

LOKMAN HEKİM

ENGÜRÜSAĞ A.Ş.

Ara Dönem Faaliyet Raporu

01 Ocak – 30 Eylül 2019



Ticaret Unvanı : Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık Turz. Eğ. Hiz. Ve İnş.Taah. A.Ş.

Ödenmiş Sermaye : 24.000.000-TL

Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 06.08.1996

Kayıtlı Bulunduğu Ticaret Sicili : 120498

Telefon : 444 99 11

Faks : (0312) 331 71 40

Yatırımcı İlişkileri Telefon : (0312) 589 70 60 - 61

Kurumsal İnternet Sitesi : www.lokmanhekim.com.tr

İşlem Gördüğü Borsa : Borsa İstanbul

Hisse Kodu : LKMNH

İçindekiler

Genel Müdür Değerlendirmesi	1
2019-3.Dönem Finansal Özet;	2
Finansal Durum	3
Yönetim Kurulu Üyeleri.....	5
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	6
İştirakler - Bağlı Ortaklıklar	6
Stratejik hedefler	7
Şirketin Temettü Politikası.....	7
Geri Alınan Paylar	8
Geleceğe Yönelik Değerlendirmeler	8
Yatırımcı İlişkileri Bölümü	8
Hisse Performansı.....	9
Finansal Tablolar	10

Genel Müdür Değerlendirmesi

Kıymetli Paydaşlarımız,

Lokman Hekim Sağlık Grubu olarak, sahip olduğumuz teknoloji altyapısı ve deneyimli ekibimizle, kaliteli hizmet sunarak hastalarımızın şifa bulmasına, ülkemize katma değer sağlamaya devam ediyoruz. Bayram ve tatil dönemini içinde yaşamamıza rağmen, talep yoğunluğunun da başladığı yılın 3. çeyreğini geride bırakmış bulunuyoruz.

Bu yıl verimlilik, karlılık, yatırımların tamamlanması, hizmet çeşitlendirmesi, pazarlama ve tanıtım, sağlık turizmi ve e-sağlık konularına odaklandık. “Yeni Etlik Hastanesi” ve Akay Hastanesi kapasite artışına ilişkin yatırımlarımızı 2020 yılının ilk yarısında tamamlayarak ciro ve karlılık rakamlarımızda ciddi artışlar beklemekteyiz. Grubumuzun diğer hastanelerine göre farklı segmentte hizmet sunan Akay Hastanesi %38,6 ciro artışı ile en hızlı büyüyen hastane olurken, sağlık turizmi ise %186 ciro artışıyla en hızlı büyüdüğümüz alan oldu.

Sağlık hizmetlerinde kişi başı ayakta tedavi gelirlerimizi %25, kişi başı yataklı tedavi gelirlerimizi % 17 artırdık. Konsolide Hasılatımız ise %17,2 artarak 242,5 milyon TL gerçekleşti. Buna bağlı olarak FAVÖK 28,6 milyon TL olarak sürdürülebilir büyümemizi destekledi. 3.çeyrek ürettiğimiz FAVÖK %40 artarak 9,7 milyon TL, FAVÖK marjı ise önceki yılın aynı çeyreğine göre 1,6 bp artarak % 11,9 seviyesinde gerçekleşti.

Dünyada dijital dönüşüm baş döndürücü bir hızla ilerlerken, biz de bu alanda dünyada bir ilk olacak projemizi “Her Yerde Sağlık Elektronik Ticaret” (HYSET) ile hayata geçiriyoruz. HYSET’i sektörün en büyük bilinmeyenleri fiyat, hizmet içeriği ve gerçek kullanıcı deneyimlerinin karşılaştırılabildiği dijital alanda hizmet sunan bir platform olarak tasarladık. HYSET projemiz, sağlık hizmet sunucuları ile sadece hastaların değil isminden de anlaşılacağı üzere, sağlıklı yaşam için tüm toplumun faydalanacağı, sağlık etiği ve hasta mahremiyetini ön plana alarak, günümüz iletişim teknolojilerinin izin verdiği ölçüde her konunun işleneceği, dünyadaki ilk örnek olarak hepimizi heyecanlandırıyor. Start-up aşamasında olan HYSET için stratejik planımız, öncelikle ülkemizde hızlı bir büyüme ile yaygın hizmet ağını kurmak, ardından projemizi diğer ülkelerde de hayata geçirmektir.

Sevgi Vakfı’nın kurucusu olduğu Lokman Hekim Üniversitesi’nin ikinci eğitim yılında, öğrenciler tarafından gördüğü teveccüh grubumuzun önümüzdeki yıllardaki büyümesinin öncü göstergesi olarak hepimizi heyecanlandırdı ve gururlandırdı. Grubumuz ile Üniversite arasındaki işbirliğinin hızlı bir şekilde vücut bulması için gerekli çalışmaları sürdürüyoruz.

Dövizdeki volatilitenin azalması, enflasyon ve borçlanma maliyetlerindeki gevşemenin olumlu yansımaları yılın son çeyreğinde çok daha etkili bir şekilde hissedeceğiz, makroekonomik ve küresel olumsuz gelişmelere rağmen yılın ilk 9 ayında uyguladığımız güçlü mali disiplin ve operasyonel modelle doğru zamanda doğru kararlar alarak şirketimizin karlılığının sürdürülebilir olmasını sağladık. Sektörün en yoğun talep aldığı yılın son çeyreğinde göstereceğimiz performans ile yılsonu beklenti ve hedeflerimizi gerçekleştireceğimizi bir kez daha ifade etmek istiyorum.

Grup içindeki işbirliği ile yakaladığımız sinerji sayesinde Lokman Hekim markasını gelecekte daha güzel yerlere taşıyacağımıza inancımı ifade ederken, bu yolda bizleri destekleyen tüm müşterilerimize, çalışanlarımıza ve ortaklarımıza teşekkür ediyorum.

Mustafa Sarıoğlu

Yönetim Kurulu Başkanı, CEO

2019-3.Dönem Finansal Özet;

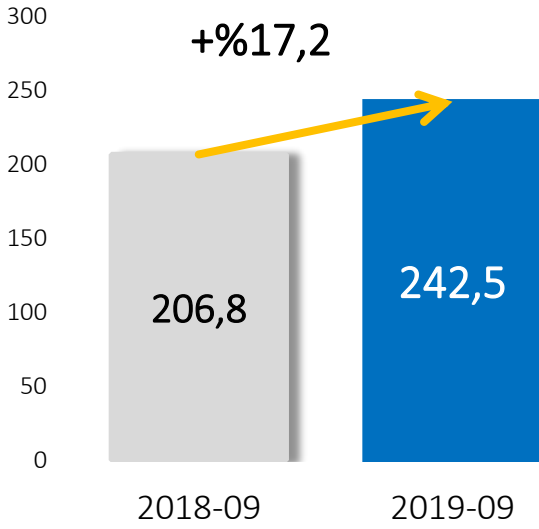
- ✓ Şirketimizin dönem faaliyetleri sonrası oluşan konsolide cirosu **242,5 milyon TL** dir. Geçen yılın aynı dönemine göre **%17,2 artış** gerçekleşti. (2018-09 206,8 milyon TL)
- ✓ Sağlık hizmeti satışları önceki yılın aynı dönemine göre **%18,9 artarak** 237,1 milyon TL olarak gerçekleşti. (2018-09. 199,4 milyon TL)
- ✓ Satışların maliyetinin net satışlara oranı %88,4 olup 214,3 milyon TL dir. Önceki yılın aynı dönemine göre 1,6 puan artış görülmektedir. (2018-09: 179,5 milyon TL, %86,8)
- ✓ Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar (FAVÖK) önceki yılın aynı dönemine göre **%13,5 artarak 28,6 milyon TL** tutarında gerçekleşti.⁽¹⁾ (2018-09: 25,2 milyon TL)
- ✓ **FAVÖK marjı %11,8** gerçekleşti. (2018-09: %12,2)
- ✓ İkinci ve üçüncü çeyreği mukayese ettiğimizde;
FAVÖK 6,7 milyon TL den 9,7 milyon TL'ye
FAVÖK marjı %8,7'den %11,9'e yükseldi,
- ✓ **Konsolide dönem net karı 4,2 MTL, Ana ortaklık net karı 2,2 milyon TL** olarak gerçekleşti.
(2018-09; 8,2 M TL, AOP 5,5 M TL)
- ✓ Hisse başına kar **0,09066 TL** oldu. (2018-09; 0,22735 TL)
- ✓ Düzeltilmiş Net Borç **110 milyon TL** oldu. ⁽²⁾ (2018-12: 97,2 milyon TL)
- ✓ Düzeltilmiş Net Borç/ FAVÖK çarpanı 2,79 olarak makul seviyede gerçekleşti. ⁽³⁾ (2018-12: 2,69)

Mevzuat Değişikliği: TFRS 16 Kiralamalar Standardı Şirketimiz tarafından 1 Ocak 2019 tarihinde uygulanmaya başlanmıştır. Şirketimizin kiracı olarak kullanmış olduğu; Akay, Etlik, Demet, Van ve Hayat hastaneleri “faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış” ve bu kiralamalar için amortisman ve finansman gideri hesaplanmıştır. Ayrıca bu düzenlemeye bağlı olarak Bilançoda Kısa ve Uzun vadeli Yükümlülükler içerisinde **20.558.938 TL** ilave yükümlülük raporlanmıştır.

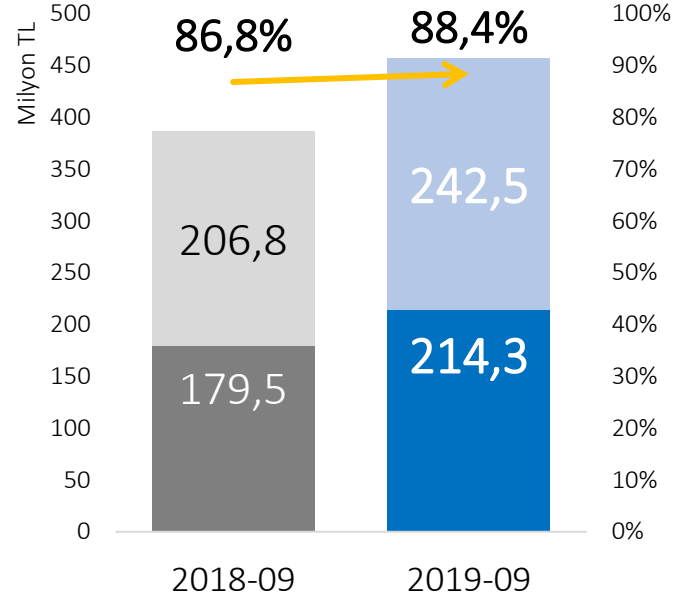
- (1) FAVÖK = Brüt Kar- Faaliyet Giderleri (GYG+PSDG) + Amortisman giderlerinden (TFRS 16 kira amortismanları dâhil) oluşmaktadır.
- (2) Düzeltilmiş Net borç =KV+UV Finansal Borçlar - (TFRS 16 KV&UV Kiralama Yükümlülükleri – Nakit - Lokman Hekim Üniversitesi, Sevgi Vakfı Afiliasyon Avansı - Geri Alınan Hisse Senetleri)
- (3) Düzeltilmiş Net borç / Son 4 Çeyrek FAVÖK

Finansal Durum

Satış Gelirleri (Milyon TL)

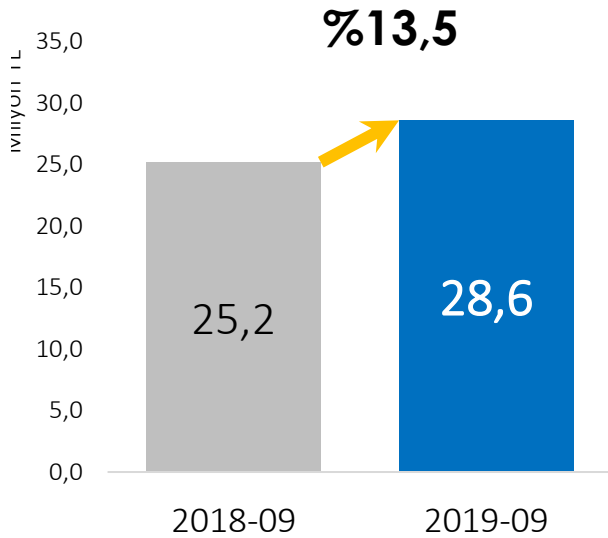


Satışların Maliyeti (Milyon TL)

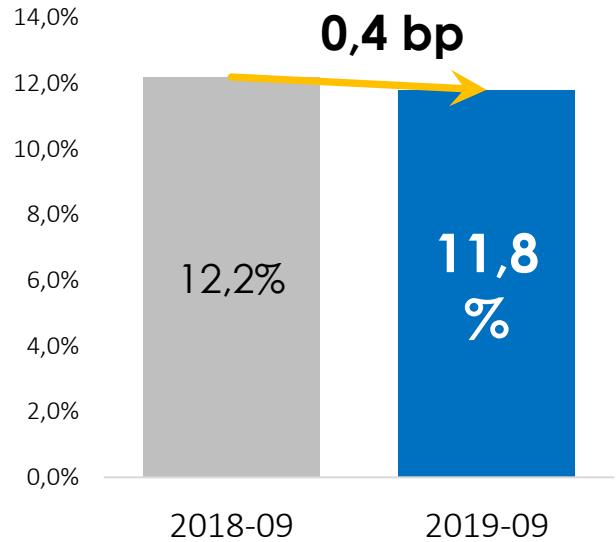


■ Satisların maliyeti(-) ■ Net satışlar → SM/NS

FAVÖK (Milyon TL)



FAVÖK Marjı



SAĞLIK HİZMETİ SATIŞ GELİRLERİNİN DAĞILIMI (Milyon TL)

Hastane	2018-09	2019-09	Değişim
Etlik	25,3	28,0	10,7%
Ankara	61,2	66,4	8,6%
Demet	5,6	7,3	30,8%
Akay	47,7	66,1	38,6%
Van	42,5	46,5	9,3%
Hayat	14,7	17,3	17,2%
Erbil	2,1	4,0	89,4%
Elazığ FTR	0,2	1,5	584,1%
TOPLAM	199,4	237,1	18,9%

Niteliklerine Göre Giderlerin Dağılımı;

Hizmet Üretim Giderleri	2018-09	2019-09	Değişim
Ücret ve benzeri giderler	105,1	123,0	17%
Kullanılan hammadde ve malzemeler	43,0	54,6	27%
Amortisman giderleri ve itfa payları	6,8	7,3	7%
Enerji, yakıt ve su giderleri	6,8	9,1	34%
Kira giderleri	8,3	5,0	-39%
TFRS 16 Kira Amortisman giderleri	0,0	3,8	
Diğer giderler	9,5	11,7	23%
Toplam	179,5	214,5	0,19

TEDAVİ TÜRLERİNE GÖRE HASILAT (TL)

2018-09				2019-09		
Tedavi türü	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	%	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	%
Ayakta Tedavi	785.915	89,5 m TL	45%	776.454	110,7 m TL	47%
Yatarak Tedavi	45.623	109,9 m TL	55%	44.851	126,4 m TL	53%
Toplam	831.538	199,4 m TL	100	821.305	237,1 m TL	100

PERSONELE İLİŞKİN BİLGİLER	2018-12	2019-09
DOKTOR	282	295
SAĞLIK PERSONELİ	1.289	1.291
İDARİ PERSONEL	524	526
TOPLAM PERSONEL	2.095	2.112

Rapor dönemi içinde Şirket'in personel sayısı 2.112'dir. Devam eden veya yürürlükte olan Toplu – İş Sözleşmesi bulunmamaktadır. 30.09.2019 tarihinde kıdem tazminatına hak kazanmış personelimize dönem sonu itibari ile 4.821.968-TL'lik kıdem tazminatı, 823.338- TL'lik yıllık izin karşılığı yükümlülüğümüz bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Mustafa SARIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	01.04.2018- 01.04.2021
Mehmet ALTUĞ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	01.04.2018- 01.04.2021
Celil GÖÇER	Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2018- 01.04.2021
İbrahim UĞUR	Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2018- 01.04.2021
Ömer GÖKTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2018- 01.04.2021
Mehmet BARCA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2018- 01.04.2021
Yavuz KOCAMIŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2018- 01.04.2021

Yöneticiler

Mustafa SARIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı, CEO
Mehmet ALTUĞ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
İbrahim UĞUR	Tıbbi Hizmetler Direktörü
Ali Haydar YAKUT	İş Geliştirme ve Proje Direktörü

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirketin çıkarılmış sermayesi 24.000.000 TL (Yirmi Dört Milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 24.000.000 (Yirmi Dört Milyon) adet paya ayrılmıştır.

Şirketimizin 2015-2019 yılları için geçerli olmak üzere kayıtlı sermaye tavan tutarı, 200 milyon TL dir.

Çıkarılmış sermayenin pay grupları arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pay Grubu	Pay Tutarı "TL"
A	193.207,55
B	23.806.792,45
Toplam	24.000.000,00

Şirketimiz 11,13 MTL olan sermayesini 2011 yılında %25 (2.782.500 adet) halka arz yoluyla yine aynı yıl %15 (2.087.500 adet) bedelsiz sermaye artırımla ve 2014 yılında %50 (8.000.000 adet) bedelsiz sermaye artırımla 24 MTL ye ulaştırmıştır.

Sermayede Doğrudan %5 veya Daha Fazla Paya veya Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler;

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı(%)
LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK TURİZM EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAH A.Ş.	1.362.049	5,67	-
SWEDBANK ROBUR GLOBAL EMERGING MARKETS	1.261.310	5,25	5,25

*18.11.2019 tarihi Kamuyu Aydınlatma Platformu

İştirakler - Bağlı Ortaklıklar

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık Hizmeti	51,00
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağlık Hizmeti	95,00
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İthalat ve İhracat A.Ş.	Süt Üretimi ve Hayvancılık	95,01
Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş. (*)	Sağlık Hizmeti	100,00
Her Yerde Sağlık ve Elektronik Tic. A.Ş. (HYSET)	Elektronik Ticaret	100,00

(*) Şirketimize yönetim temsilinde minimum %66, kar payında %100 oranında, imtiyazsız payların nominal değerden ön alım hakkı imtiyazı tanınmıştır.

Stratejik hedefler

- Anadolu'da dağınık olan sağlık yatırımlarını LOKMAN HEKİM markası altında toplayıp büyütmek,
- Lokman Hekim Üniversitesi ile yapacağımız işbirliğiyle hizmet kalitemizi artırmak,
- Sağlık turizmi gelirlerinin ciro içerisindeki payını artırmak,
- Evde bakım ve sağlık hizmetleri gelirlerinin ciro içerisindeki payını artırmak,
- Stratejik yatırımlar veya ortaklıklarla sürdürülebilir büyüme sağlayıp yüksek karlılık elde etmek.
- Kurumsal yönetim, verimlilik, maliyet konularında sağladığımız avantajları ileriye taşımak.
- Şehir Hastaneleri projelerinde Lokman Hekim kalitesiyle yer almak

Şirketin Temettü Politikası

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çalışmaları çerçevesinde, halka açık şirketlerin kâr dağıtım konusundaki yükümlülüklerini dikkate alarak, izleyen yıllara ilişkin kâr dağıtım politikasını belirlemiş ve internet sitemizde kamuya açıklamıştır.

Şirketin kârına katılım konusunda bir imtiyaz yoktur. Kârın dağıtımı, tabi olunan Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili maddeleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

2018 yılı olağan genel kurul toplantısında alınan karar gereğince 26.11.2019 tarihinde 1,2 M TL tutarından temettü ödemesi yapılacaktır.

Temettü Tarihi	Nakit Temettü Brüt Oran (%)	Nakit Temettü Brüt TL	Nakit Temettü Net Oran (%)
26.11.2019	5,00	1.200.000	4,25
17.09.2018	10,00	2.400.000	8,50
20.07.2017	16,67	4.000.000	14,17
20.06.2016	11,76	2.823.529	10,00
13.07.2015	5,00	1.200.000	4,25
30.06.2014	6,06	969.600	5,15
30.05.2013	12,5	2.000.000	10,63

Geri Alınan Paylar

Geri Alımın amacı; Türkiye ve Dünya piyasalarında meydana gelebilecek dalgalanmalar nedeniyle, “BİST” te işlem gören hisse fiyatının piyasa koşullarından olumsuz etkilenmesini ve ciddi değer kayıplarını önlemek, pay sahiplerini korumak, hisse fiyatının istikrarlı ve gerçek değerine uygun oluşumunu sağlamak, şirkete olan güveni korumaktır.

Şirket ve bağlı ortaklığının yaptığı geri alımların dönem itibarıyla güncel pay bilgisi;

Lokman Hekim Engürüsağ A.Ş.’nin sahip olduğu : 1.362.049 Adet %5,68

Lokman Hekim Van A.Ş.’nin sahip olduğu : 590.068 Adet %2,46

Geri Alım Programı Kapsamında Toplam : 1.952.117 Adet %8,13

Geleceğe Yönelik Değerlendirmeler

Şirketimizin 2019 yılı geleceğe yönelik değerlendirmesi;

Açıklama	2018	2019 Öngörülen
Konsolide Hasılat	286 MTL	325 - 345 MTL
FAVÖK	36 MTL	41 - 45 MTL

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Pay sahiplerinin sorularına doğru ve zamanında cevap verebilmek için Yatırımcı İlişkileri Bölümü kurulmuştur. Bu birim başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynar. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11.maddesi kapsamında şirketimizin Mali İşler Yönetmeni Sn. Ömer EKER Yatırımcı İlişkileri Bölümü görevlerini yerine getirmek üzere, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komite üyesi olarak atanmıştır. Aynı zamanda Mali İşler Görevlisi Sn. Ali Ertürk Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu olarak görevlendirilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri yetkililerine ait bilgiler aşağıdadır.

Ömer EKER

Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi (SP Lisans No: 206113 - 701799)

Telefon : (0312)589 70 61

Faks : (0312)331 67 79

Mail : yatirimdanisma@lokmanhekim.com.tr

Ali ERTÜRK

Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu

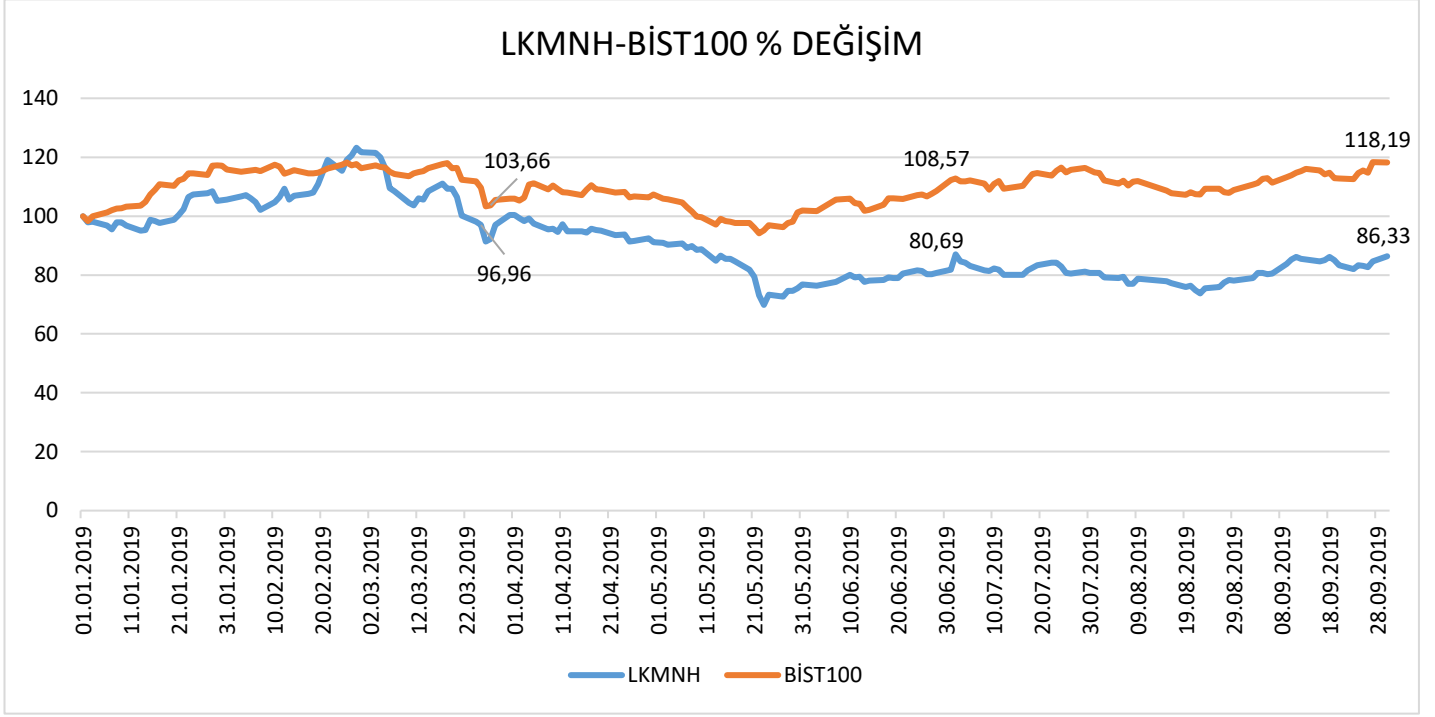
Telefon : (0312)589 70 60

Faks : (0312)331 67 79

Mail : yatirimdanisma@lokmanhekim.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün(YİB) temel amacı; Şirketimiz ile yatırımcılar arasındaki iletişimi geliştirmek, adillik, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkeleri doğrultusunda Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu sağlamaktır.

Hisse Performansı



Sermaye : 24 MTL
 Güncel Fiili Dolaşım Oranı : %63,43
 En Düşük : 3,22-TL
 En Yüksek : 5,68-TL

Kapanış : 3,98-TL
 Piyasa Değeri : 95,5 MTL
 İşlem Hacmi : 315 MTL
 İşlem Hacmi(gün/ort.) : 1,7 MTL

Finansal Tablolar

	30.09.2019	31.12.2018
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	106.794.451	101.999.601
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.002.031	1.235.170
Ticari Alacaklar	66.545.853	61.401.032
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	5.264
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	66.545.853	61.395.768
Diğer Alacaklar	2.783.762	4.860.286
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	750.000	750.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	2.033.762	4.110.286
Stoklar	23.645.147	21.291.517
Peşin Ödenmiş Giderler	9.511.016	9.257.081
- İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	5.326.543	1.555.008
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	4.184.473	7.702.073
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	265.061	917.501
Diğer Dönen Varlıklar	3.041.581	3.037.014
Duran Varlıklar	216.308.976	184.699.390
Diğer Alacaklar	277.572	221.406
Canlı Varlıklar	10.965.867	15.453.767
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6.400.000	6.400.000
Maddi Duran Varlıklar	118.646.929	109.060.378
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar	9.134.425	10.168.931
- Diğer Duran Varlıklar	109.512.504	98.891.447
Kullanım Hakkı Varlıklar	22.080.224	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25.274.487	25.101.664
- Şerefiye	1.848.336	1.848.336
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	23.426.151	23.253.328
Peşin Ödenmiş Giderler	15.979.409	15.473.376
- İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	15.765.399	15.113.674
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	214.010	359.702
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16.684.488	12.988.799
Toplam Varlıklar	323.103.427	286.698.991

KAYNAKLAR	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler	141.309.911	144.266.299
Kısa Vadeli Borçlanmalar	44.662.000	66.787.313
- Banka Kredileri	39.769.739	64.318.423
- Kiralama İşlemlerinden Borçları	4.892.261	2.468.890
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	37.257.065	17.946.160
Ticari Borçlar	35.870.699	37.867.814
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.720.696	1.767.062
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	34.150.003	36.100.752
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8.980.600	7.859.771
Diğer Borçlar	262.157	337.252
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	230.754	230.754
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	31.403	106.498
Ertelenmiş Gelirler	439.479	326.520
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	570.311	1.454.449
Kısa Vadeli Karşılıklar	458.980	372.208
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.808.620	11.314.812
Uzun Vadeli Yükümlülükler	94.116.347	58.526.698
Uzun Vadeli Borçlanmalar	72.622.343	35.756.302
- Banka Kredileri	53.842.378	33.195.519
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	18.779.965	2.560.783
Ertelenmiş Gelirler	3.788.083	1.750.467
Uzun Vadeli Karşılıklar	5.645.306	4.320.617
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	5.645.306	4.320.617
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	12.060.615	16.699.312
Özkaynaklar	87.677.169	83.905.994
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	65.487.694	63.723.594
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	(7.099.218)	(6.901.748)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18.199.370	18.909.056
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	22.522.283	22.522.283
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	(4.322.913)	(3.613.227)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(175.386)	372.543
- Yabancı Para Çevrim Farkları	(175.386)	372.543
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10.672.936	10.475.466
Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)	17.714.170	8.528.016
Net Dönem Kârı/(Zararı)	2.175.822	8.340.261
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.189.475	20.182.400
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar	323.103.427	286.698.991

	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
Kâr veya Zarar Tablosu				
Hasılat	242.490.324	81.337.964	206.818.599	69.749.037
Satışların Maliyeti (-)	(214.322.493)	(71.629.286)	(179.531.128)	(62.080.694)
Brüt Kâr/(Zarar)	28.167.831	9.708.678	27.287.471	7.668.343
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9.374.243)	(3.160.492)	(7.064.783)	(2.498.291)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.833.787)	(797.535)	(1.946.136)	(555.111)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	237.568	(118.802)	1.263.355	1.071.720
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(3.410.816)	(1.757.062)	(2.383.707)	(1.825.017)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	13.786.553	3.874.787	17.156.200	3.861.644
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	210.299	70.100	200.877	80.351
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	13.996.852	3.944.887	17.357.077	3.941.995
Finansman Gelirleri	8.887.064	3.504.864	5.326.551	2.386.639
Finansman Giderleri (-)	(22.158.732)	(6.844.357)	(13.404.995)	(5.132.868)
Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	725.184	605.394	9.278.633	1.195.766
Vergi Gelir/(Gideri)	3.457.713	1.348.906	(1.129.909)	(404.345)
Dönemin Vergi Gideri	(332.089)	489.936	(907.824)	(288.009)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	3.789.802	858.970	(222.085)	(116.336)
Dönem Net Kârı/(Zararı)	4.182.897	1.954.300	8.148.724	791.421
Dönem Kâr/(Zararının) Dağılımı	4.182.897	1.954.300	8.148.724	791.421
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.007.075	600.354	2.692.364	(230.666)
Ana Ortaklık Payları	2.175.822	1.353.946	5.456.360	1.022.087
Hisse Başına Kazanç	0,09066	0,05642	0,22735	0,04259
Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
Dönem Net Kârı/(Zararı)	4.182.897	1.954.300	8.148.724	791.421
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(709.686)	(1.414.357)	(1.115.306)	(456.069)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	(909.854)	(1.813.279)	(1.429.880)	(584.704)
Vergi Gelir/(Gideri)	200.168	398.922	314.574	128.635
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(547.929)	(32.585)	53.517	196.419
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	(547.929)	(32.585)	53.517	196.419
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	(1.257.615)	(1.446.942)	(1.061.789)	(259.650)
Toplam Kapsamlı Gelir	2.925.282	507.358	7.086.935	531.771
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	2.925.282	507.358	7.086.935	531.771
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.007.075	600.354	2.692.364	(230.666)
Ana Ortaklık Payları	918.207	(92.996)	4.394.571	762.437



**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT
TAAHHÜT A.Ş.'NİN ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU
HAKKINDA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt Anonim Şirketi'nin ("Şirket"), bağlı ortaklıkları ve iş ortaklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30.09.2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 18 Kasım 2019 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimi Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile, tüm önemli yönleriyle tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

18.11.2019, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of HLB International



Fatma Zehra KOŞ

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM



LOKMAN HEKİM