

MAÇKOLİK ANALİST SUNUMU NOTLARI



ahlatciyatirim.com.tr

   ahlatci\_yatirim   ahlatciyatirim

## MAÇKOLİK ANALİST SUNUMU NOTLARI

### Öne Çıkan Başlıklar (Yönetici Mesajları & Yatırım Planları)

- 2001 yılında kurulan Şirket canlı spor müsabakalarının skorlarını ve detaylarını içeren platforma sahip.
- Bünyesinde maçkolik, sahadan, match en direct ve m scores markalarını barındırıyor.
- 250 ülke liginde hafta sonu oynanan ortalama 2500 maçın canlı sonuçlarını, detaylı tarihsel istatistiklerini, kadro dizilişlerini, anlık hızlı bildirimlerini paylaşırken görsel ve editoryal içeriklerle platformu destekliyor.
- 2023 yılı içerisinde maçkolik uygulamasını telefonuna en az bir kere indiren kişi sayısı 2.3 milyona ulaşmışken, 7.89 milyon kişi ayda en az bir kere uygulamaya giriş sağlıyor.
- Şirketin ana gelir kalemini reklamlar oluşturuyor ve reklam anlaşmaları genelde senelik yenileniyor.
- Şirket Türkiye’de Pazar birincisiyken, Fransa pazarında ikinci konumda bulunuyor.
- Şirketi ön plana çıkaran en önemli özellikleri sıfır kredi kullanımı, yüksek kar marjı ve yüksek temettü verimi olarak öne çıkıyor.

### Finansal Tablolar

- Şirket satışları 2023’te 2022 yılına göre %10 artarak 376.267 mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Brüt kar 2023 yılında %6 artarak 264.527 mn TL seviyesinde gerçekleşirken, esas faaliyet karı %1 azalışla 179.851 mn TL seviyesine gerilemiştir.
- Şirketin net dönem karı %34 artarak 152.339 mn TL seviyesine yükselirken, enflasyon muhasebesi kapsamında uygulanan parasal pozisyon kazanç/kayıp kapsamından negatif etkilenecek -41.705 mn TL kayıp yazılmıştır.

### Sektörel Analiz / Sektör İçindeki Rekabet Durumları

- Şirket Türkiye’de açık ara Pazar lideri konumundayken, Şirketin Genel Müdürü Emre Uğurlu yakın zamanda zorlayıcı bir rakip öngörmüyor.
- Şirketin global yüzü olan m scores markası 175 ülkede 15 farklı dilde hizmet veriyor. M scores dünyanın %84’ünü kapsıyor.
- Toplam gelirlerin %68’i yurtiçi faaliyetlerden oluşurken, %32’lik kısmı yurtdışı operasyonlardan gelmektedir.

### Gelecek Dönem Beklentileri

- Şirket 2024 yılının tamamında %77 hasılat büyümesi öngörürken 2023 yılında gerçekleştirilen 322 mn TL’nin 570 mn TL’ye çıkmasını hedefliyor.
- FAVÖK’te ise 2023 rakamı olan 173.4 mn TL’nin %64 artışla 285 mn TL’ye yükselmesi bekleniyor.
- Şirket 2024 yılında enflasyon muhasebesinin etkilerini öngöremediği için rakamlar nominal olarak belirtilmiş.
- Temettü verimliliğinin korunması planlanıyor, üst yönetim bu konuda ekstra bir hassasiyete sahip.
- Şirket canlı maç yayınları için RTÜK’e lisans başvurusunda bulunmuş olup sonuçlanmasını beklemektedir.
- Euro 2024 şampiyonası kapsamında ek reklam anlaşmaları ile cironun büyümesi hedeflenirken, haziran-temmuz dönemi arasında kullanıcı sayılarında artış bekleniyor.
- Reklamsız kullanıcı deneyimi adına önümüzdeki dönemde maçkolik pro paketi ile kullanıcılara zengin içerikler sunulması hedefleniyor.

## Ahlatcı Yatırım araştırma departmanı tarafından hazırlanmıştır.

Bizi seçtiğiniz için teşekkürler.

Hazırlayan;	<b>Tonguç ERBAŞ</b>	Genel Müdür Yardımcısı
	<b>Metin BEYCAN</b>	Araştırma Müdürü
	<b>Nedife KESEN</b>	Araştırma Uzman Yardımcısı
	<b>Mehmet ÖZDEMİR</b>	Araştırma Uzman Yardımcısı

Mersis No: **0010056453000026**

### Sermaye Piyasası Kurulunun "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar" Hakkında Tebliği Uyarınca Yayınlanması Zorunlu Olan

Burada yer alan yatırım, bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ahlatci\_yatirim ahlatciyatirim

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA

ahlatciyatirim.com.tr

444 0 968  
bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

AHLATCI  
YATIRIM