

LOKMAN HEKİM

ENGÜRÜSAĞ A.Ş.

Ara Dönem Faaliyet Raporu

01 Ocak – 31 Mart 2020



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
2020-1.Dönem Finansal Özet;	2
Finansal Durum	3
Yönetim Kurulu Üyeleri.....	6
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	6
İştirakler - Bağlı Ortaklıklar	7
Stratejik hedefler	7
Şirketin Temettü Politikası.....	7
Geri Alınan Paylar	8
Geleceğe Yönelik Değerlendirmeler	8
Yatırımcı İlişkileri Bölümü	9
Hisse Performansı.....	9
Finansal Tablolar	10

Genel Müdür Değerlendirmesi

Güçlü büyümemizi sürdürdüğümüz 2019 yılının ardından, uzun süredir beklediğimiz SUT (Sağlık Uygulama Tebliği) artışının mart ayının sonunda yürürlüğe girmesi ve Ankara Hastanesinin, Lokman Hekim Üniversitesi'ne kiralanmasıyla karlılığımızın daha iyi olacağı güzel bir yıla başladık ve 2020 yılına ilişkin olumlu beklentilerimizi kamuoyu ve yatırımcılarımızla paylaştık.

Buna karşılık, mart ayının ikinci yarısında başlayan pandemi nedeniyle sağlık sektörüne olan talep tarafında, gerek hastane korkusu gerekse pandemiye özel planlamalar ve kısıtlamalar nedeniyle azalmalar söz konusu olmuştur. COVID 19 salgınının dünya ve ülke ekonomisi üzerindeki olumsuz etkisinin süre ve şiddeti ile ilgili belirsizliklerde sektörde ilave daralmalar oluşturmıştır. Salgın döneminde, güçlü finansal yapımız ve aldığımız hızlı operasyonel kararlara ilave olarak hükümetimizin almış olduğu tedbirler ve politikalar sayesinde, olumsuz etkileri en aza indirmeyi başardık. Ayrıca iki hastanemizin faaliyet gösterdiği Van ilinde yaşanan olumsuz hava koşullarının, yaşamı durma noktasına getirmesinden dolayı, mevsimsel ve arıza bir talep düşüşü yaşadık.

Buna rağmen sağlık hizmetlerinde kişi başı ayakta tedavi gelirlerini %18, kişi başı yataklı tedavi gelirlerini % 38 artırmayı başardık. Hasılat, Ankara hastanesi hariç %24,5 artarak 75,8 milyon TL gerçekleşti. FAVÖK tutarı 13,1 milyon TL olurken, FAVÖK marjı ise 2,9 bp artarak % 17,3 olarak gerçekleşti. Net kar ise 3,3 milyon TL olarak gerçekleşti.

Yeni Etlik Hastanesine ilişkin inşaat çalışmaları tamamlanarak yapı kullanma izin belgesi alınmış olup, temmuz ayı içerisinde hasta kabulüne başlamayı planlamaktayız. Yeni Etlik Hastanesinin hizmet sunumuna başlamasıyla birlikte 2002 yılından bu tarafa hizmet veren mevcut Etlik Hastanesinin modernizasyonu için inşaat ve tefriş çalışmalarına başlayacağız. Akay Hastanesinin kapasite artışına ilişkin çalışmalarımızı devam ettirmekteyiz.

Lokman Hekim Ankara Hastanesinin, Lokman Hekim Üniversitesi'ne kiraya verildiğini daha önce Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığımız açıklamalarla duyurmuştuk. Hastaneye ilişkin ruhsat ise Lokman Hekim Üniversitesi'ne üniversite hastanesi olarak işletilmeye devam edildiği sürece şartlı olarak bağışlanmıştır. Şirketimiz bu işbirliği neticesinde 2020 yılından itibaren kira geliri elde edecek olup, Hastanenin işletmesi Lokman Hekim Sağlık Uygulama ve Araştırma Merkezi tarafından yapılacağından bu ve sonraki dönemlerde finansal tablolarımızda konsolide edilmeyecektir, fakat kiraya verilen hastaneye ilişkin kira gelirlerinin yanı sıra hasılatına ilişkin bilgiler de yatırımcılarımızla paylaşılacaktır.

Tüm dünyayı derinden sarsan Covid-19 salgını nedeniyle düşen talebe rağmen, Ramazan Bayramı sonrasında başlayan yeni normal sürecine hızlı adaptasyon olmamız sayesinde 2020 yılı yılına ilişkin açıkladığımız geleceğe yönelik beklentilerimizi koruduğumuzu ifade ederken, büyüme ve karlılık hedeflerimize ulaşmak noktasında azim ve kararlılığımızı bir kez daha paylaşmak istiyorum.

Son olarak Covid-19 pandemisi sırasında güçlü sağlık sistemimiz ve kamu/özel işbirliğiyle, Lokman Hekim Sağlık Grubu olarak sağladığımız katkıdan dolayı tüm çalışma arkadaşlarım adına duyduğumuz gururu ifade etmek istiyorum. Bu vesileyle canı pahasına görev yapan, başta Lokman Sağlık Grubunun çalışanları olmak üzere tüm sağlık çalışanlarına şükranlarımı sunuyorum.

Saygılarımla,

Mustafa Sarıoğlu

Yönetim Kurulu Başkanı, CEO

2020-1.Dönem Finansal Özet;

- ✓ Şirketimizin dönem faaliyetleri sonrası oluşan konsolide cirosu **75,8 milyon TL** dir. Geçen yılın aynı dönemine göre **%24,3 artmıştır**. (2019-03 Ankara Hastanesi hariç 61 milyon TL)
- ✓ Lokman Hekim Üniversitesi SUAM Ankara Hastanesi cirosu dâhil edildiğinde; 96,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. (2019-03 Ankara Hastanesi dâhil 83,5 milyon TL)
- ✓ Satışların maliyetinin net satışlara oranı **%83,6** olup **63,4 milyon TL** dir. Önceki yılın aynı dönemine göre 2,8 puan düşüş görülmektedir. (2019-03:71,6 milyon TL/%85,8)
- ✓ Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar (FAVÖK) **13,1 milyon TL** tutarında gerçekleşti.⁽¹⁾ (2019-03: 12 milyon TL)
- ✓ FAVÖK marjı **%17,3** oranında gerçekleşti. (2019-03: %15,8)
- ✓ Ana ortaklık net karı **3,3 milyon TL** olarak gerçekleşti. (2019-03; 0,7 milyon TL)
- ✓ Hisse başına kar **0,13874 TL** oldu. (2019-03; 0,03085 TL)
- ✓ Düzeltilmiş Net Borç **107,3 milyon TL** oldu. ⁽²⁾ (2019: 110,5 milyon TL)*
- ✓ Düzeltilmiş Net Borç/ FAVÖK çarpanı 2,39 olarak gerçekleşmiştir. ⁽³⁾ (2019: 2,5)

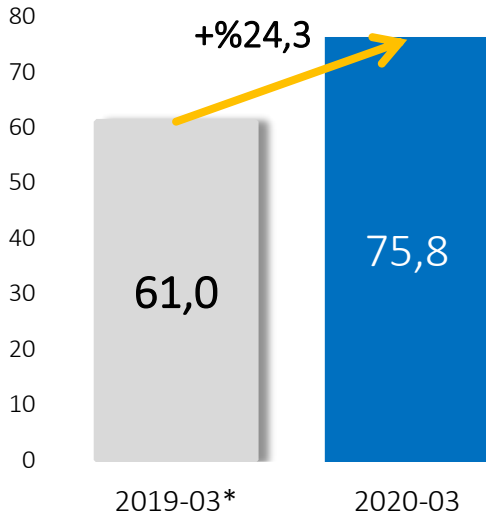
* TFRS 16 Kiralamalar Standardı Şirketimiz tarafından 1 Ocak 2019 tarihinde uygulanmaya başlanmıştır. Şirketimizin kiracı olarak kullanmış olduğu; Akay, Etlik, Demet, Van, Hayat hastaneleri "faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış" ve bu kiralamalar için amortisman ve finansman gideri hesaplanmıştır. Ayrıca bu düzenlemeye bağlı olarak Bilançoda Kısa ve Uzun vadeli Yükümlülükler içerisinde **57,9 milyon 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 Afilasyon Avansı - Geri Alınan Hisse Senetleri)
- (3) Düzeltilmiş Net borç / Son Dört Çeyrek FAVÖK

Finansal Durum

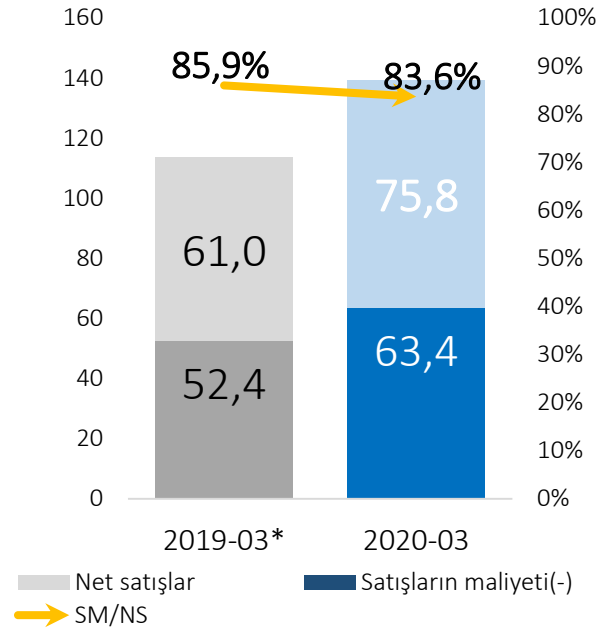
Satış Gelirleri (Milyon TL)

*2019-03 Ankara hastanesi hariç tutardır.



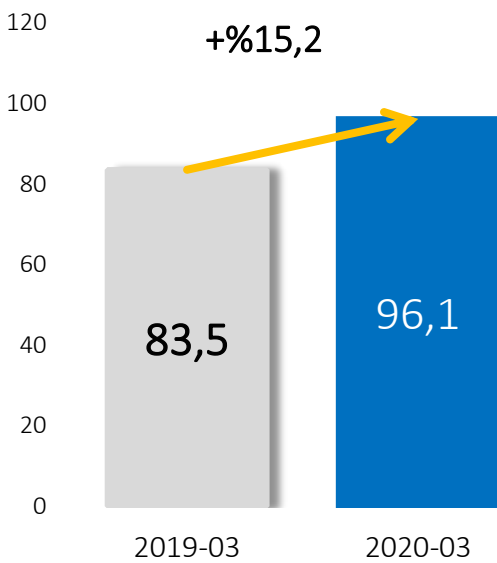
Satışların Maliyeti (Milyon TL)

*2019-03 Ankara hastanesi hariç tutardır.



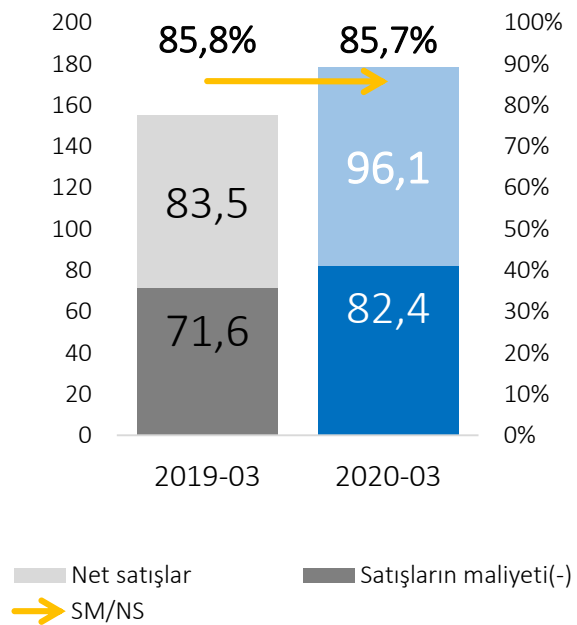
Satış Gelirleri (Milyon TL)

*LHÜ SUAM Ankara hastanesi dahil tutarlardır.

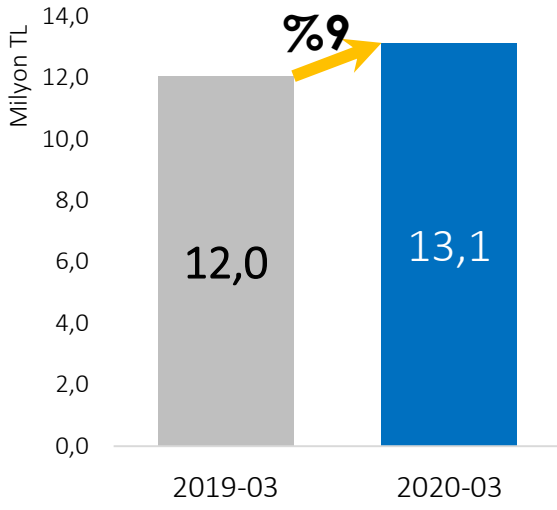


Satışların Maliyeti (Milyon TL)

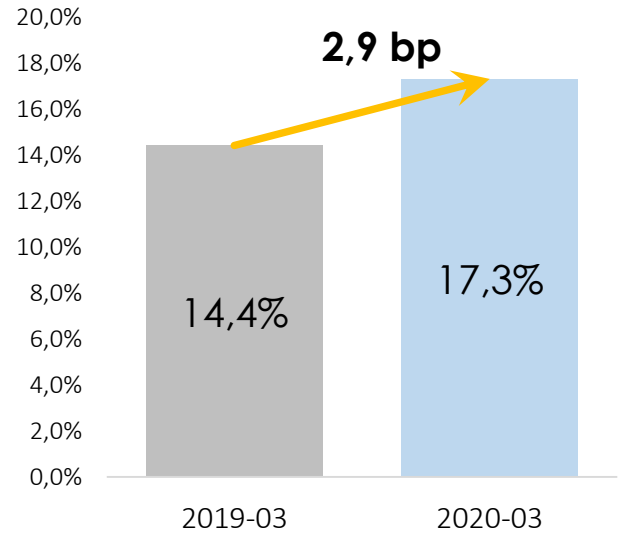
* LHÜ SUAM Ankara hastanesi dahil tutarlardır.



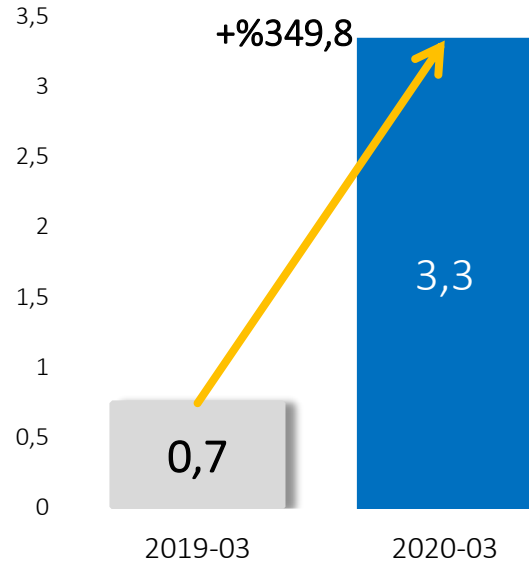
FAVÖK (Milyon TL)



FAVÖK Marjı



Dönem Net Karı



SAĞLIK HİZMETİ SATIŞ GELİRLERİNİN DAĞILIMI (Milyon TL)

Hastane	2019-03	2020-03	Değişim
Etlik	9,7	10,0	3,1%
Akay	22,5	25,5	13,6%
Van	15,9	16,0	1,0%
Hayat	7,0	6,4	-8,4%
Erbil	1,1	1,6	41,9%
Demet	2,3	2,4	5,6%
Elazığ	0,5	0,4	-6,6%
TOPLAM	58,9	62,4	5,9%

Niteliklerine Göre Giderlerin Dağılımı;

Hizmet Üretim Giderleri	2019-03	2020-03	Değişim
Ücret ve benzeri giderler	40,3	32,0	-21%
Kullanılan hammadde ve malzemeler	19,6	19,7	1%
Enerji, yakıt ve su giderleri	3,4	2,2	-35%
Bakım Onarım Gideri	1,4	2,0	47%
Kira giderleri	1,2	1,3	7%
TFRS 16 Kira Amortisman giderleri	1,4	2,0	41%
Amortisman giderleri ve itfa payları	2,4	2,5	1%
Diğer giderler	1,9	1,8	-8%
Toplam	71,6	63,4	-11%

TEDAVİ TÜRLERİNE GÖRE HASILAT (TL)

2019-03				2020-03		
Tedavi türü	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	%	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	%
Ayakta Tedavi	261.553	39,1 m TL	48%	172.070	30,3 m TL	48%
Yatarak Tedavi	16.217	42,3 m TL	52%	8.951	32,1 m TL	52%
Toplam	277.770	81,4 m TL	100	181.021	62,4 m TL	100

PERSONELE İLİŞKİN BİLGİLER

	2019-03	2020-03
DOKTOR	296	204
SAĞLIK PERSONELİ	1.313	962
İDARİ PERSONEL	517	420
TOPLAM PERSONEL	2.126	1.586

Rapor dönemi içinde Şirket'in personel sayısı 1.586'dır. Özel Ankara Lokman Hekim Hastanesinde çalışan toplam 487 personel Lokman Hekim Sağlık Uygulama ve Araştırma Merkezine tüm hak ve yükümlülükleriyle devredilmiştir. Devam eden veya yürürlükte olan Toplu – İş Sözleşmesi bulunmamaktadır. 31.03.2020 tarihinde kıdem tazminatına hak kazanmış personelimize dönem sonu itibari ile 2.877.031-TL'lik kıdem tazminatı, 614.797- 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

Süleyman Alper İNCEÖZ Mali İşler Direktörü, CFO

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 2020-2024 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 artırımıyla ve 2014 yılında %50 (8.000.000 adet) bedelsiz sermaye artırımıyla 24 MTL ye ulaştırmıştır.

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

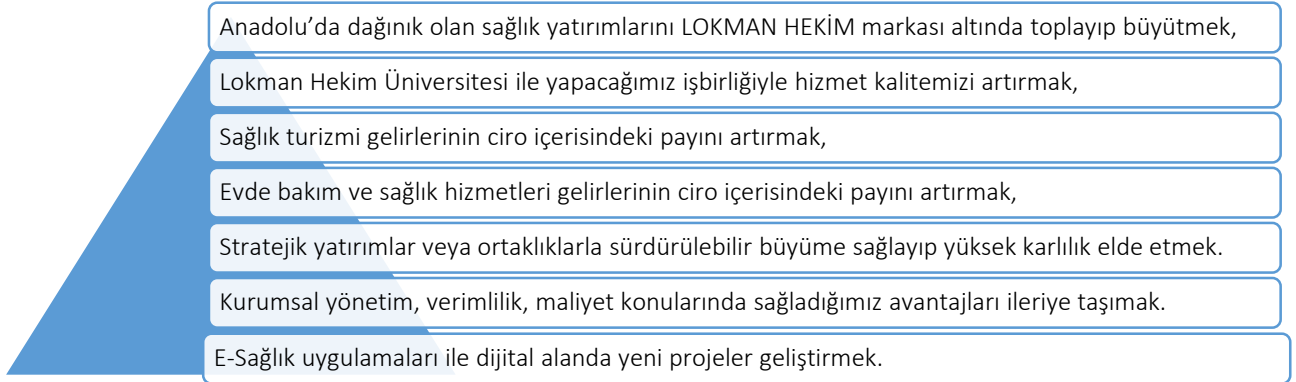
Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı(%)
SWEDBANK ROBUR GLOBAL EMERGING MARKETS	1.261.310	5,25	5,25

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	100,00
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



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.

Şirket, kâr dağıtım politikasının uygulanmasında, yatırımcılarının hisse senedi getirileri yanında kâr paylarından da gelir elde etmelerini teminen, şirketin yatırım faaliyetleri ve mevcut finansman yapısını göz önünde bulundurmaktadır.

Şirketimizin ortaklarına dağıtacağı kâr payı miktarı, mali tablolar esas alınarak dağıtılabılır kâr üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili hesap dönemi için dağıtılacak kâr payı, tabi olunan mevzuat hükümlerine göre belirlenecektir. Yönetim Kurulu’nun, kârın dağıtılabilirliğine ve dağıtılacak kârın miktarı ile dağıtım tarihine ilişkin önerisi, Genel Kurul’da görüşülmekte ve karara bağlanmaktadır.

Şirketin kârına katılım konusunda bir imtiyaz yoktur. Kârın dağıtım, 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. Şirketimizin dağıtmış olduğu ve dağıtacağı kâr payı;

Temettü Tarihi	Nakit Temettü Brüt Oran (%)	Nakit Temettü Brüt TL	Nakit Temettü Net Oran (%)
28.09.2020	20,00	4.800.000	17,00
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. Buna göre şirket yönetim kurulu 1 Nisan 2018 tarihli genel kurul toplantısında aldığı yetkiyle sermayenin %10 una ulaşınca kadar hisseyi 15 -TL üst fiyat limitinde 3 yıl süresince almaya yetkilidir.

Geri alım programı kapsamında aldığımız hisselerden 600.000 adet payın satışını 30.12.2019 tarihinde 5,60 TL fiyat üzerinden gerçekleştirdik. Hisse satışında oluşan 1.117.990 TL kar öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiştir. Şirket ve bağlı ortaklığının yaptığı geri alımların dönem itibarıyla güncel pay bilgisi;

Lokman Hekim Engürüsağ A.Ş.'nin sahip olduğu	:	817.049 Adet	%3,40
Lokman Hekim Van A.Ş.'nin sahip olduğu	:	590.068 Adet	%2,27
Geri Alım Programı Kapsamında Toplam	:	1.407.117 Adet	%5,86

Geleceğe Yönelik Değerlendirmeler

Şirketimizin 2020 yılı geleceğe yönelik değerlendirmesi;

Açıklama	2019	2020 Öngörülen
Hasılat	335 MTL	404 - 420MTL *
FAVÖK	44 MTL	60-66 MTL

*2020 yılına ilişkin hasılat öngörüsüne Lokman Hekim Üniversitesi SUAM Ankara Hastanesinin cirosu dâhil edilmiştir.

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

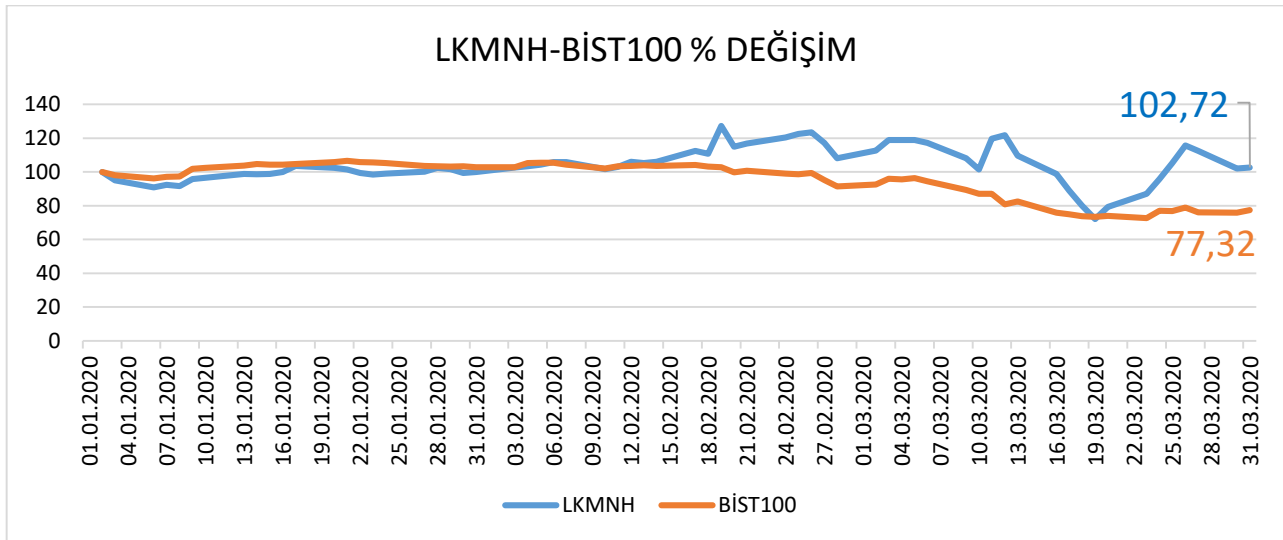
Telefon : (0312)589 70 60

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 : %66,08

En Düşük : 4,25-TL

En Yüksek : 7,50-TL

Kapanış : 6,05-TL

Piyasa Değeri : 145,2 MTL

İşlem Hacmi : 816 MTL

İşlem Hacmi(gün/ort.) : 12,8 MTL

Finansal Tablolar

	31.03.2020	31.12.2019
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	117.668.764	116.918.723
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.630.752	6.327.982
Ticari Alacaklar	61.461.792	68.812.215
Diğer Alacaklar	2.752.383	2.812.899
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	750.000	750.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	2.002.383	2.062.899
Stoklar	21.846.593	24.873.444
Peşin Ödenmiş Giderler	24.985.534	9.902.552
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	14.901.580	3.405.608
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10.083.954	6.496.944
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	142.753	535.665
Diğer Dönen Varlıklar	3.848.957	3.653.966
Duran Varlıklar	258.769.465	255.934.716
Diğer Alacaklar	273.297	281.097
Canlı Varlıklar	13.233.555	12.258.642
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6.400.000	6.400.000
Maddi Duran Varlıklar	128.753.475	123.436.120
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar	6.577.723	8.248.428
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	122.175.752	115.187.692
Kullanım Hakkı Varlıkları	56.458.682	58.452.451
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24.537.811	24.565.973
- Şerefiye	1.186.400	1.186.400
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	23.351.411	23.379.573
Peşin Ödenmiş Giderler	8.004.578	8.641.527
- İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	7.975.629	8.604.953
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	28.949	36.574
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21.108.067	21.898.906
Toplam Varlıklar	376.438.229	372.853.439

KAYNAKLAR	31.03.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler	134.302.568	148.818.524
Kısa Vadeli Borçlanmalar	28.902.649	42.186.485
- Banka Kredileri	20.380.514	33.582.908
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	907.525	997.428
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.614.610	7.606.149
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	38.652.822	40.392.142
Ticari Borçlar	42.451.219	40.480.910
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.824.349	2.120.470
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	40.626.870	38.360.440
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6.884.803	8.885.071
Diğer Borçlar	1.067.634	843.715
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	392.817	226.454
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	674.817	617.261
Ertelenmiş Gelirler	2.468.381	806.912
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	603.693	1.345.350
Kısa Vadeli Karşılıklar	473.303	395.560
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.798.064	13.482.379
Uzun Vadeli Yükümlülükler	141.720.470	129.851.166
Uzun Vadeli Borçlanmalar	125.590.828	109.014.610
- Banka Kredileri	74.004.476	55.290.955
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.334.923	1.563.732
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	50.251.429	52.159.923
Ertelenmiş Gelirler	3.360.418	3.596.663
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.491.828	6.107.018
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	3.491.828	6.107.018
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	9.277.396	11.132.875
Özkaynaklar	100.415.191	94.183.749
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	77.156.627	71.816.846
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	(6.667.800)	(6.424.650)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	19.884.508	17.783.985
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	22.522.283	22.522.283
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	(2.637.775)	(4.738.298)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.056.354	903.698
- Yabancı Para Çevrim Farkları	1.056.354	903.698
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11.125.468	10.882.318
Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)	24.428.345	16.403.271
Net Dönem Kârı/(Zararı)	3.329.752	8.268.224
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23.258.564	22.366.903
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar	376.438.229	372.853.439

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Kâr veya Zarar Tablosu		
Hasılat	75.843.077	83.465.467
Satışların Maliyeti (-)	(63.438.081)	(71.591.840)
Brüt Kâr/(Zarar)	12.404.996	11.873.627
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.074.284)	(3.373.435)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(907.877)	(377.204)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	534.712	325.158
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.009.259)	(1.099.872)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	7.948.288	7.348.274
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26.404	154.397
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	7.974.692	7.502.671
Finansman Gelirleri	2.566.254	4.694.693
Finansman Giderleri (-)	(5.580.256)	(9.195.990)
Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	4.960.690	3.001.374
Vergi Gelir/(Gideri)	(739.277)	(878.684)
Dönemin Vergi Gideri	(365.471)	(155.390)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(373.806)	(723.294)
Dönem Net Kârı/(Zararı)	4.221.413	2.122.690
Dönem Kâr/(Zararının) Dağılımı	4.221.413	2.122.690
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	891.661	1.382.386
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	3.329.752	740.304
Hisse Başına Kazanç	0,13874	0,03085
	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		
Dönem Net Kârı/(Zararı)	4.221.413	2.122.690
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(2.100.523)	686.554
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)</i>	(2.517.556)	880.198
<i>Vergi Gelir/(Gideri)</i>	417.033	(193.644)
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(152.656)	(837.248)
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim</i>	(152.656)	(837.248)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	(2.253.179)	(150.694)
Toplam Kapsamlı Gelir	1.968.234	1.971.996
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	1.968.234	1.971.996
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	891.661	1.382.386
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	1.076.573	589.610



**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT
TAAHHÜT A.Ş.'NİN ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU
HAKKINDA İNCELEME 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 A.Ş.'nin ("Şirket"), bağlı ortaklıkları ve iş ortaklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31.03.2020 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 Haziran 2020 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.

18.06.2020, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International



Fatma Zehra KOŞ, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Ankara: Ceyhan Atuf Kansı Caddesi No: 102/A Beycaneolu İş Merkezi B2 Blok D: 8 06520 Balgat / ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 (pbx) Fax: 0 312 473 95 96
www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr Mersis No: 0925 0494 9580 0016

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş. is a member of HLB International A world-wide network of independent accounting firms and business advisors



LOKMAN HEKİM