz konusu satın alım için toplam iktisap tutarı ile iktisap edilen net varlıklar arasındaki fark, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri Standardı" hükümleri çerçevesinde provizyonel olarak muhasebeleştirilmiştir. Satın alma bedeli, iktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında provizyonel olarak kullanılan gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	11 Mayıs 2020
Toplam varlıklar	5.273.550
Toplam yükümlülükler	(1.519.988)
<hr/>	
Net varlıklar gerçeğe uygun değeri	3.753.562
Kontrol gücü olmayan paylar (-)	(499.224)
Satın alma bedeli (*)	13.065.584
<hr/>	
Şerefiye (Dipnot 15)	9.811.246

(*) Toplam satın alma bedelinin 5.771.960 TL tutarındaki kısmı nakden ödenmiştir, 4.774.664 TL tutarındaki kısmı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ödenmemiş olup ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar altında sözleşmeye dayalı koşullu yükümlülük olan 1.273.732 TL ile birlikte muhasebeleştirilmiştir.

Konsolide kar veya zarar tablosunda, satın alma tarihinden sonra elde edilen satış gelirlerinde Peoplise'nin payı 1.971.994 TL, net dönem karına katkısı ise 26.101 TL olarak gerçekleşmiştir. Eğer Peoplise, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren konsolidasyona dahil edilmiş olsaydı, konsolide kar veya zarar tablosunda satış geliri ve net dönem karına etkisi sırasıyla 3.772.727 TL ve 385.012 TL tutarında olacaktı.

Satın alımdan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

Toplam satın alma bedeli (nakit ödenen)	5.771.960
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (iktisap edilen)	(466.391)
<hr/>	
Satın almadan kaynaklanan nakit çıkışı (net)	5.305.569

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit	72.465	85.283
Banka		
- Vadesiz mevduat - TL	11.007.651	1.251.573
- Vadesiz mevduat - yabancı para	24.687.281	11.055.256
- Vadeli mevduat - TL	68.244.696	6.224.745
- Vadeli mevduat - yabancı para	25.724.706	19.084.419
Kredi kartı slip alacakları	62.181.263	57.802.741
Likit fon (*)	60.899.137	56.603.131
Alınan çekler	131.578	76.574
	252.948.777	152.183.722

(*) Likit fonlar, istenildiği zaman önemli bir kayıp olmadan nakde dönüştürülebilir 3 aydan kısa vadeli yatırım araçlarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL mevduatın faiz oranı %9,00 ile %12,90 arasında değişmektedir (31 Aralık 2019: %10,75 ile %23,50). 30 Eylül 2020 itibarıyla ABD Doları vadeli mevduatların faiz oranı %0,05 ile %2,85 arasında, Avro vadeli mevduat faiz oranı %0,35 ile %0,50 arasında, Swapp faiz oranı %10 ile %28,50 arasında değişmektedir.

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla cari olmayan finansal yatırımların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	İştirak oranı (%)	TL	İştirak oranı (%)	TL
Logo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Logo Ventures")	20,00	2.036.613	20,00	2.036.613
İnterpro Yayıncılık Araştırma ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş. ("Interpro")	2,00	80.653	2,00	80.653
Dokuz Eylül Teknoloji Geliştirme Bölgesi A.Ş. ("Dokuz Eylül")	0,67	50.000	0,67	50.000
		2.167.266		2.167.266

Uzun vadeli diğer finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli diğer finansal yatırımlar (*)	14.356.258	10.563.547

(*) Grup'un iş ortaklığı Logo Infosoft'un ihraç ettiği uzun vadeli özkaynağa dönüştürülebilir borçlanma araçlarından oluşmaktadır, ilgili tutarlar sermayeye dahil edildiğinde Grup'un sahiplik oranı %66,59'dur. Grup, ilgili yatırımı alım-satım amaçlı olarak değerlendirmemiş olup, gerçeğe uygun değer değişimlerini diğer kapsamlı gelir tablosunda Dipnot 2.5'te açıklanan muhasebe politikaları kapsamında muhasebeleştirmiştir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

Özet bilanço bilgileri

Logo Infosoft	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	546.715	383.839
Diğer dönen varlıklar	3.387.338	2.663.927
Diğer duran varlıklar	1.149.948	1.379.164
Toplam varlıklar	5.084.001	4.426.930
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.087.250	5.575.211
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	21.893.343	13.113.500
Toplam yükümlülükler	29.980.593	18.688.711
Net yükümlülükler	(24.896.592)	(14.261.781)

Özet gelir tablosu bilgileri

Logo Infosoft	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Gelirler	1.359.197	599.455
Giderler (-)	(7.348.701)	(6.318.607)
Net dönem zararı	(5.989.504)	(5.719.152)
Grup'un sahiplik oranı	% 50,00	% 50,00
Grup'un payı	(2.994.752)	(2.859.576)
Kayda alınmayan zararlar (*)	2.994.752	2.859.576

(*) Logo Infosoft'un dönem zararından Grup'un payına düşen 2.994.752 TL tutarındaki kısmı Logo Infosoft'un kayıtlı değeri sıfırlandığı için muhasebeleştirilmemiştir.

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli borçlanmalar:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri	3.651.963	13.755.155
Kredi kartı borçları	209.312	185.159
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.449.774	7.369.019
	7.311.049	21.309.333

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	22.519.908	10.114.413
Kiralama işlemlerinden borçlar	603.006	809.805
	23.122.914	10.924.218

Toplam kısa vadeli borçlanmalar	30.433.963	32.233.551
--	-------------------	-------------------

Uzun vadeli borçlanmalar:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli banka kredileri	122.623.507	95.657.231
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.927.706	8.322.358

Toplam uzun vadeli borçlanmalar	130.551.213	103.979.589
--	--------------------	--------------------

	30 Eylül 2020	
	Ağırlıklı yıllık faiz oranı (%)	TL karşılığı
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Banka kredileri - TL - teminatsız		2.450.517
Banka kredileri - RON - teminatsız	Robor+%1 - %1.65	644.968
Kredi kartı borçları - TL		209.312
Kiralama işlemlerinden borçlar - Avro	%4.5	301.206
Kiralama işlemlerinden borçlar - TL	%12 - %25	700.338
		7.311.049

Uzun vadeli borçlanmaların

kısa vadeli kısımları:

Banka kredileri - Avro - teminatlı	Euribor+%2.45 - %2.50	2.467.097	22.519.908
Kiralama işlemlerinden borçlar - Avro	%4.5	66.060	603.006

23.122.914

Uzun vadeli borçlanmalar:

Banka kredileri - Avro - teminatlı	Euribor+%2.45 - %2.50	13.433.629	122.623.507
Kiralama işlemlerinden borçlar - TL	%12 - %25	5.403.846	5.403.846
Kiralama işlemlerinden borçlar - Avro	%4.5	276.494	2.523.860

130.551.213

Toplam borçlanmalar

160.985.176

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 8 - BORÇLANMALAR (Devamı)

	31 Aralık 2019		
	Ağırlıklı yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Kısa vadeli borçlanmalar:			
Banka kredileri - TL - teminatsız		1.796.645	1.796.645
Banka kredileri - RON - teminatsız	Robor+%1 - %1.65	8.645.539	11.958.510
Kredi kartı borçları - TL		185.159	185.159
Kiralama işlemlerinden borçlar - Avro	%4.5	797.919	5.306.640
Kiralama işlemlerinden borçlar- TL	%12 - %25	2.062.379	2.062.379
			21.309.333
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
Banka kredileri - Avro - teminatlı	Euribor+%2.50 - %2.95	1.520.827	10.114.413
Kiralama işlemlerinden borçlar - Avro	%4.5	121.764	809.805
			10.924.218
Uzun vadeli borçlanmalar:			
Banka kredileri - Avro - teminatlı	Euribor+%2.50 - %2.95	14.383.248	95.657.231
Kiralama işlemlerinden borçlar - TL	%12 - %25	4.851.390	4.851.390
Kiralama işlemlerinden borçlar - Avro	%4.5	521.903	3.470.968
			103.979.589
Toplam borçlanmalar			136.213.140

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1-2 yıl içinde ödenecekler	24.074.068	18.646.974
2-5 yıl içinde ödenecekler	51.848.407	38.914.011
5 yıl üzeri ödenecekler	54.628.738	46.418.604
	130.551.213	103.979.589

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	148.795.378	119.526.799	165.342.888	133.736.289
	148.795.378	119.526.799	165.342.888	133.736.289

Grup'un faiz oranı ve kur risklerine ilişkin bilgiler Dipnot 30'de açıklanmıştır.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli ticari alacaklar:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	126.699.373	150.603.977
Kredi kartı alacakları	76.047.380	89.151.849
Çek ve senetler	2.724.794	3.268.483
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(32.669.133)	(24.320.148)
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(6.670.107)	(7.547.283)
	166.132.307	211.156.878

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ortalama alacak devir hızı 126 gün olup (31 Aralık 2019: 124 gün) kredi kartı alacaklar hariç ortalama devir hızı 70 gündür (31 Aralık 2019: 80 gün). Vadesi gelmeyen alacaklarına ilişkin uygulanan reeskont oranı % 12,43'dür (31 Aralık 2019: % 10,57).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 20.113.714 TL (31 Aralık 2019: 15.888.327 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş olmasına rağmen şüpheli alacak olarak değerlendirilmemişlerdir. Bu alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 aya kadar	7.912.392	7.015.955
1 ile 3 ay arası	4.825.457	3.214.898
3 ay üzeri	7.375.865	5.657.474
	20.113.714	15.888.327

30 Eylül 2020 itibarıyla vadesi geçmiş alacakların 15.793.216 TL (31 Aralık 2019: 12.469.489 TL) kadarı Total Soft'un ticari alacaklarından oluşmaktadır. Grup, Dipnot 30'da açıkladığı kredi riski yönetim politikaları çerçevesinde alacaklarını yönetmektedir.

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	24.320.148	26.134.062
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	7.353.841	2.792.439
Konusu kalmayan karşılıklar	(5.774.224)	(1.050.224)
Yabancı para çevrim farkı	6.769.368	107.003
30 Eylül itibarıyla	32.669.133	27.983.280

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	33.093.724	46.713.633

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ortalama borç ödeme süresi 104 gündür (31 Aralık 2019: 110 gün).

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araç türlerine göre Grup’un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Banka
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	166.132.307	4.963.196	829.927	252.744.734
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	290.274	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	146.018.593	4.963.196	829.927	252.744.734
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	20.113.714	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	32.669.133	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(32.669.133)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Teminatlar, teminat çeklerini, ipotekleri ve teminat mektuplarını içermektedir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Banka
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	211.156.878	3.378.826	909.141	152.021.865
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	303.324	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	195.268.551	3.378.826	909.141	152.021.865
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	15.888.327	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	24.320.148	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(24.320.148)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Teminatlar, teminat çeklerini, ipotekleri ve teminat mektuplarını içermektedir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE DİĞER VARLIKLAR

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelir tahakkukları	667.835	881.805
Verilen depozito ve teminatlar	131.721	7.915
Diğer	30.371	19.421
	829.927	909.141

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Satış opsiyonu yükümlülüğü (*)	16.941.396	-
Ödenecek diğer vergiler	11.036.314	17.960.544
Diğer (Dipnot 4)	6.048.396	-
	34.026.106	17.960.544

(*) ABS ve ABS FS'in satın alma işlemleri neticesinde Avramos Holding Ltd.'ye devrolan %20 oranındaki Total Soft hissesi için 1 Ocak 2021 ve 31 Aralık 2024 tarihleri arasında gerçekleştirilmek üzere, Logo Yazılım tarafından Avramos Holding Ltd'ye verilmiş olan bir satış opsiyonu bulunmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda verilen satış opsiyonu dolayısı ile "ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar" hesabı içerisinde 16.941.396 TL tutarında satış opsiyonu yükümlülüğü muhasebeleştirilmiştir.

İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Satış opsiyonu yükümlülüğü (*)	3.980.553	18.158.065
Diğer	615.244	615.244
	4.595.797	18.773.309

(*) Peoplise'in satın alma işlemleri neticesinde azınlık hissedarların sahip olduğu %13,3 oranındaki hisse için Logo Yazılım tarafından hissedarlara verilmiş olan bir satış opsiyonu bulunmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda verilen satış opsiyonu dolayısı ile "ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar" hesabı içerisinde 3.980.553 TL tutarında satış opsiyonu yükümlülüğü muhasebeleştirilmiştir.

Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş vergiler	2.048.456	1.442.516
Devreden katma değer vergisi	1.030.949	657.042
Personel avansları	831.010	803.448
İş avansları	554.996	453.073
Diğer	1.215.803	1.074.105
	5.681.214	4.430.184

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 11 - STOKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari mallar	670.473	497.443
Hammadde ve malzemeler	88.793	19.311
Diğer	35.263	21.360
	794.529	538.114

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Bağlı ortaklık alımı (*)	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2020
Maliyet:						
Makine, tesis ve cihazlar	12.547.429	1.911.689	39.325	(131.480)	2.222.901	16.589.864
Motorlu taşıtlar	3.263.580	103.846	-	(118.203)	1.046.038	4.295.261
Demirbaşlar	6.378.765	239.269	16.148	-	291.561	6.925.743
Özel maliyetler	25.522.419	378.372	-	-	114.493	26.015.284
	47.712.193	2.633.176	55.473	(249.683)	3.674.993	53.826.152

Birikmiş amortismanlar:

Makine, tesis ve cihazlar	9.305.674	1.595.159	30.263	(27.963)	1.815.925	12.719.058
Motorlu taşıtlar	2.874.962	319.457	-	(118.203)	971.513	4.047.729
Demirbaşlar	4.797.727	270.849	5.422	-	190.199	5.264.197
Özel maliyetler	10.684.231	356.389	-	-	89.555	11.130.175
	27.662.594	2.541.854	35.685	(146.166)	3.067.192	33.161.159

Net defter değeri**20.049.599****20.664.993**

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2019
Maliyet:					
Makine, tesis ve cihazlar	12.943.767	896.407	(2.953.389)	(55.099)	10.831.686
Motorlu taşıtlar	3.404.357	70.385	(324.331)	(81.657)	3.068.754
Demirbaşlar	5.915.932	322.023	(22.194)	4.707	6.220.468
Özel maliyetler	24.194.629	973.773	-	1.886	25.170.288
	46.458.685	2.262.588	(3.299.914)	(130.163)	45.291.196

Birikmiş amortismanlar:

Makine, tesis ve cihazlar	9.971.579	1.623.131	(2.938.706)	(94.566)	8.561.438
Motorlu taşıtlar	2.086.528	817.049	(309.844)	(5.935)	2.587.798
Demirbaşlar	4.433.912	278.292	(22.194)	(9.418)	4.680.592
Özel maliyetler	9.258.316	1.078.827	-	216	10.337.359
	25.750.335	3.797.299	(3.270.744)	(109.703)	26.167.187

Net defter değeri**20.708.350****19.124.009**

(*) Dipnot 4.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Bağlı ortaklık alımı (*)	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2020
Maliyet:						
Geliştirme maliyetleri	285.430.764	54.894.494	6.632.263	-	29.387.450	376.344.971
Gelişmiş teknoloji	16.783.543	-	-	-	1.272.844	18.056.387
Müşteri ilişkileri	48.608.718	-	-	-	12.713.599	61.322.317
Rekabet sınırlayıcı sözleşme	2.747.778	-	-	-	-	2.747.778
Kuruluş ve örgütlenme	-	-	2.219	-	-	2.219
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12.292.123	288.097	150.000	-	1.207.713	13.937.933
	365.862.926	55.182.591	6.784.482	-	44.581.606	472.411.605
Birikmiş itfa payları:						
Geliştirme maliyetleri	133.454.118	30.164.963	2.650.597	-	7.680.672	173.950.350
Gelişmiş teknoloji	10.695.531	1.432.342	-	-	1.113.276	13.241.149
Müşteri ilişkileri	13.953.562	3.351.149	-	-	2.291.825	19.596.536
Rekabet sınırlayıcı sözleşme	2.747.778	-	-	-	-	2.747.778
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.195.542	1.439.833	63.671	-	995.510	11.694.556
	170.046.531	36.388.287	2.714.268	-	12.081.283	221.230.369
Net defter değeri	195.816.395					251.181.236

(*) Dipnot 4.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara dönem içerisinde geliştirme maliyetlerine ilavelerin 54.578.544 TL tutarındaki kısmı (30 Eylül 2019: Tamamı) aktifleştirilen personel maliyetlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kullanım hakkı varlıklarına ait amortisman ve itfa payı giderlerinin 37.847.756 TL (30 Eylül 2019: 28.776.979 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 2.076.388 TL (30 Eylül 2019: 1.458.739 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine, 5.592.098 TL (30 Eylül 2019: 5.184.639 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 401.907 TL (30 Eylül 2019: 466.864 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine dahil edilmiştir (Dipnot 22).

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2019
Maliyet:				
Geliştirme maliyetleri	218.928.412	44.191.019	(80.638)	263.038.793
Gelişmiş teknoloji	16.508.818	-	20.854	16.529.672
Müşteri ilişkileri	46.047.973	-	209.419	46.257.392
Rekabet sınırlayıcı sözleşme	2.747.778	-	-	2.747.778
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.804.144	976.668	13.018	11.793.830
	295.037.125	45.167.687	162.653	340.367.465
Birikmiş itfa payları:				
Geliştirme maliyetleri	101.458.113	21.696.101	(53.445)	123.100.769
Gelişmiş teknoloji	8.732.316	1.344.370	(4.234)	10.072.452
Müşteri ilişkileri	9.660.770	3.005.728	(36.680)	12.629.818
Rekabet sınırlayıcı sözleşme	2.747.778	-	-	2.747.778
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.094.461	666.641	9.401	8.770.503
	130.693.438	26.712.840	(84.958)	157.321.320
Net defter değeri	164.343.687			183.046.145

DİPNOT 14 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2020
Maliyet:					
Motorlu taşıtlar	9.575.676	1.692.501	-	397.876	11.666.053
Ofis	12.469.973	3.304	(940.179)	3.179.301	14.712.399
	22.045.649	1.695.805	(940.179)	3.577.177	26.378.452
Birikmiş amortismanlar:					
Motorlu taşıtlar	3.142.590	2.766.667	-	165.054	6.074.311
Ofis	4.511.441	4.221.341	-	1.900.013	10.632.795
	7.654.031	6.988.008	-	2.065.067	16.707.106
Net defter değeri	14.391.618				9.671.346

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 14 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2019
Maliyet:					
Motorlu taşıtlar	8.511.862	-	-	27.543	8.539.405
Ofis	9.300.845	-	(56.063)	140.847	9.385.629
	17.812.707	-	(56.063)	168.390	17.925.034
Birikmiş amortismanlar:					
Motorlu taşıtlar	-	2.311.271	-	(5.550)	2.305.721
Ofis	-	3.065.811	-	(74.780)	2.991.031
	-	5.377.082	-	(80.330)	5.296.752
Net defter değeri	17.812.707				12.628.282

DİPNOT 15 - ŞEREFİYE

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Total Soft	146.543.376	108.814.042
Total Soft (ABS)	46.005.678	30.069.434
Peoplise	9.811.246	-
Netsis	5.892.252	5.892.252
Sempa	903.000	903.000
Vardar	346.338	346.338
Intermat	337.062	337.062
	209.838.952	146.362.128

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	146.362.128	136.752.195
Yabancı para çevrim farkı	53.665.578	703.799
Bağlı ortaklık alımı (*)	9.811.246	-
30 Eylül itibarıyla	209.838.952	137.455.994

(*) Dipnot 4.

Grup, her yıl veya değer düşüklüğünü gösteren durumların olması durumunda daha kısa sürelerde şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 15 - ŞEREFİYE (Devamı)

Şerefiye değer düşüklüğü testi - Total Soft ve ABS

Satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer, gelecekte öngörülen nakit akımlarının iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri hesaplanırken aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

Şerefiye değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2020 ve 31 Aralık 2024 tarihleri aralığındaki yönetim tarafından hazırlanmış 5 yıllık Totalsoft ve ABS'nin konsolide projeksiyonları üzerinden yapılmıştır. 2020 ve 2024 yılları arasında yıllık ortalama birleşik büyüme oranı olarak %10,6 kullanılmıştır.

Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akımlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, Romanya Merkez Bankası'nın açıkladığı uzun vadeli enflasyon beklentisi olan %2,5 kullanılmıştır.

Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı sermaye maliyeti oranı %14,6 olarak kullanılmıştır.

Vergi sonrası oran, vergi sebebiyle oluşacak nakit çıkışları, gelecekteki diğer vergisel nakit akımları ve varlıkların maliyeti ile vergi matrahları arasındaki farklar göz önünde bulundurularak düzeltilmiştir.

Mevcut analizlere göre yapılan değer düşüklüğü testi neticesinde herhangi bir değer düşüklüğü çıkmamıştır.

Total Soft'un üzerindeki şerefiyenin değer düşüklüğü testinde kullanılan tahminlerdeki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli büyüme oranı

Orijinal varsayımda, %2,5 olarak alınan uzun vadeli büyüme oranının %2 olarak kabul edilmesi durumunda, geri kazanılabilir değer, şerefiye dahil edilmiş nakit üreten birimin defter değerinin %2 üzerinde kalmakta, değer düşüklüğü karşılığı gerekmemektedir.

İndirgeme oranı

Orijinal varsayımda, %14,6 olarak alınan indirgeme oranının %15,1 olarak kabul edilmesi durumunda, geri kazanılabilir değer, şerefiye dahil edilmiş nakit üreten birimin defter değerinin %4 üzerinde kalmakta, değer düşüklüğü karşılığı gerekmemektedir.

Şerefiye değer düşüklüğü testi - Netsis

Netsis alımından kaynaklanan şerefiye değer düşüklüğü testi, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait nakit akımları ve devam eden değer üzerinden yapılmıştır. 30 Eylül 2020 tarihinde nakit üreten birimin yarattığı nakit akımın, ilgili birim ile ilişkilendirilen şerefiye tutarından %488 oranında daha fazla olduğu gözlenmiştir. Nakit üreten birimin öngörülebilir gelecekte negatif nakit akım yaratması beklenmemektedir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 16 - TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan teminatlar:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Teminat senetleri	TL	243.324	243.324	243.324	243.324
Alınan ipotekler	TL	46.950	46.950	60.000	60.000
			290.274		303.324

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler:

	30 Eylül 2020				31 Aralık 2019			
	Avro	ABD Doları	RON	TL	Avro	ABD Doları	RON	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	348.744	-	676.885	-	265.319	-	671.885
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	162.269.522	-	92.357	-	118.220.143	-	44.912	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı -	-	-	-	-	-	-	-	-
(i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı -	-	-	-	-	-	-	-	-
(ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
(iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
	162.269.522	348.744	92.357	676.885	118.220.143	265.319	44.912	671.885

(*) Dipnot 8.

Grup aleyhine geçmiş yıllarda açılmış olan 4.428.192 TL tutarında davalar bulunmaktadır. Grup yönetimi bu davalara ilişkin herhangi bir kaynak çıkışının muhtemel olmadığını düşünmektedir, dolayısıyla konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamaktadır.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin

kısa vadeli borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, fon ve sosyal güvenlik kesintileri	13.787.061	6.504.227
Personele borçlar	13.707.494	5.334.057
	27.494.555	11.838.284

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin

kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personel primleri	8.151.354	28.145.390

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin

uzun vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	9.233.927	7.120.017
Kullanılmamış izin karşılığı	6.735.680	6.475.048
	15.969.607	13.595.065

Kullanılmamış izin karşılığının, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	6.475.048	5.323.122
Dönem içindeki artış	(659.197)	345.145
Yabancı para çevrim farkı	919.829	32.228
30 Eylül itibarıyla	6.735.680	5.700.495

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Grup'un ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp/(kazanç) kapsamlı gelir tablosunda "Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazançlar/(kayıplar)" içerisinde muhasebeleştirilmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	4,19	4,19
Emeklilik olasılığı (%)	94,52	94,10

Temel varsayım, kıdem tazminatı tavanının, her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oran olacaktır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullandığı kıdem tazminatı tavanı altı aylık dönemlerde yeniden belirlendiği için 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL (1 Temmuz 2019: 6.379,86) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait değişimini gösteren hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	7.120.017	6.009.607
Faiz maliyeti	741.974	490.086
Hizmet maliyeti	630.628	468.681
Aktüeryal kayıp	1.801.289	1.030.941
Ödenen tazminatlar (-)	(1.059.981)	(897.501)
30 Eylül itibarıyla	9.233.927	7.101.814

DİPNOT 18 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler	7.876.911	6.496.405
	7.876.911	6.496.405
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar	2.545.962	1.307.947
	2.545.962	1.307.947

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 18 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler (*)	133.321.106	97.698.400
Alınan avanslar	3.932.613	2.237.454
	137.253.719	99.935.854

(*) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler, LEM satış gelirleri, kullandıkça öde gelirleri (entegratörlük gelirleri), satış sonrası destek gelirleri, özel yazılım geliştirme proje satışlarının gelecek dönemlere ait kısımlarını ifade etmektedir.

Gelecek dönemlere ait gelirlerin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kullandıkça öde gelirleri	74.712.959	36.918.671
LEM satış gelirleri	39.833.024	49.805.494
Devam eden proje gelirleri	14.382.589	9.658.022
Satış sonrası destek gelirleri	4.392.534	1.316.213
	133.321.106	97.698.400

DİPNOT 19 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kuruş kayıtlı nominal bedeldeki 2.500.000.000 (31 Aralık 2019: 2.500.000.000) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2019	Ortaklık payı (%)
Logo Teknoloji ve Yatırım A.Ş.	8.407.513	33,63	8.407.513	33,63
Halka açık kısım	16.592.487	66,37	16.592.487	66,37
	25.000.000	100,00	25.000.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	2.991.336		2.991.336	
Ödenmiş sermaye	27.991.336		27.991.336	

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 19 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılmaktadır. Ana Ortaklık Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi ve Yönetim Kurulu Başkanı'nın A grubu pay sahiplerinin teklif ettiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi suretiyle A grubu hisselerine tanınan imtiyazlar mevcuttur. Sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Geri alınmış paylar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un özkaynaklarında muhasebeleştiği geri alınmış paylarının adedi 870.173 (31 Aralık 2019: 870.173), tutarı 10.054.033 TL'dir (31 Aralık 2019: 10.054.033 TL).

Grup'un geri aldığı paylara ve geri aldığı paylardan yaptığı satışlara ilişkin hisse senedi adedi ve tutar bilgileri yıllara göre aşağıdaki gibidir:

Alım yılı	Hisse senedi adedi	Alım bedeli
2012	171.000	450.493
2013	1.711.495	8.163.509
2015	108.136	1.983.148
2018	177.042	5.421.470
Toplam alımlar	2.167.673	16.018.620

Satış yılı	Hisse senedi adedi	Satış bedeli	Alım bedeli
2013	1.297.500	6.487.500	5.964.587
Toplam satışlar	1.297.500	6.487.500	5.964.587

Grup, alım bedeli ile satış bedeli arasındaki farktan kaynaklanan 522.913 TL'lik geliri ilgili olduğu dönemde özkaynaklar altında muhasebeleşirmiştir.

Kar payı dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II - 19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Şirket ilke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, uzun vadeli şirket stratejisi yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak ve yasal kayıtlardaki dönem karından karşılanabildiği sürece, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem karının %55'ine kadar Şirket ortaklarına kar payı olarak dağıtılması, kar payı dağıtımının nakit veya bedelsiz sermaye artırımı yoluyla veya belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle yapılabilmesi, hesaplanabilir kar payı tutarının ödenmiş sermayenin %5'inden az olması durumunda söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesi şeklinde belirlenmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Genel Kurul'un, ilgili yılla sınırlı olmak üzere pay sahiplerine temettü avansı verilmesi konusunda yönetim kuruluna yetki vermesi kaydı ile Sermaye Piyasası mevzuat ve düzenlemelerine ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun şekilde temettü avansı dağıtılabilir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 19 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kâr dağıtımının, dağıtım kararı verilen genel kurul toplantı tarihinin içinde bulunduğu yılın son iş gününü geçmemek üzere yapılması amaçlanmakta olup, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanır. Genel Kurul veya yetki vermesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup detayları Dipnot 21 ve Dipnot 22'de yer almaktadır.

DİPNOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Satış gelirleri	231.073.930	81.967.874	174.876.074	61.525.470
Hizmet gelirleri	108.454.773	38.797.530	91.287.336	30.622.896
Perakende Saas hizmet gelirleri	7.256.218	1.963.922	6.244.515	1.447.044
Satışlardan iadeler (-)	(2.486.263)	(868.157)	(2.506.121)	(924.586)
Satışlardan iskontolar (-)	(5.595.843)	(1.905.045)	(1.418.471)	(430.347)
Net satış gelirleri	338.702.815	119.956.124	268.483.333	92.240.477
Satışların maliyeti (-)	(68.177.957)	(26.350.435)	(54.923.213)	(17.353.386)
Brüt kar	270.524.858	93.605.689	213.560.120	74.887.091

Satışların maliyeti:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hizmet maliyeti	64.019.194	24.703.226	52.265.981	16.577.560
Mali hak devir giderleri	3.702.748	1.493.768	2.546.640	764.478
Satılan ticari malların maliyeti	456.015	153.441	110.592	11.348
Satışların maliyeti	68.177.957	26.350.435	54.923.213	17.353.386

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Araştırma ve geliştirme giderleri:	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Amortisman ve itfa payları	37.847.756	13.522.860	28.776.979	9.891.954
Personel giderleri	34.059.193	11.570.175	29.091.859	10.629.885
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	3.965.275	1.384.339	3.066.232	1.056.891
Danışmanlık giderleri	1.251.639	455.220	1.460.441	350.029
Taşıt giderleri	885.184	313.174	1.566.377	540.572
Seyahat giderleri	156.209	8.349	854.294	246.673
Diğer	5.895.551	2.297.592	5.097.773	1.892.183
	84.060.807	29.551.709	69.913.955	24.608.187
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Reklam ve satış giderleri	27.479.276	11.838.749	14.644.971	6.090.791
Personel giderleri	24.678.979	8.885.113	19.738.232	5.511.445
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.348.151	803.825	1.864.639	603.790
Amortisman ve itfa payları	2.076.388	665.874	1.458.739	510.094
Danışmanlık giderleri	1.659.168	775.649	1.965.056	680.790
Taşıt giderleri	851.631	353.583	1.152.856	435.395
Diğer	2.045.616	638.225	2.460.837	749.398
	61.139.209	23.961.018	43.285.330	14.581.703
Genel yönetim giderleri:	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Personel giderleri	28.445.172	7.282.425	25.646.080	7.680.696
Danışmanlık giderleri	7.429.960	3.578.315	5.386.246	2.135.857
Amortisman ve itfa payları	5.592.098	2.020.020	5.184.639	1.680.128
Taşıt giderleri	1.082.803	383.895	1.018.579	374.449
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	390.707	129.510	451.969	142.101
Seyahat giderleri	226.668	71.478	530.315	160.559
Diğer	3.031.130	926.648	2.040.036	894.832
	46.198.538	14.392.291	40.257.864	13.068.622

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı geliri (*)	1.539.518	808.233	746.377	113.877
Reeskont gelirleri	1.423.096	(1.997.835)	4.371.328	1.633.845
Vade farkı gelirleri	364.855	68.901	608.353	228.433
Diğer	1.991.500	225.397	1.414.919	326.138
	5.318.969	(895.304)	7.140.977	2.302.293

(*) Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Karşılık giderleri	2.781.340	(901.562)	1.834.220	480.756
Kur farkı gideri (*)	594.701	146.114	732.456	253.876
Reeskont giderleri	545.920	490.237	936.019	322.647
Diğer	848.651	181.250	523.093	243.000
	4.770.612	(83.961)	4.025.788	1.300.279

(*) Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

DİPNOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Menkul kıymet satış karları	6.789.220	2.091.984	4.125.370	1.634.181
	6.789.220	2.091.984	4.125.370	1.634.181

DİPNOT 25 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı gelirleri	12.545.128	9.119.893	3.185.761	1.092.635
Faiz gelirleri	2.538.667	1.779.850	957.556	236.943
	15.083.795	10.899.743	4.143.317	1.329.578

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Faiz giderleri	2.509.662	810.108	2.544.716	927.758
Kur farkı giderleri	1.829.006	521.283	4.520.263	2.066.336
Kiralamalardan oluşan faiz gideri	1.597.820	464.398	1.385.155	431.126
Kredi kartı komisyonları	922.620	325.197	771.264	234.816
Kıdem tazminatı faiz gideri	741.974	247.325	490.086	(16.350)
Diğer finansal giderler	128.279	58.582	88.315	32.619
	7.729.361	2.426.893	9.799.799	3.676.305

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Cari dönem vergi gideri	(10.287.682)	(3.764.617)
Ertelenmiş vergi gideri	(998.873)	(1.841.269)
Dönem vergi gideri	(11.286.555)	(5.605.886)

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas yasal finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıkların konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi varlıkları ve yükümlülükleri her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Gider karşılıkları	23.980.169	23.539.318	4.796.034	4.707.864
Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	6.628.564	7.461.550	1.325.713	1.492.310
Kıdem tazminatı karşılığı	5.325.721	4.107.216	1.065.144	821.443
Ertelenen gelirler	4.931.177	2.611.582	986.235	522.316
İzin karşılığı	1.884.684	1.937.224	376.937	387.445
Şüpheli alacak karşılığı	845.566	544.244	169.113	108.849
	43.595.881	40.201.134	8.719.176	8.040.227

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:

Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(67.194.465)	(28.080.537)	(13.438.893)	(5.616.107)
	(67.194.465)	(28.080.537)	(13.438.893)	(5.616.107)

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net**(4.719.717)****2.424.120**

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin analizi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
12 aydan kısa sürede yararlanılacak	7.277.095	6.831.339
12 aydan uzun sürede yararlanılacak	1.442.081	1.208.888
	8.719.176	8.040.227

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

12 aydan uzun sürede yararlanılacak	(13.438.893)	(5.616.107)
	(13.438.893)	(5.616.107)

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net**(4.719.717)****2.424.120**

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	2.424.120	300.786
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(998.873)	(1.841.269)
Diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	175.787	103.034
Yabancı para çevrim farkı	(6.320.751)	(25.875)
30 Eylül	(4.719.717)	(1.463.324)

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22'dir (31 Aralık 2019: %22). Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de TBMM'de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Romanya'da geçerli olan vergi oranı ise 2020 yılı için %16'dır (31 Aralık 2019: %16).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar muhasebe kayıtları incelemelerini geriye dönük beş yıl süreyle yapabilir ve hatalı işlem tespit edilirse ortaya çıkan vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarlarını değiştirebilirler.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu'na 5035 Sayılı Kanunun 44'üncü maddesi ile eklenen Geçici Madde kapsamında teknoloji geliştirme bölgelerinde faaliyet gösteren gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, münhasıran bu bölgedeki yazılım ve AR-GE faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları 31 Aralık 2023 tarihine kadar gelir ve kurumlar vergisinden istisna tutulmuştur.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, söz konusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile:

- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, Gelir Vergisi Kanunu'ndaki yatırım indiriminde süre sınırlamasına ilişkin geçici 69'uncu maddesinde yer alan hükümlerini iptal etmiş ve 2009 yılı Ekim ayı içinde konuya ilişkin toplantı notlarını internet sitesinde yayımlamıştır. Anayasa Mahkemesi'nin yatırım indiriminde süre sınırlamasının "2006, 2007, 2008 yılları" iptaline ilişkin kararı 8 Ocak 2010 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir ve bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır.

DİPNOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara dönemde 1 Kuruş nominal değerden hesaplanan bin pay başına 33,18 TL (30 Eylül 2019: 22,80 TL) dönem kazancı isabet etmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Ana ortaklık hissedarlarına ait net dönem karı	82.941.463	56.997.292
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	2.500.000.000	2.500.000.000
Pay başına kazanç	33,18	22,80

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan diğer alacaklar:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Logo Infosoft	4.963.196	3.192.800
Diğer	-	186.026
	4.963.196	3.378.826

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren ara dönem içinde ilişkili taraflara yapılan satışlar, verilen hizmetler ve ilişkili taraflardan elde edilen finansman gelirleri:

İlişkili taraflara verilen hizmetler	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Logo Infosoft	1.210.322	325.388	710.671	374.572
Logo Siber	576.552	161.574	640.903	223.236
Logo Teknoloji ve Yatırım A.Ş.	15.310	7.863	19.173	7.274
	1.802.184	494.825	1.370.747	605.082

- c) 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönem içinde ilişkili taraflardan alınan hizmetler ve diğer işlemler:

İlişkili taraflardan alınan hizmetler

İlişkili taraflardan alınan hizmetler	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Logo Siber	-	-	1.440	1.440
	-	-	1.440	1.440

- d) Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler	9.427.084	3.035.579	8.887.467	2.575.179

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemler içinde üst düzey yönetim personeline (üst düzey yönetim personeli genel müdür ve genel müdür yardımcılarını içermektedir) sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücretlerden oluşur. İşten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermemektedir.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

30.1 Finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, tahmini nakit akımlarına göre Şirket'in likidite rezerv hareketlerini izlemektedir. Şirket yönetimi, likidite riskini yönetmek için elinde, gelecek yakın dönem nakit çıkışını karşılayacak miktarda nakit ve kredi taahhüdü bulundurmaktadır. Bu kapsamda Şirket'in, bankalarla yapılmış olan, ihtiyacı olduğu anda kullanabileceği 100.000.000 TL'den fazla tutar da kredi taahhüt anlaşması bulunmaktadır.

30 Eylül 2020						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Borçlanmalar	160.985.176	177.532.686	22.697.321	12.640.612	85.157.085	57.037.668
Ticari borçlar						
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	33.093.724	33.093.724	33.093.724	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	27.494.555	27.494.555	27.494.555	-	-	-
Diğer borçlar						
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	38.621.903	38.621.903	34.026.106	-	4.595.797	-
Toplam yükümlülük	260.195.358	276.742.868	117.311.706	12.640.612	89.752.882	57.037.668

31 Aralık 2019						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Borçlanmalar	136.213.140	150.422.630	16.157.141	19.078.940	66.091.019	49.095.530
Ticari borçlar						
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	46.713.633	46.713.633	46.713.633	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11.838.284	11.838.284	11.838.284	-	-	-
Diğer borçlar						
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	36.733.853	36.733.853	17.960.544	-	18.773.309	-
Toplam yükümlülük	231.498.910	245.708.400	92.669.602	19.078.940	84.864.328	49.095.530

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.1 Finansal risk yönetimi (Devamı)

Faiz oranı riski

Grup yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetme prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar		
- İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	93.969.402	25.309.164
Finansal yükümlülükler	15.841.761	30.441.496
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar		
- Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	60.899.137	56.603.131
Finansal yükümlülükler	145.143.415	105.771.644

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan varlıklar, vadesi üç aydan kısa, sabit ve değişken faizli yabancı para ve TL vadeli banka mevduatlarından ile likit fonlardan oluşmaktadır. Değişken faizli kredilerin yıl içerisinde oluşan faiz gideri önemli olmadığından, faiz oranı değişimine ilişkin duyarlılık analizi sunulmamıştır.

Fonlama riski

Var olan ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, var olan ve muhtemel borç yükümlülüklerini karşılayabilecek tutarda likit fonları elde bulundurma ve fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

Kur riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL'ye çevrilmesinde kullanılan yabancı para kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7,8080	5,9402
Avro	9,1281	6,6506

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

		30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu			
		TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1.	Ticari alacaklar	15.410.421	720.404	1.072.021	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	62.300.766	6.053.658	1.646.440	4.948
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	77.711.187	6.774.062	2.718.461	4.948
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	77.711.187	6.774.062	2.718.461	4.948
10.	Ticari borçlar	(1.090.926)	(203.007)	54.135	-
11.	Finansal yükümlülükler	(25.872.350)	-	(2.834.363)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(26.963.276)	(203.007)	(2.780.228)	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(125.147.367)	-	(13.710.123)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(125.147.367)	-	(13.710.123)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(152.110.643)	(203.007)	(16.490.351)	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(74.399.456)	6.571.055	(13.771.890)	4.948
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(74.399.456)	6.571.055	(13.771.890)	4.948
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçlar toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat (*)	(39.994.689)	-	-	-
24.	İthalat	-	-	-	-
(*)	Grup'un faaliyet gösterdiği ülkelerden yurtdışına yaptığı satışları içermektedir. Grup'un 30 Eylül 2020 ara döneminde Türkiye dışında yaptığı toplam satış tutarı 125.323.376 TL'dir (30 Eylül 2019: 108.696.310 TL).				

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

		31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu			
		TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1.	Ticari alacaklar	17.331.292	671.440	2.006.256	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	25.656.481	1.543.464	2.478.600	3.835
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	42.987.773	2.214.904	4.484.856	3.835
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	42.987.773	2.214.904	4.484.856	3.835
10.	Ticari borçlar	(1.876.326)	(273.792)	(37.583)	-
11.	Finansal yükümlülükler	(16.230.858)	-	(2.440.510)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(18.107.184)	(273.792)	(2.478.093)	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(99.128.199)	-	(14.905.151)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(99.128.199)	-	(14.905.151)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(117.235.383)	(273.792)	(17.383.244)	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(74.247.610)	1.941.112	(12.898.388)	3.835
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(74.247.610)	1.941.112	(12.898.388)	3.835
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçlar toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat	(46.561.355)	-	-	-
24.	İthalat	-	-	-	-

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını TL cinsinden göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Grup Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, vergi öncesi kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

Kur riskine duyarlılık

	30 Eylül 2020			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	5.260.398	(5.260.398)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	5.260.398	(5.260.398)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	262.355	(262.355)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	262.355	(262.355)	-	-
ABD Doları'nın RON karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
7- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(129.718)	129.718	-	-
8- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- ABD Doları net etki (7+8)	(129.718)	129.718	-	-
Avro'nun RON karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
10- Avro net varlık/yükümlülük	(12.833.474)	12.833.474	-	-
11- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Avro net etki (10+11)	(12.833.474)	12.833.474	-	-
	31 Aralık 2019			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	1.250.134	(1.250.134)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.250.134	(1.250.134)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	1.050.393	(1.050.393)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.050.393	(1.050.393)	-	-
ABD Doları'nın RON karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
7- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(97.075)	97.075	-	-
8- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- ABD Doları net etki (7+8)	(97.075)	97.075	-	-
Avro'nun RON karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
10- Avro net varlık/yükümlülük	(9.628.595)	9.628.595	-	-
11- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Avro net etki (10+11)	(9.628.595)	9.628.595	-	-

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (konsolide finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçları, ticari borçları ve ilişkili taraflara ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, konsolide finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlar	194.078.900	182.926.773
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(252.948.777)	(152.183.722)
Net borç	(58.869.877)	30.743.051
Toplam özkaynaklar	480.141.081	368.962.947
Toplam sermaye	421.271.204	399.705.998
Borç/sermaye oranı	(%14)	%8

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki yabancı para kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınır ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Uzun vadeli finansal borçların değişken faizli olmaları sebebiyle finansal borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Ticari ve diğer borçların kayıtlı değerlerinin kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri.

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri.

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2020 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	-	-	-

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	-	-	-

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 32 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	Banka kredileri ve kredi kartları	Kiralamalar	Toplam
1 Ocak 2020	119.711.958	16.501.182	136.213.140
Nakit girişleri	-	-	-
Nakit çıkışları	(15.919.642)	-	(15.919.642)
Yabancı para çevrim farkı	45.212.374	-	45.212.374
Kira yükümlülüklerindeki artış (TFRS 16)	-	(184.553)	(184.553)
Kira yükümlülüklerindeki nakit çıkışlar (TFRS 16)	-	(4.336.143)	(4.336.143)
30 Eylül 2020	149.004.690	11.980.486	160.985.176
Nakit ve nakit benzerleri (-)			(252.948.777)
Net borçlanma			(91.963.601)

DİPNOT 33 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....