

3Ç 2024 Yatırımcı Sunumu

KASIM 2024



Yasal Uyarı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Aralık 2023 tarih ve 2023/81 sayılı Bülteni ile ihraççıların ve sermaye piyasası kurumlarının 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarih sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal tablolarını TMS 29 enflasyon muhasebesi hükümlerine göre hazırlamaları gerektiği kamuya duyurulmuştur.

2024 9 aylık ara dönem finansal sonuçlarına ilişkin bu sunum Kron Teknoloji A.Ş.'nin TMS 29 enflasyon muhasebesi hükümlerine göre Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan finansal bilgilerini esas almaktadır.

Bu bilgilere ilave olarak, Şirketimizin geleceğe yönelik kamuya açıkladığı beklentiler ile 2024 9 aylık ara dönem finansal sonuçlarının enflasyon muhasebesi uygulanmadan raporlanmış olması dikkate alınarak, yatırımcılarımızın ve piyasa paydaşlarının sağlıklı bir analiz yapabilmesi için, geçmiş dönemlerde yatırımcı sunumlarında kullanılan

seçilmiş gösterge niteliğindeki kalemler için tarihi maliyetlere göre hazırlanan verilere de yer verilmiştir.

Bu dokümanda yer alan bilgi ve görüşler Şirketimiz Yönetim Kurulu ve finansal raporlamadan sorumlu yöneticilerinin sorumluluğunda olmak kaydıyla finansal performansımıza yönelik tutarlı ve karşılaştırılabilir bir değerlendirme yapılabilmesi amacıyla hazırlanmıştır.

Söz konusu sunum Şirketimizin operasyonları ve finansal sonuçları hakkında bilgi verilmesi amacıyla hazırlanmış olup sunum içerisinde, "olabilir", "olacak", "beklemek", "inanmak", "planlamak" gibi kelimeleri ve Şirket yönetiminin gelecekteki belirli olaylarla ilgili mevcut görüşlerini, beklentilerini, varsayımlarını ve tahminlerini yansıtan ileriye dönük ifadeler içerebilir. Mevcut koşullar altında Şirket, ileriye yönelik bu beyanlarda yansıtılan beklentilerin şu anda makul olduğuna inanmakla birlikte, gerçekleştirmeler, geleceğe yönelik beklentileri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenler ve

varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağlı olarak farklılık gösterebilir.

Bu sunum içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan Şirket'in ortakları, yönetim kurulu üyeleri, yöneticileri, çalışanları veya herhangi diğer bir kişi sorumlu tutulamaz.



Bir Bakışta Kron

Siber güvenlik çözümlerinde
öncü, Kimlik ve Erişim
Yönetimi ile Veri Güvenliği
alanında

17+ yıllık deneyim

33 ülkede

1000+ 

Proje

9A2024'de

gelirlerin **%38'i**
uluslararası pazarlardan



Türkiye'deki

**3 Ar-Ge
merkezinde**

uzman kadroyla sürekli
Ar-Ge yatırımı

**Gartner, KuppingerCole,
Forrester ve Omdia** gibi
önde gelen analiz firmaları
tarafından PAM, DAM ve DDM
alanında liderlik

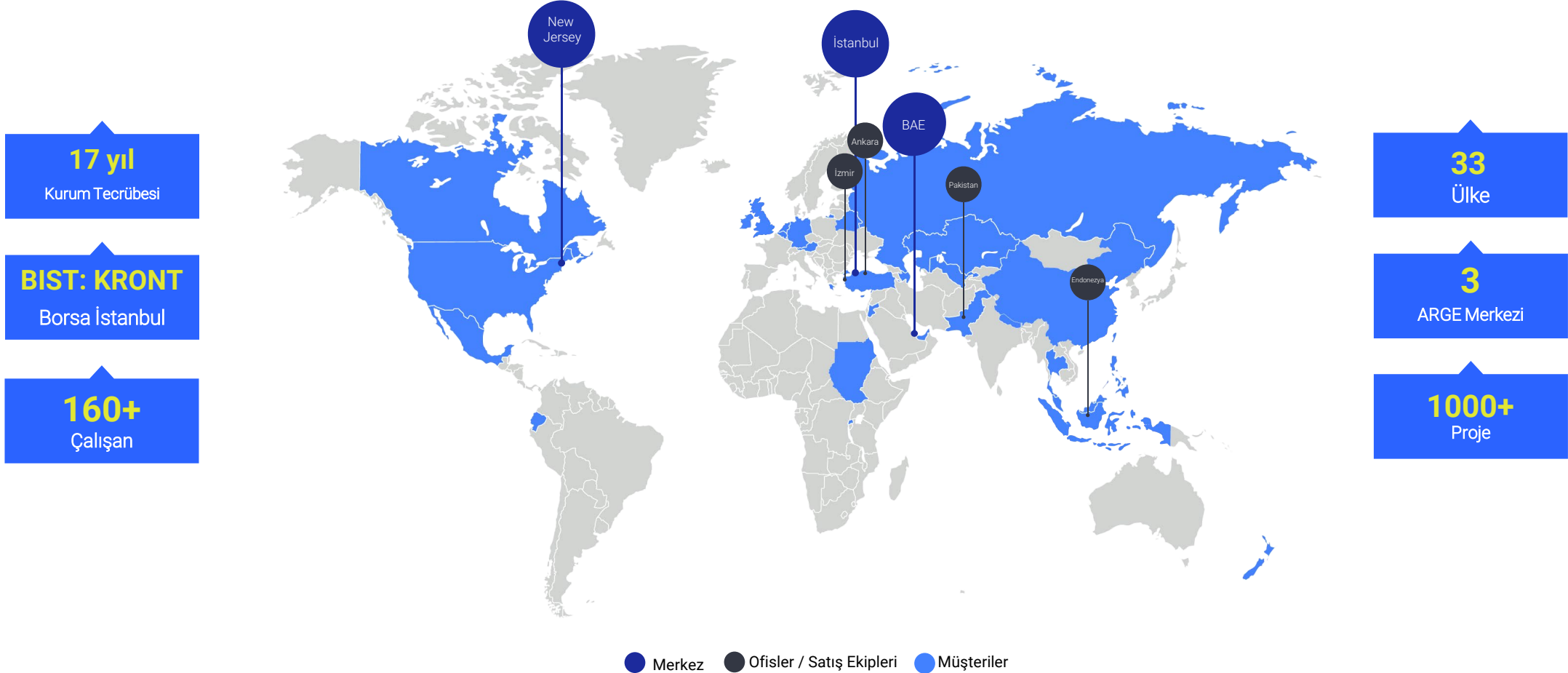
161

Çalışan



Dünya'da Kron

Kimlik ve Veri Güvenliğinde Liderlik



3Ç 2024 Genel Bakış

Konsolide Sonuçlar

- **Konsolide Gelirlerimiz**, TMS 29 düzenlemeleri sonrası **9A2024'te 218,4 milyon TL** ile bir önceki yıla göre %12 daha düşüş göstermiştir
- Uluslararası satışlarımız, gelirlerimizin %38'ini oluştururken, **döviz cinsinden satışlarımız %52 oranında gerçekleşmiştir**
- 9A2024'te, **98 müşteriye 172 fatura kestik** ve bu büyüme stratejimizin temel unsurlarından biri olan çapraz satış ve ek satış yapabilmeye yeteneğimizi göstermiştir
- **Abonelik gelirlerimiz önemli ölçüde artarak**, 9A2023'te toplam faturalandırılmış gelirlerimizin %9,6'sından, 9A2024'te **%26,5'ine yükselmiştir**. Bu artış, **yinelenen gelir modeline geçişimizin başarısını** ortaya koymakta, **gelir öngörülebilirliğini** artırmakta ve **nakit akış istikrarını** kuvvetlendirmektedir
- **FAVÖK**, 9A2024'te **50 milyon TL** olarak gerçekleşmiş ve yıllık bazda **43% azalma** göstermiştir. **Maaliyetlerimizdeki enflasyon sebepli artıştan** dolayı, **FAVÖK marjımız 23%'e düşmüştür**
- **Net nakit** pozisyonumuz büyük bir artış göstererek **Aralık 2023'te 37,1 milyon TL'den, Eylül 2024'te 68,1 milyon TL'ye ulaşmıştır**. Banka borcumuz aynı dönemde **45,1 milyon TL'den 21,8 milyon TL'ye düşmüştür**

Diğer Gelişmeler

- **Kron Veri Tabanı Erişim Yönetimi ve Dinamik Veri Maskeleye** ürünü, **Gartner'ın Veri Maskeleye ve Sentetik Veri için Pazar Rehberi'nde** yer alarak Kron'un PAM ürününden sonra Gartner tarafından tanınan **ikinci ürün** olmuştur. Bu gelişme veri alanında **küresel bilinirliğimizi** artıran önemli bir adım teşkil etmektedir
- **Kevin Marvin**, Kron Teknoloji'nin **Kuzey Amerika operasyonlarından sorumlu Genel Müdür** olarak atanmıştır. Alanında derin bilgi birikimi ve stratejik büyüme yetkinlikleri sayesinde şirketimizin **Amerika pazarındaki varlığını güçlendirmesine** önemli katkıda bulunacağına inanmaktayız
- **Telemetri verisi işleme için genişletilebilir ve bütünsel bir çözümün** geliştirilmesi projemiz **Sanayi ve Teknoloji Bakanlığının 1501-Sanayi Arge Destek Programı** kapsamında desteğe uygun bulunmuştur. Bu destek sayesinde veri alanındaki yeteneklerimizi geliştirerek, hızla büyüyen telemetri pipeline alanındaki varlığımızı kuvvetlendirecektir



Gelirlerde TMS 29 sonrası
%12 düşüş



Abonelik gelirlerimizde
%26,5 ile kuvvetli artış

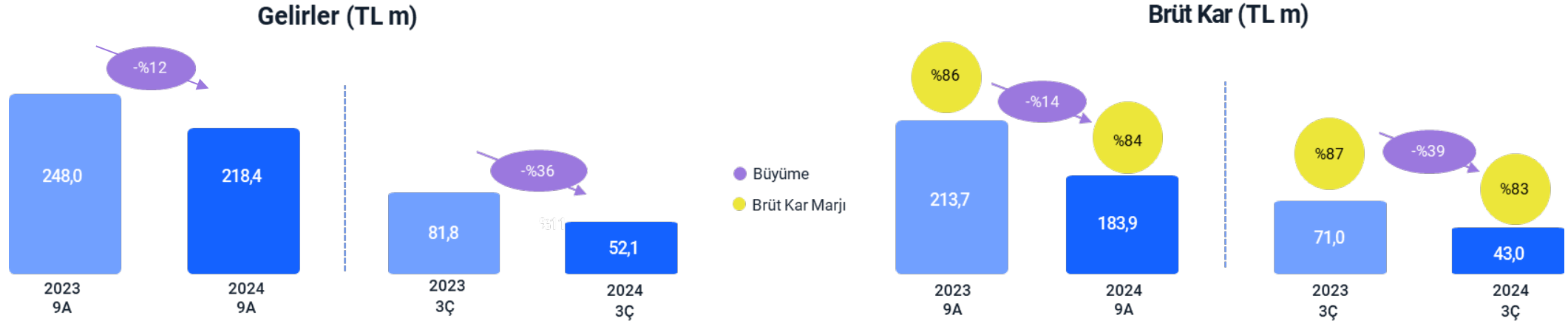


Büyümeye elverişli
sağlam bilanço ve
nakit pozisyonu



Kron DAM & DDM ürünleri
Gartner raporlarına girdi

9A 2024 UFRS Konsolide Sonuçlar 1/2



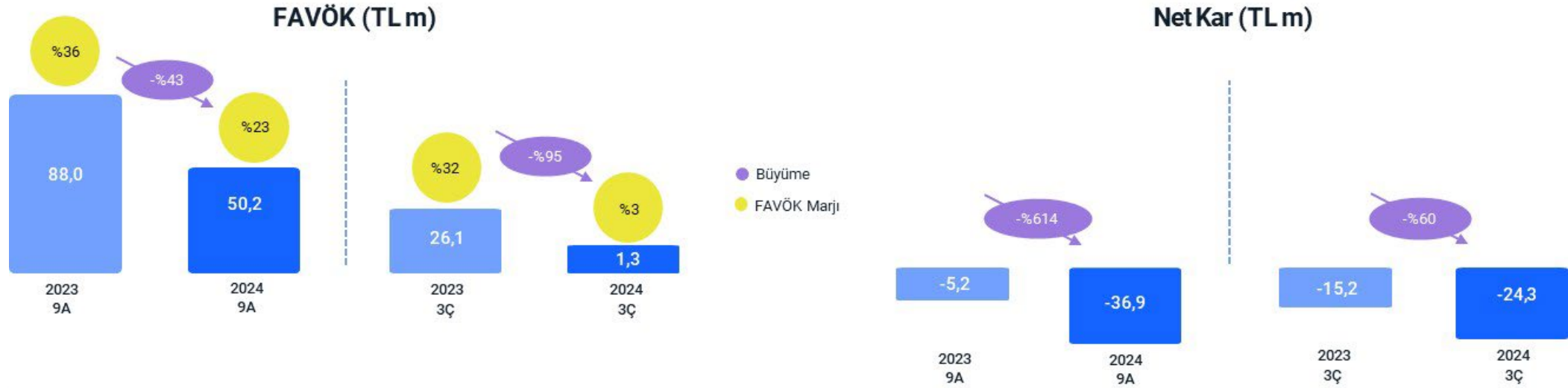
9A2024 dönemi konsolide gelirlerimiz, 9A2023'e kıyasla %12 düşüşle 218,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir

Gelirlerdeki düşüşün nedenleri aşağıdaki gibi sıralanabilir:

- Satış modelimizde **abonelik satışlarını artırma stratejimiz**, gelirlerde kısa vadeli bir düşüşe yol açmış olsa da, bu durum orta ve uzun vadede gelirlerimizin öngörülebilirliği ve sürdürülebilirliği açısından önemli olduğunu göstermektedir
- ABD operasyonlarımızdaki performans düşüklüğünün** ana nedeni, yeniden yapılanma sürecine bağlı değişikliklerdir
- Aynı dönemde, enflasyon oranı ve döviz kuru değişimlerinin arasındaki farkın artışı da bu durumu etkilemiştir. Örneğin, **Eylül 2023 itibarıyla 12 aylık TMS 29 Düzenleme Oranı %49,3 iken, döviz kuru değişimi %24,5** olarak gerçekleşmiştir (Aşağıda örnekle gösterilmektedir)
 - Eylül 2023:** 1 Milyon ABD Doları Gelir = 27.4 TL m, TMS 29 düzeltme etkisiyle beraber; **40,9 TL m**
 - Eylül 2024:** 1 Milyon ABD Doları Gelir = **34.2 TL m**
 - Sonuç:** Aynı ABD Doları cinsinden gelir; **TMS 29 düzeltme etkisiyle beraber %16,5 daha düşük** görünmektedir

Tüm rakamlarda TMS 29 etkisi bulunmaktadır

9A 2024 UFRS Konsolide Sonuçlar 2/2



9A2024 döneminde FAVÖK 50,2 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve geçen yıla göre %43 düşüş göstermiştir; FAVÖK marjı ise %23'e gerilemiştir.

- FAVÖK'teki düşüş; **zayıf ciro performansı, ücret artışlarının getirdiği yüksek operasyon giderleri** ve 3Ç2023'te TL'nin daha yüksek oranda değer kaybetmesi nedeniyle faaliyetlerden elde edilen döviz kazançlarının azalmasından kaynaklanmıştır

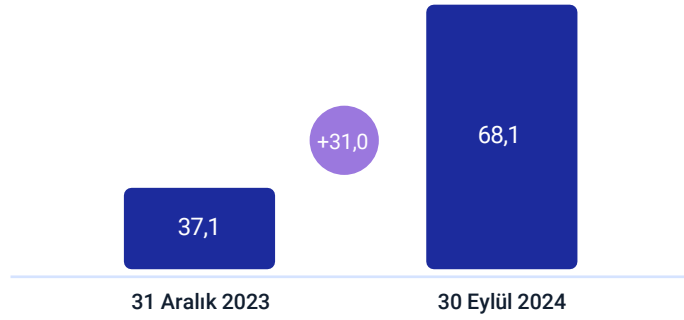
(TL m)	9A2023	9A2024	Yıla Göre
Genel Yönetim Giderleri (-)	(32,2)	(37,0)	4,9m yüksek
Pazarlama Giderleri (-)	(88,9)	(76,4)	12,5m düşük
Ar-Ge Giderleri (-)	(75,9)	(88,9)	12,9m yüksek
Faaliyetlerden Diğer Gelirler	53,0	32,6	20,3m düşük

- Dönem net zararı ise**, büyük ölçüde **düşük FAVÖK ve artan Net Parasal Kayıplardan dolayı 36,9 milyon TL olarak** gerçekleşmiştir

Tüm rakamlarda TMS 29 etkisi bulunmaktadır

Bilanço ve Nakit Pozisyonu

Net Nakit Pozisyonu (TL m)



Net Nakit Pozisyonu	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	+71,9	+35,4
Finansal Yatırımlar	+10,4	+54,6
Banka Borçları	-45,1	-21,9

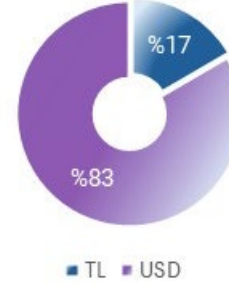
2024 Net Nakit
Pozisyonu
68,1m TL

USD
Faiz Oranı
%9,5

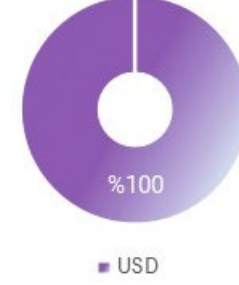
Döviz Pozisyonu

Borç ve Nakit Döviz Kırılımı (30 Eylül 2024)

Nakit ve Nakit Benzerleri

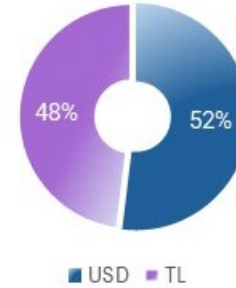


Banka Borçları

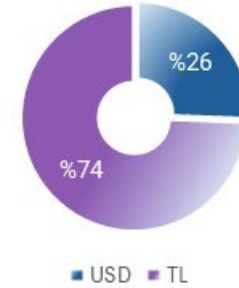


Operasyonel Gelir ve Giderlerin Döviz Kırılımı

Gelir Kırılımı



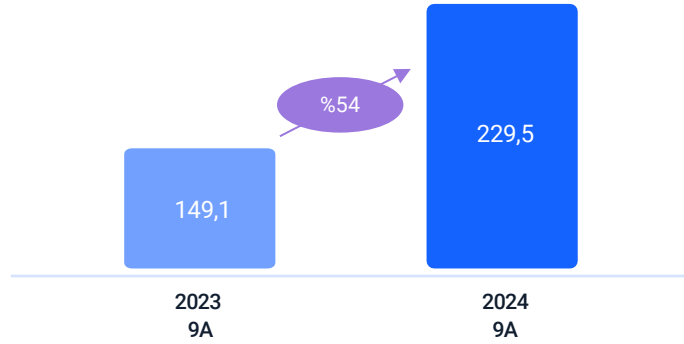
Gider Kırılımı



Tüm rakamlarda TMS 29 etkisi bulunmaktadır

9A 2024 Faturalanan Gelirlerimiz

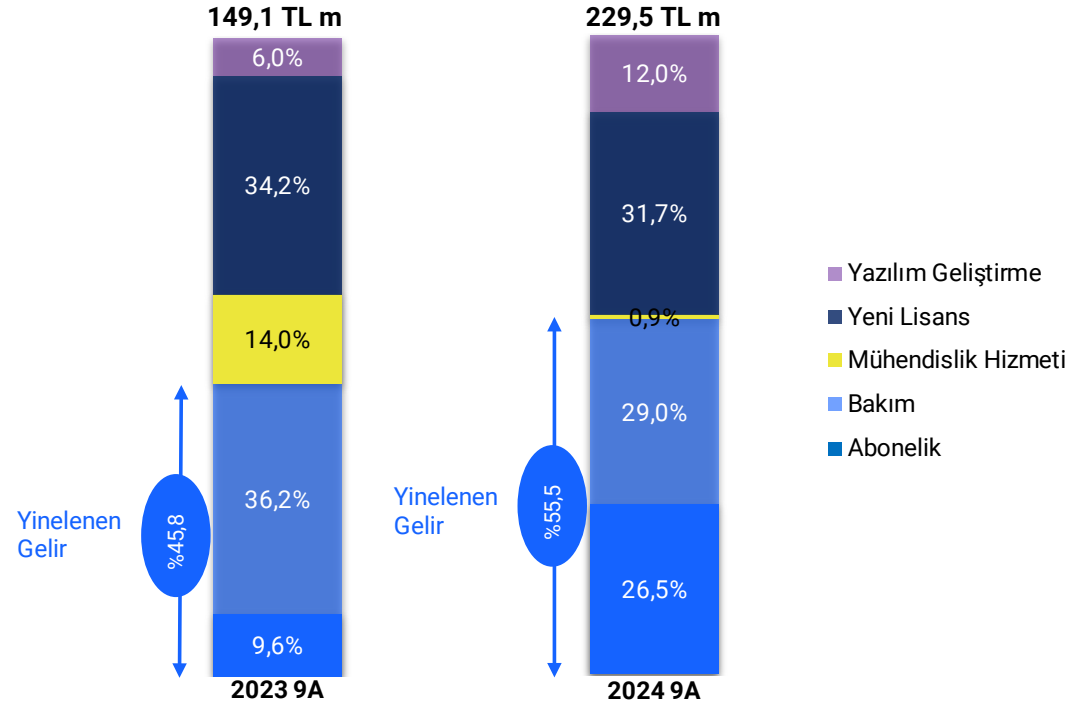
Faturalanan Gelirler^(*) (TL m)



Faturalanan gelirlerimiz ^(*) güçlü bir büyüme göstererek **%54 oranında** artmıştır. Türkiye piyasasındaki satışlarımızın yüksek performansı, bu artışın ana kaynağı olmuştur.

Abonelik gelirlerimiz, 9A2023'te %9,6 iken 9A2024'te toplam faturalandırılmış gelirlerin **%26,5'ine yükselerek** yinelenen gelirleri artırma stratejimizi desteklemiş ve bu dönemde **yinelenen gelirlerimiz %55,5** seviyesine ulaşmıştır.

Faturalanan Gelirler Dağılımı



* Fatura edilen gelirler, ilgili raporlama döneminde fatura edilen ancak gelir tablosunda aynı raporlama döneminde veya sonraki raporlama dönemlerinde UFRS kurallarına göre kaydedilen gelirlerdir. Rakamlar TMS 29 etkisini içermez.

Kron'un 3Ç 2024 Faaliyetleri ve Önemli Gelişmeler 1/2

Yenilikçi Ürünlerle Türkiye'nin İhracatına Katkı

1501-Sanayi Ar-Ge Destek Programı kapsamında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na başvurusunu yaptığımız "**TELEMETRİ VERİSİ İŞLEME** İÇİN GENİŞLETİLEBİLİR VE BÜTÜNSEL BİR PLATFORMUN GELİŞTİRİLMESİ" projemizin desteklenmesi uygun bulunmuştur. **Bu destek, Ar-Ge çalışmalarımıza ivme kazandırarak** sektörde daha geniş bir etki yaratmamıza yardımcı olacaktır. Bu ürün ile kurumların güvenlik ve altyapı izleme amaçlı verilerinin (log vb.) en verimli ve üretici bağımsız şekilde yönetilmesi ve diğer araçlara entegrasyonu sağlanacaktır. Ayrıca, müşterilerin veri altyapısını üreticiler yerine kendilerinin kontrol etmesi amaçlanmaktadır.



Kron Veritabanı Erişim Yönetimi ve Dinamik Veri Maskeleye ürünü, **Gartner'ın Veri Maskeleye ve Sentetik Veri için Pazar Rehberi'nde yer alarak** Kron'un PAM ürünü dışında bir başka ürünle de Gartner tarafından tanınmasını sağlamıştır. Bu başarı, Kron'un veri güvenliği çözümlerinin pazardaki bilinirliğini artırması açısından önemlidir. GDPR, CCPA ve HIPAA gibi düzenleyici çerçeveler, kuruluşların kişisel ve hassas verileri korumasını zorunlu kılmakta olup her geçen gün daha fazla firma bu ürünleri tercih etmektedir.

Türkiye Siber Güvenlik Kümelenmesi tarafından organize edilen **Kamu Siber Güvenlik Günü Etkinliği'nde** birçok kamu kurumundan katılımcılara ürünlerimiz hakkında bilgilendirme yapılmıştır.

Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı'nın 2024-2028 Ulusal Siber Güvenlik Stratejisi ve Eylem Planı 3. çeyrek içerisinde yayınlanmıştır. Bu eylem planı, ülkemizin dijital geleceğini güvence altına almayı hedefleyen bir yol haritasıdır. Şirketimizin PAM başta olmak üzere tüm siber güvenlik ürünleri, bu stratejik amaçların başarısında kritik öneme sahiptir.



Kron'un 3Ç 2024 Faaliyetleri ve Önemli Gelişmeler 2/2

Stratejik Ortaklıklar ve Kanal Ekosistemi



Küresel siber güvenlik ekosisteminin önemli etkinliklerinden biri olan ve Abu Dhabi'de gerçekleştirilen **CYSEC GLOBAL UAE'de Gold Sponsor** olarak yer aldık. Etkinlikte İcra Kurulu Başkanımız Ayşe Yenel, "**Dijital Savunmaları Güçlendirmek: PAM ile Kurumsal Siber Güvenlik Zorluklarını Çözmek**" başlıklı bir konuşma yaparak PAM çözümlerinin siber güvenlik alanındaki önemine dikkat çekmiştir. Ayrıca CYSEC'teki katılımımız, bölgedeki birçok iş ortağı ve potansiyel müşteri ile yakın temaslar kurmamızı sağlamıştır.

EMEA bölgesinin prestijli etkinliklerinden biri olan **ENBANTEC Siber Güvenlik Konferansı'nda Gümüş Sponsor** olarak yer aldık. Bu etkinlikte Kurumsal İş Birimi Satış Direktörümüz Ümit Çelik, "**Siber Güvenlikte Yeni Ufuklar: PAM ve Güvenli Uzaktan Erişim**" başlıklı bir sunum gerçekleştirmiştir.



Bulut Erişim Güvenliği İş Ortağımız İşNet'in 25. yılını kutladığı etkinlikte Kron Teknoloji olarak bronz sponsor olarak yer aldık.

Kuzey Amerika'ya Yeni Atama

Öncelikli pazarlarımızdan biri olan Kuzey Amerika'da hedeflediğimiz büyümeyi yakalamak adına ABD iştirakimizi yeniden yapılandırıyoruz. Bu kapsamda **Kevin Marvin, Kron Teknoloji'nin Kuzey Amerika operasyonlarından sorumlu Genel Müdür** olarak atanmıştır. Alanındaki derin bilgi birikimi ve stratejik büyüme yetkinlikleri sayesinde şirketimizin Kuzey Amerika pazarındaki varlığını güçlendirmeyi hedeflemekteyiz. Kevin'in liderliğinde oluşturacağımız yeni Kuzey Amerika satış ekibinin başarısı 2025 ve sonrasında stratejik hedeflerimizde ulaşmamızda önemli bir rol oynayacaktır.



2024 Yılı Beklentileri

	Beklenti	Güncel Beklenti
 Gelir Büyümesi (TMS 29 etkisi hariç)	%65 - 70	%20 - 22
 FAVÖK Marjı (TMS 29 etkisi hariç)	%40 - 45	%30 - 32

2024 başında belirlediğimiz Gelir Büyümesi ve FAVÖK marjı beklentilerimizi aşağı yönlü revize etmemizin temel nedenleri:

- Satışlarımızın önemli bir kısmı ABD Doları bazında veya ABD Doları'na endekslidir ve yıllık planlama döngüsünde kullanılan 2024 ortalama döviz kuru varsayımı, gerçekleşen kurdan önemli ölçüde yüksek çıkmıştır.
- Satışlarımızı Abonelik modeline geçirme çabalarımız, kritik önceliklerimizden biri olarak beklenenden daha hızlı ilerlemiştir.
- ABD iştirakimizin yeniden yapılandırılması sürecinde satışlar, beklentilerin gerisinde kalmıştır.
- Maliyetlerimizin büyük bir kısmı TL cinsindedir ve yüksek enflasyon nedeniyle artarak, gelir artışını aşmış ve marjların düşmesine yol açmıştır.

2024 9 Aylık Finansal Tablolar

Gelir Tablosu

TL	9A 2023 (TMS 29)	9A 2024 (TMS 29)	Değişim %
Net Satışlar	248.001.474	218.382.922	-%12
Satışların Maliyeti	(34.326.567)	(34.506.457)	%1
Brüt Kar	213.674.907	183.876.465	-%14
Brüt Kar Marjı	%86	%84	
Faaliyet Giderleri	(160.224.542)	(176.750.586)	%10
Genel Yönetim Giderleri	(32.168.883)	(37.037.939)	%15
Pazarlama Giderleri	(88.857.250)	(76.385.059)	-%14
ARGE Giderleri	(75.933.060)	(81.592.042)	%7
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler,Net	36.734.651	18.264.454	-%50
Faaliyet Karı	53.450.365	7.125.879	-%87
Amortisman	34.598.081	43.108.473	%25
FAVÖK*	88.048.446	50.234.352	-%43
FAVÖK Marjı	%36	%23	
Finansman Gelir/Gideri, Net	(7.379.085)	3.601.773	-%149
Parasal Kazanç / Kayıp	(48.655.352)	(57.480.333)	%18
Vergi Öncesi Net Kar	(286.281)	(44.767.786)	%15538
Vergi Geliri / Gideri	(4.885.205)	7.864.086	-%261
Net Kar/ Zarar	(5.171.486)	(36.903.700)	%614
Net Kar Marjı	-%2	-%17	

*FAVÖK: Faiz, vergi, esas faaliyetlerden diğer gelir/gider kapsamındaki faiz, kur ve vade farkı gelir/giderleri, amortisman ve itfa payları öncesi kar



2024 9 Aylık Finansal Tablolar

Bilanço

TL	31.12.2023 (TMS 29)	30.09.2024 (TMS 29)	Değişim %
Nakit, Nakit Benzerleri ve Finansal Yatırımlar	84.047.518	91.581.776	%9
Ticari Alacaklar	267.601.701	131.613.970	-%51
Stoklar	2.523.642	1.451.279	-%42
Maddi Duran Varlıklar	7.593.604	10.250.684	%35
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	250.648.365	291.113.793	%16
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.290.723	10.727.930	%368
Toplam Varlıklar	674.676.535	597.379.001	-%11
Kısa Vadeli Borçlanmalar	159.381.999	99.802.517	-%37
Ticari Borçlar	5.499.529	3.712.451	-%32
Toplam Yükümlülükler	249.871.661	222.506.755	-%11
Özkaynak	424.804.874	374.872.246	-%12
Toplam Özkaynak ve Yükümlülükler	674.676.535	597.379.001	-%11





Teşekkürler

✉ BIST: KRON | krontech.com | yatirimci@krontech.com