

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU OCAK-EYLÜL 2021





LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ A.Ş. ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU 01 Ocak - 30 Eylül 2021

Ticaret Unvanı	: Lokman Hekim Engürüsağ
	Sağlık Turz. Eğ. Hiz. ve İnş. Taah. A.Ş.
Ödenmiş Sermaye	: 36.000.000 TL
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	: 06.08.1996
Kayıtlı Bulunduğu Ticaret Sicili	: Ankara
Ticaret Sicil Numarası	: 120498
Telefon	: 444 99 11
Yatırımcı İlişkileri Telefon	: 444 99 11/2138-2150
Kurumsal İnternet Sitesi	: www.lokmanhekim.com.tr
İşlem Gördüğü Borsa	: Borsa İstanbul
Hisse Kodu	: LKMNH



LOKMAN HEKİM

- 4 Genel Müdür'ün Değerlendirmesi
- 6 Finansal Özet



FAALİYET VE HEDEFLER

- 24 Stratejik Hedefler
- 25 Şirketin Temettü Politikası



YÖNETİM VE ORTAKLIK

- 18 Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetim
- 20 Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- 21 İştirakler Bağlı Ortaklıklar



KURUMSAL YÖNETİM

- 29 Geri Alınan Paylar
- 30 Geleceğe Yönelik Değerlendirmeler
- 30 Yatırımcı İlişkileri Bölümü
- 31 Hisse Performansı
- 32 Finansal Tablolar

GENEL MÜDÜR DEĞERLENDİRMESİ

Sağlıkta fark oluşturmak, samimiyet ve şefkatle insanların sağlığına vesile olmak önceliğiyle çıktığımız bu yolda 25 yıldır ödün vermeden çalışmaktayız. Bu anlayışı Lokman Hekim Üniversitesi işbirliği ile yaymak, sahip olduğumuz bilgi ve tecrübeleri aktarmak ve dünyada örnek olacak çalışmalara imza atmak ümidi bizlerin heyecanını tazeliyor.



Kıymetli paydaşlarımız,

Salgını yenmeye yönelik faaliyetler tüm hızıyla devam ederken yılın üçüncü çeyreğinde, aşılama oranlarındaki artışa rağmen yeni varyantların ortaya çıkması global ekonomideki momentumu zayıflatmış ve normalleşme sürecinin yavaşlamasına sebep olmuştur. Buna bağlı olarak bazı ülkeler büyüme oranlarını aşağı yönlü revize etmiştir. Türkiye’de ise 2.çeyrekteki %21’lik güçlü büyümenin ardından sanayi ve hizmet sektörlerinin katkılarıyla yıl sonu büyümenin % 9-10 arasında olacağı tahmin edilmektedir.

Küresel ekonominin temel sorunu haline gelen enflasyon, kur, faiz, istihdam gibi sistematik risk unsurlarına, tedarik zinciri ve enerji arzındaki sorunlarda eklenerek

satın alma gücü risklerinin yükselmesi, bir çok sektörü zorlarken, bu risklere karşı Lokman Hekim Sağlık Grubu olarak stratejimizi doğru bir şekilde yönetmeye devam ediyoruz.

Nitekim yılın 9 ayında hizmet üretim fiyatlarında %30-40 oranında meydana gelen artışlar karşısında uyguladığımız stok yönetimi politikası sayesinde %27 avantaj sağladık. Sektöre göre makul seviyelerde olan ve TL cinsinden gerçekleştirdiğimiz düzeltilmiş borcumuz geçen yılın aynı dönemine göre %19 azaldı.

Pandeminin olumsuz etkilerinin yanında, toplumda sağlık bilinci düzeyinin arttığını, özel sağlık sektörüne olan yoğun taleple teyit etmekteyiz. Oluşan talebi karşılamak ve hizmet kalitesinden

ödüün vermemek adına branş sayılarında artış sağladık. Artan talebe rağmen, hastanelerimizde mükemmel hasta deneyimi yaşatmaya yönelik uygulamaları hayata geçirerek sağlıkta hizmet kalitesini yükseltmeye devam ediyoruz.

Seyahat kısıtlamalarının kalkması ve sağlık turizmi kapsamında yeni anlaşmalara imza atarak bir önceki yıla göre sağlık turizmi cirosunu %100 artırmayı başardık. Bu alanda sahip olduğumuz dinamik ve enerjik kadromuz en büyük avantajımız olup stratejik hedeflerimiz arasında olan ülkelerde planladığımız faaliyetlerle hizmet ağıımızı genişletip yüksek oranlı büyüme kaydetmeyi hedefliyoruz.

Dönem içerisinde anlaşmalı kurum sayısının artışına yönelik yaptığımız çalışmalar neticesinde, artan anlaşmalı kurum hasta sayısına paralel olarak anlaşmalı kurum cirosunu geçen yılın aynı dönemine göre %75 artırmış bulunmaktayız.

Lokman Hekim Sağlık Grubu olarak yılın 9 ayında kapasite ve hizmet kalitesini artırmaya yönelik toplam 31,4 milyon TL yatırım harcaması gerçekleştirdik. Etlik hastanesi ruhsatlandırma sürecinin tamamlanmasıyla %170’lik artışla birlikte 100 yatak sayısına ulaştık ve tam kapasite hizmet vermeye başladık.

Tüm bu gelişmeler ışığında, toplam hasta sayısı önceki yılın aynı dönemine göre %16 artarken kişi başı tedavi gelirleri %24 oranında artmıştır. Finansal performansı incelediğimizde ise hasta sayısı, sağlık uygulama tebliği (SUT) fiyatlarındaki değişim ve nitelikli işlem sayısına bağlı olarak hasılat, %44 artarak 316 milyon TL gerçekleşti.

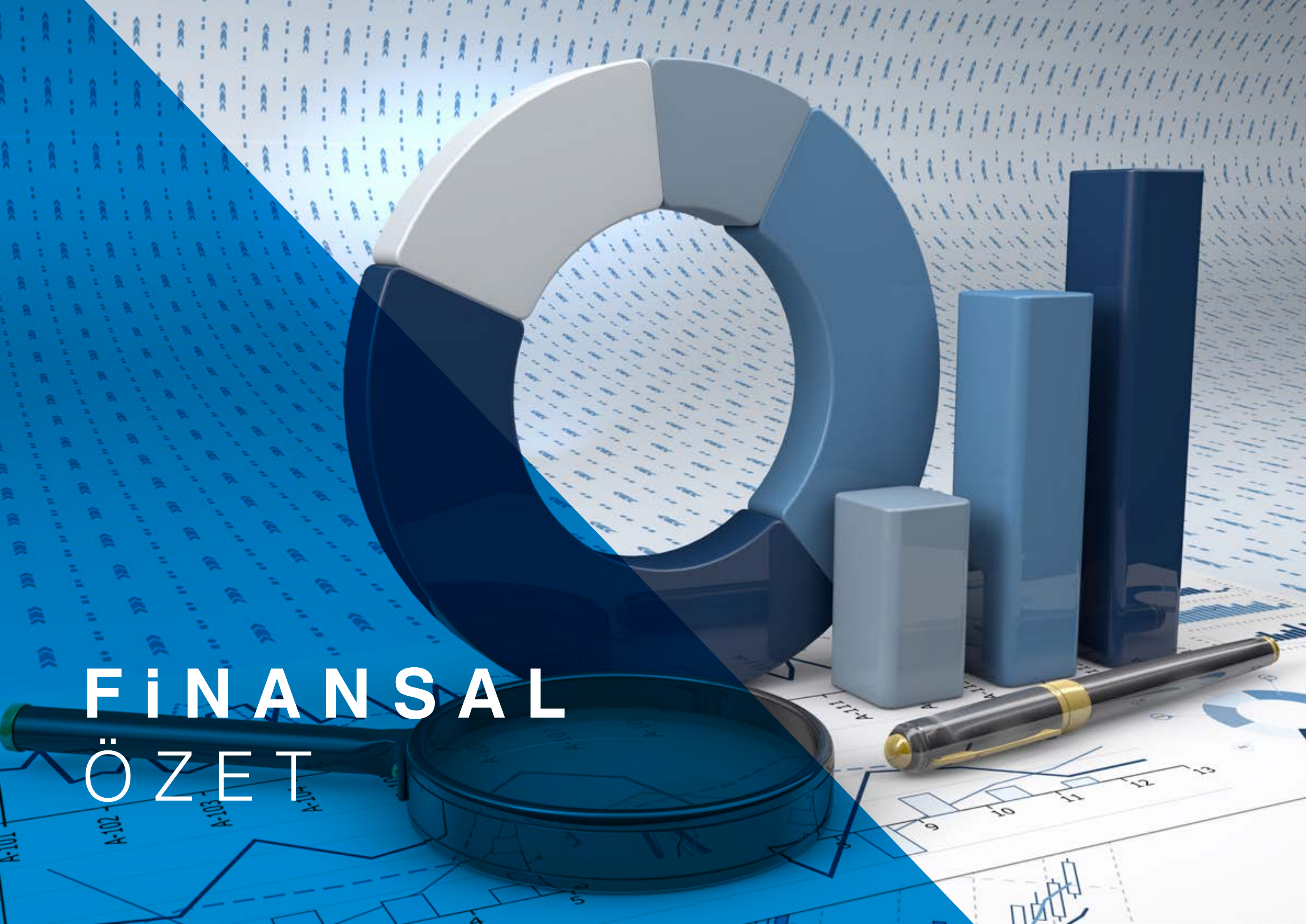
FAVÖK %49,8 artarak 74,7 milyon TL olurken, FAVÖK marjı ise %23,6 olarak gerçekleşti. Net kar %240,8 artarak 42,8 milyon TL gerçekleşti.

Beklentilerimiz dahilinde gerçekleşen finansal performansı daha da güçlendirmek adına dönüşüm ve gelişimi hızlandırarak sürdürmek için, Akay Hastanesinin kapasite artırımına yönelik planlamada sona yaklaşmış bulunmaktayız. Çalışmalarımız tamamlandığında gelişmeleri siz kıymetli paydaşlarımızla ve kamuoyuyla paylaşacağız.

Her Yerde Sağlık (HYSET) projesinde, ulusal pazarda sigorta şirketleri ve sağlık hizmet sunucularıyla görüşmelerimiz ve buna bağlı olarak yazılım/sigorta entegrasyonunda sona geldik. HYSET projesinin uluslararası faaliyetlerinin planlaması adına, pazar araştırması süreçlerine başladığımızı ifade etmek istiyorum.

Sağlıkta fark oluşturmak, samimiyet ve şefkatle insanların sağlığına vesile olmak önceliğiyle çıktığımız bu yolda 25 yıldır ödün vermeden çalışmaktayız. Bu anlayışı Lokman Hekim Üniversitesi işbirliği ile yaymak, sahip olduğumuz bilgi ve tecrübeleri aktarmak ve dünyada örnek olacak çalışmalara imza atmak ümidi bizlerin heyecanını tazeliyor. 25 yıldır aynı kararlı tutumu sergileyen kıymetli yönetim kurulu üyelerimiz başta olmak üzere, emektar çalışanlarımıza ve kıymetli paydaşlarımıza bizlere duydukları güvenle sağladıkları desteklerden dolayı teşekkür ederim.

Saygılarımla,
Mustafa Sarioğlu
Yönetim Kurulu Başkanı, CEO



FINANSAL ÖZET

2021 YILI 9 AYLIK FİNANSAL ÖZET

Satış Gelirleri +%44

Şirketimizin dönem faaliyetleri sonrası oluşan konsolide cirosu **316 milyon TL olarak gerçekleşmiştir**. Geçen yılın aynı dönemine göre **%44 artmıştır**. (2020-09: 219,5 milyon TL)

Maliyet -%2,8

Satışların maliyetinin net satışlara oranı, **240,5 milyon TL, %76,1** olarak gerçekleşmiştir. Önceki yılın aynı dönemine göre **%2,8 oransal düşüş** görülmektedir. (2020-09:171,7 milyon TL/%78,2)

FAVÖK +%49,8

3.Çeyrek Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar (FAVÖK) önceki yılın aynı dönemine göre **%16,8** artarak **29,9 milyon TL** gerçekleşti. (2020/3Ç: 25,6 milyon TL),

9 aylık faiz, vergi ve amortisman öncesi kar (FAVÖK) önceki yılın aynı dönemine göre **%49,8** artarak **74,7 milyon TL** gerçekleşti ⁽¹⁾. (2020-09: 49,9 milyon TL)

FAVÖK Marjı %24,9

3.çeyrek FAVÖK marjı **%24,9** oranında gerçekleşti. (2020-3Ç: %30) 9 aylık FAVÖK marjı ise **90 bp** artarak **%23,6** oranında gerçekleşti. (2020-09:%22,7)

Net Borç -%10

Düzeltilmiş Net Borç **85 milyon TL** oldu. ⁽²⁾ (2020: 94,6 milyon TL)*
Düzeltilmiş Net Borç/ FAVÖK çarpanı **0,87** olarak gerçekleşmiştir. ⁽³⁾ (2020: 1,31)



Net Kar +%240,8

9 aylık ana ortaklık net karı **%240,8** artarak **42,8 milyon TL** olarak gerçekleşti. (2020/09: 12,6 MTL), konsolide net kar ise **50,5 milyon TL** olarak gerçekleşti. (2020-09: 16,1 milyon TL),
Bu yıl 6.ay içerisinde gerçekleşen **%50** bedelsiz sermaye artırımını sonrası şirketimizin sermayesi **24 milyon TL** den **36 milyon TL** ye çıkarılmış olup 9 aylık hisse başına kar **0,6066 TL** dir. (2020-09; 0,34909 TL)

Yatırımlar

Şirketimiz 2021 yılı 9 aylık toplam **31,4 Milyon TL** yatırım harcaması gerçekleştirmiştir. Yatırım harcamaları, Etlik Hastanesi ana bina inşaatı, hastane modernizasyonu, yeni makine ve demirbaş alımlarından oluşmaktadır. Yatırımlarımız büyük ölçüde yatırım teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmektedir. (2020/09: 28,4 Milyon TL)

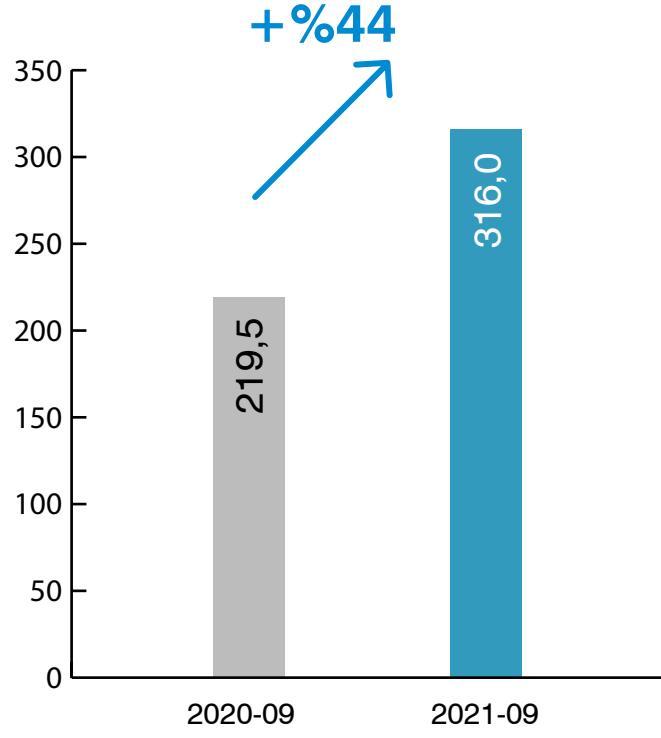
* TFRS 16 Kiralamalar Standardı Şirketimiz tarafından 1 Ocak 2019 tarihinde uygulanmaya başlanmıştır. Şirketimizin kiracı olarak kullanmış olduğu; Akay, Etlik, Demet, Van, Hayat hastaneleri ve Genel Müdürlük ofisi "faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış" ve bu kiralamalar için amortisman ve finansman gideri hesaplanmıştır. Ayrıca bu düzenlemeye bağlı olarak Bilançoda Kısa ve Uzun vadeli Yükümlülükler içerisinde 32 milyon TL ilave yükümlülük raporlanmıştır. (31.12.2020: 42,8 milyon TL)

(1) FAVÖK = Brüt Kar- Faaliyet Giderleri (GYG+PSDG) + Amortisman giderlerinden (TFRS 16 kira amortismanları dâhil) oluşmaktadır.

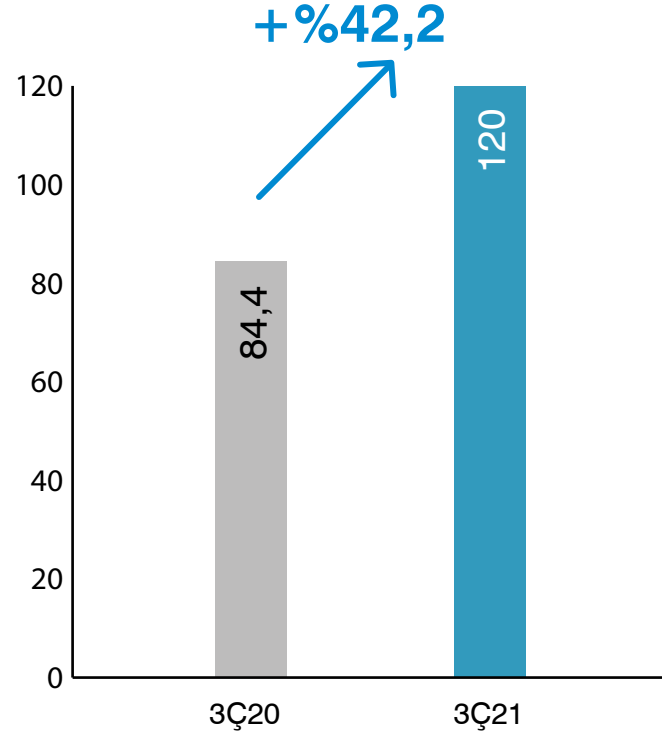
(2) Düzeltilmiş Net borç = KV+UV Finansal Borçlar - (TFRS 16 KV&UV Kiralama Yükümlülükleri - Nakit - Finansal Yatırımlar- Sevgi Vakfı Afiliasyon Avansı - Geri Alınan Hisse Senetleri)

(3) Düzeltilmiş Net borç / Son Dört Çeyrek FAVÖK

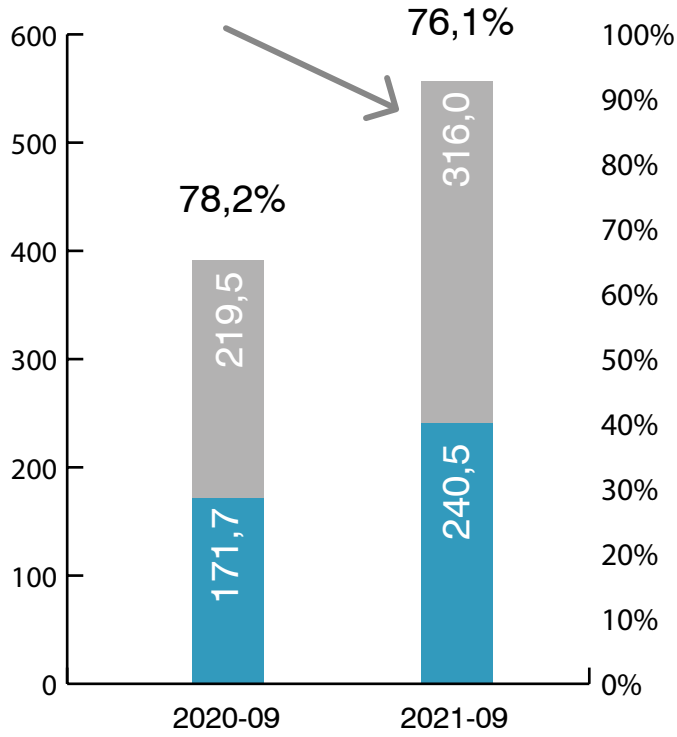
Satış Gelirleri (Milyon TL)



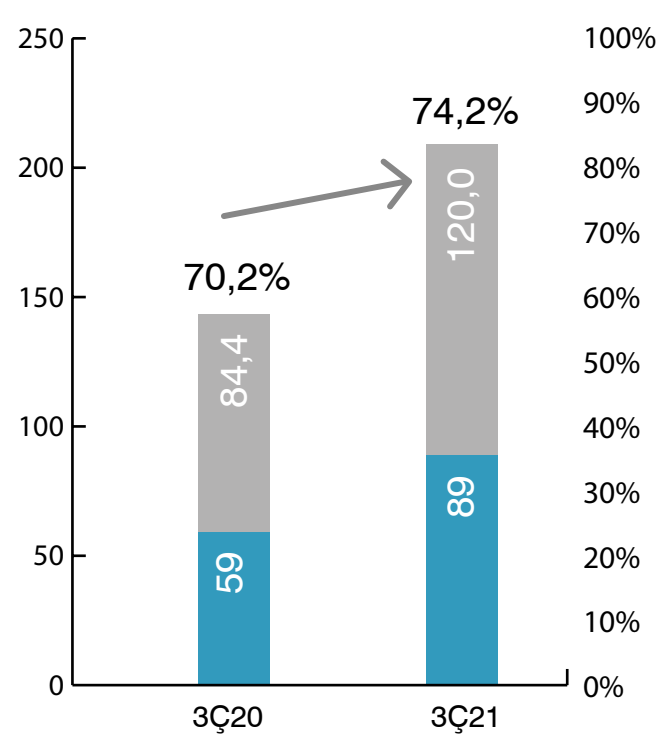
Satış Gelirleri 3. Çeyrek (Milyon TL)



Satışların Maliyeti (Milyon TL)

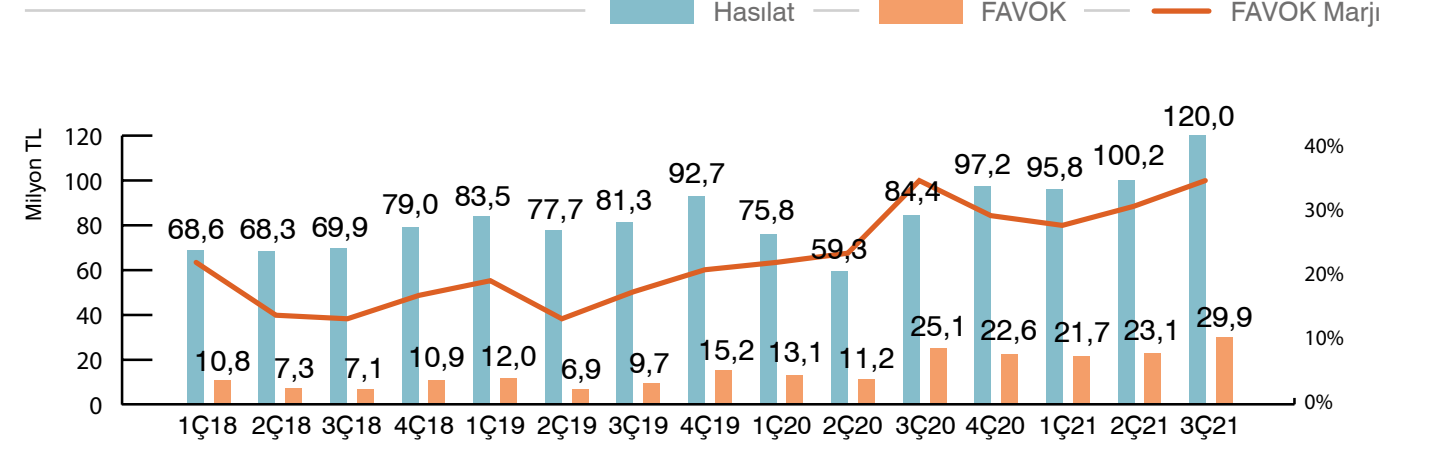


Satış Maliyeti 3. Çeyrek (Milyon TL)

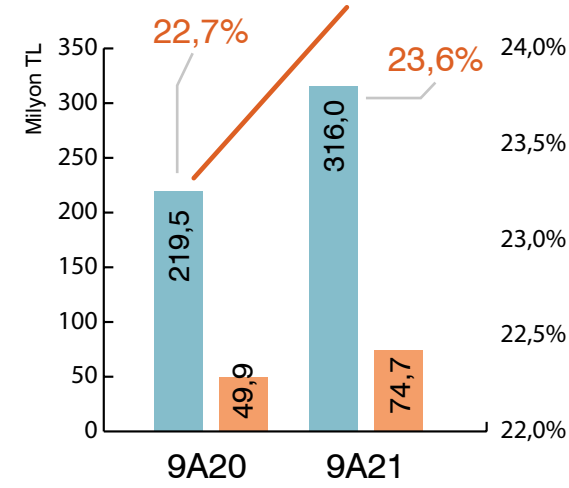


Konsolide Karlılık (Milyon TL)

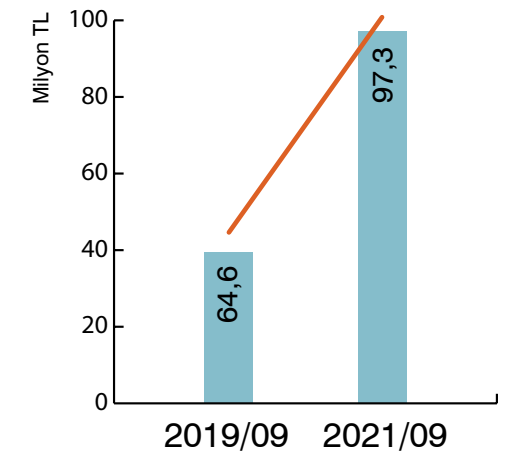
Konsolide Finansal Veriler



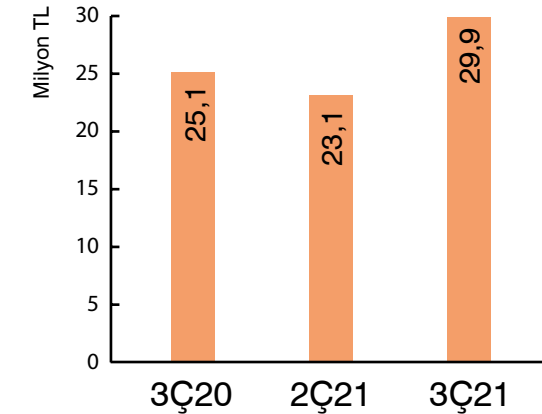
FAVÖK 9A



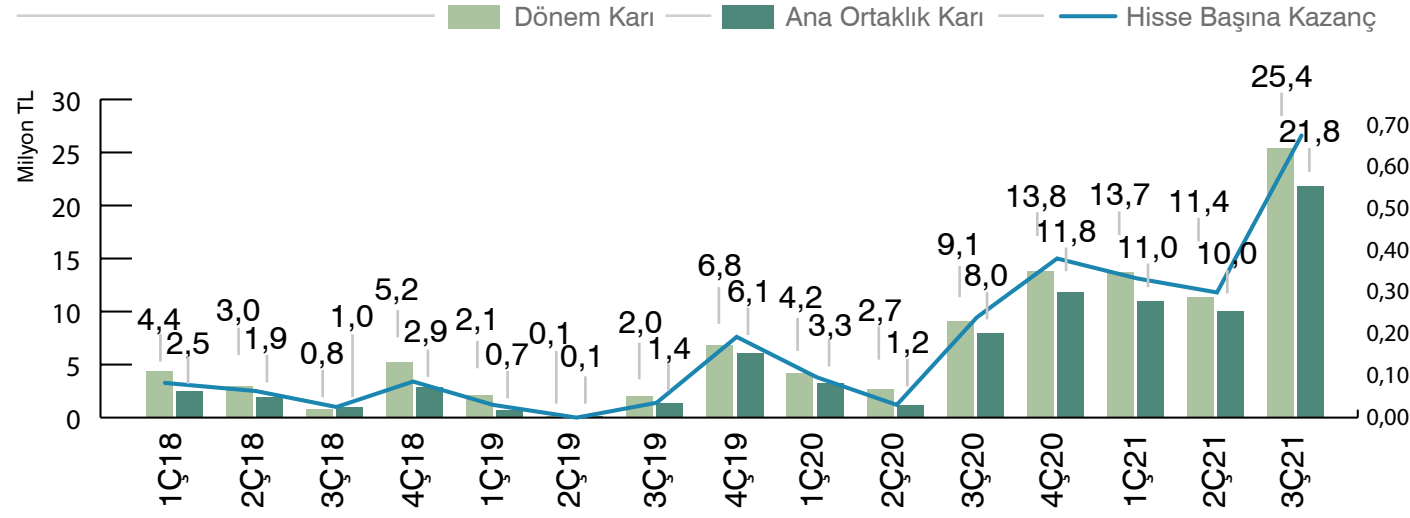
FAVÖK Son 4 Çeyrek



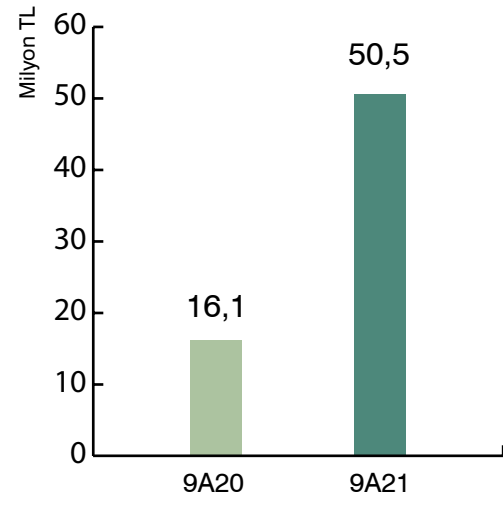
FAVÖK



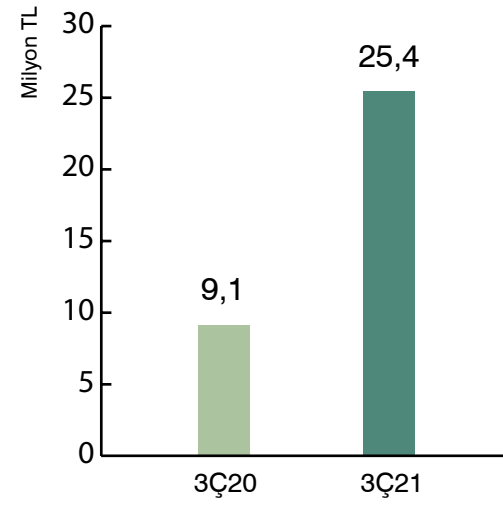
Net Kar



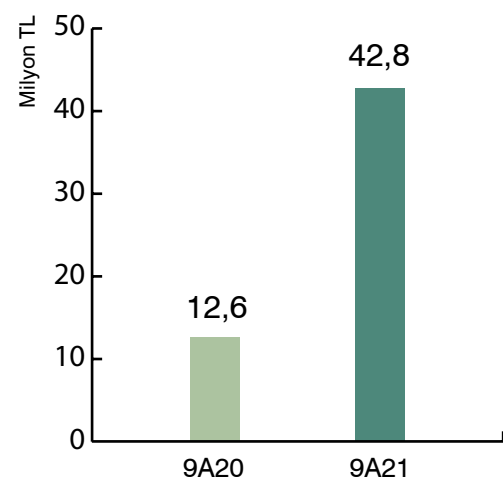
Dönem Net Karı



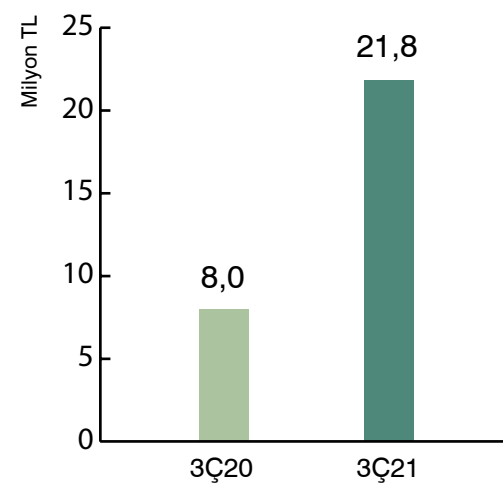
Dönem Net Karı



Ana Ortaklık Karı



Ana Ortaklık Karı



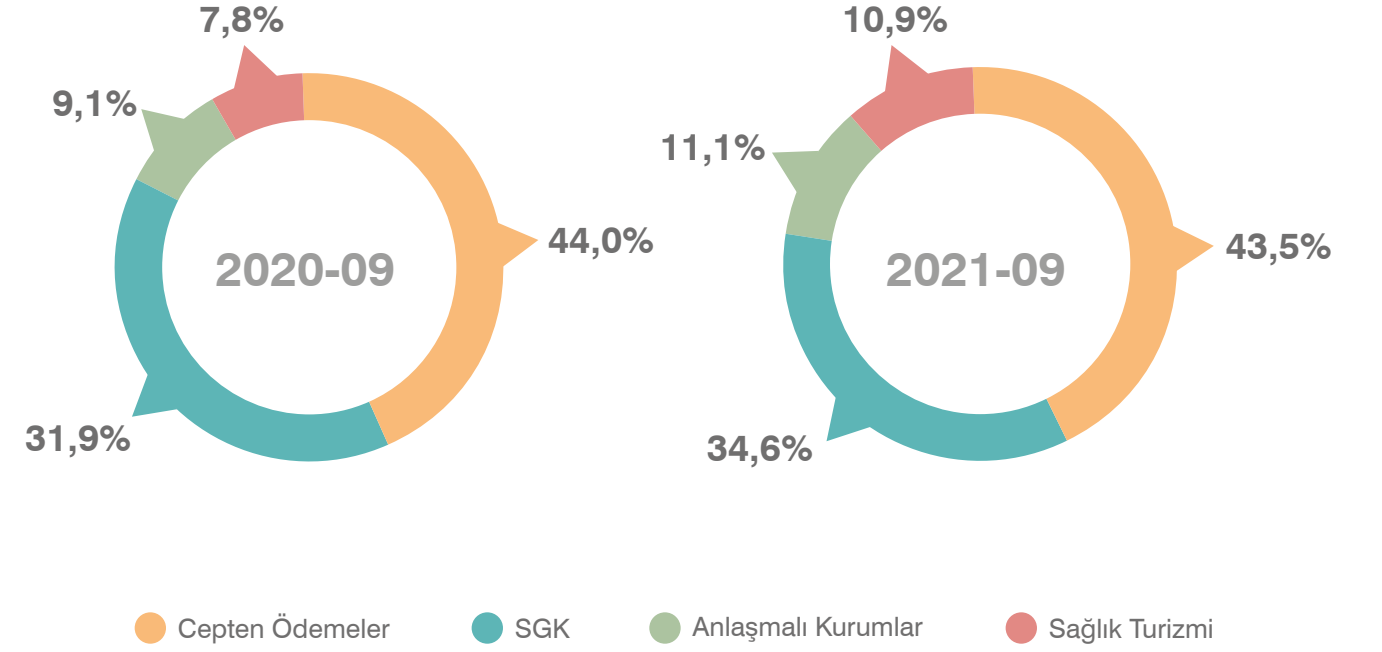
SAĞLIK HİZMETİ SATIŞ GELİRLERİNİN DAĞILIMI (Milyon TL)

Hastane	2020-09	2021-09	Değişim
Akay	71,8	99,6	38,7%
Van	53,8	76,8	42,7%
Etlik	29,8	51,7	73,2%
Hayat	17,3	21,4	23,7%
Demet	7,5	11,1	47,9%
Erbil	5,5	6,8	23,9%
Elazığ	0,9	0,0	
Toplam	186,6	267,4	43,2%

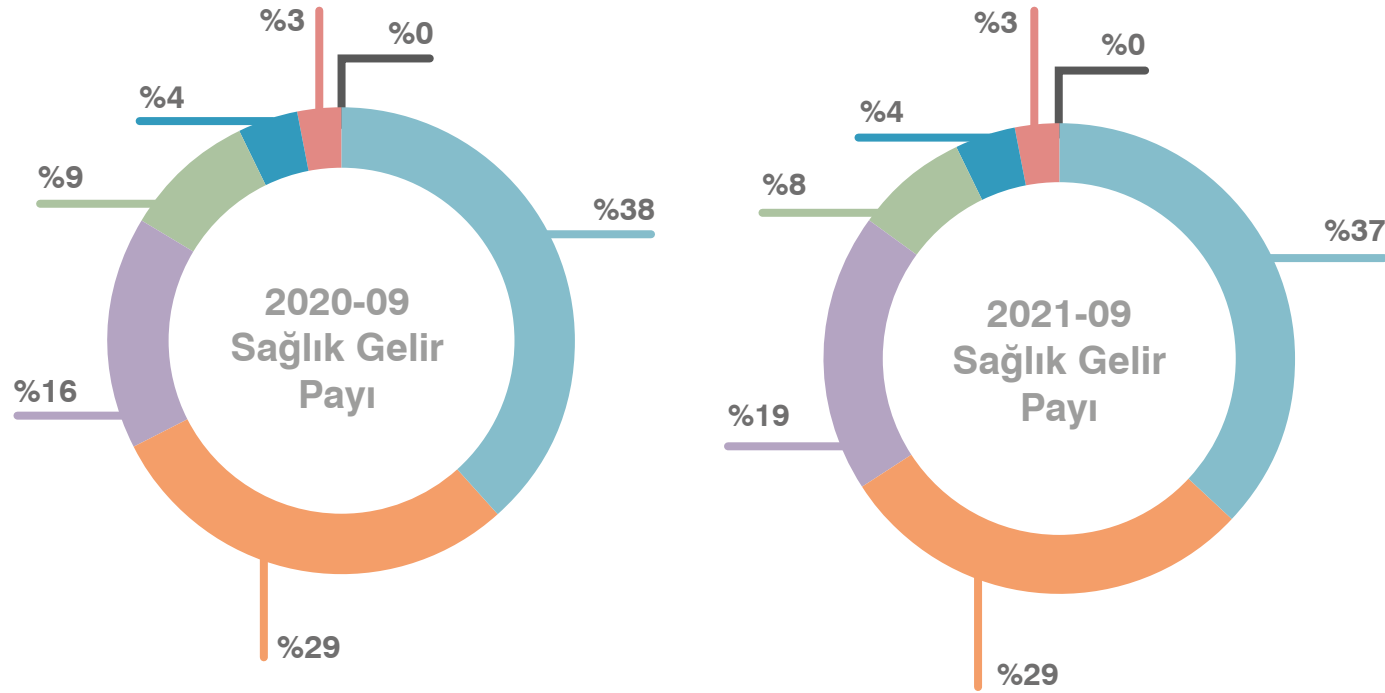
• (*) Elazığ Şehir Hastanesi FTR işletmesi Sağlık Bakanlığının aldığı karar doğrultusunda İdare ile Ana işletmecisi Rönesans Sağlık Hizmetleri A.Ş. ile yapılan sözleşme kapsamından

çıkartıldığından dolayı sözleşmemiz konusuz kalmış olup. Eylül 2019 itibariyle hizmet sunumu sonlandırılmıştır.

SAĞLIK HİZMETİ GELİRLERİ ÖDEME TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM



— Akay — Van — Etlik — Hayat — Demet — Erbil — Elazığ



TEDAVİ TÜRLERİNE GÖRE HASILAT (TL)

	2020-09			2021-09		
Tedavi türü	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	%	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	%
Ayakta Tedavi	452.719	89,0 MTL	48	520.553	132,6 MTL	50
Yatarak Tedavi	24.007	97,6 MTL	52	31.432	134,8 MTL	50
Toplam	476.726	186,6 MTL	100	551.985	267,4 MTL	100

PERSONELE İLİŞKİN BİLGİLER

	2020	2021-09
DOKTOR	201	217
SAĞLIK PERSONELİ	970	1005
İDARİ PERSONEL	449	445
TOPLAM PERSONEL	1.620	1.667

Rapor dönemi içinde Şirket'in personel sayısı 1.667'dir. Devam eden veya yürürlükte olan Toplu – İş Sözleşmesi bulunmamaktadır. 30.09.2021 tarihinde kıdem tazminatına hak kazanmış personelimize dönem sonu itibari ile 7.427.904-TL'lik kıdem tazminatı, 3.300.542- TL'lik yıllık izin karşılığı yükümlülüğümüz bulunmaktadır.



YÖNETİM_{ve} ORTAKLIK

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ve ÜST YÖNETİM

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Mustafa SARIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	27.03.2021- 27.03.2024
Mehmet ALTUĞ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	27.03.2021- 27.03.2024
Celil GÖÇER	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2021- 27.03.2024
İrfan GÜVENDİ	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2021- 27.03.2024
Nazım BİLGİN	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2021- 27.03.2024
Temel ÜNLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2021- 27.03.2024
Ömer GÖKTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2021- 27.03.2024
Mehmet ALDANMAZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2021- 27.03.2024
Yusuf TÜLEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2021- 27.03.2024

ÜST YÖNETİM

Adı Soyadı	Görevi
Mustafa SARIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı, CEO
Süleyman Alper İNCEÖZ	Mali İşler Direktörü, CFO
İbrahim UĞUR	Operasyon Hizmetleri Direktörü, COO
Ali Haydar YAKUT	İş Geliştirme ve Pazarlama Direktörü, CMO
Temel ÜNLÜ	Yönetim Hizmetleri Direktörü
Kevser SEZER	Hukuk İşleri Direktörü

İŞTİRAKLER BAĞLI ORTAKLIKLAR

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirketin çıkarılmış sermayesi 36.000.000 TL (Otuz Altı Milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 36.000.000 (Otuz Altı 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	289.811,33
B	35.710.188,67
Toplam	36.000.000,00

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	1.891.965	5,26	5,26
THE MIRI STRATEGIC EMERGING MARKETS FUND LP	3.872.659,5	10,76	10,76

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.

11.06.2021 tarihi itibarıyla 24.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin kar dağıtımı kapsamında 12.000.000 TL (%50) bedelsiz artırımla 36.000.000 TL'ye çıkarılması ve Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve İmtiyazlar" başlıklı 6'ncı maddesinin tadili dönem içerisinde gerçekleşmiştir.

**Lokman Hekim
Van Sağlık Hizmetleri ve
İnşaat Taahhüt A.Ş.**

Faaliyet Konusu: Sağlık Hizmeti
İştirak Oranı (%): 51,00

**Hay Süt ve Süt
Ürünleri Hayvancılık
Gıda İthalat ve
İhracat A.Ş.**

Faaliyet Konusu:
Süt Üretimi ve Hayvancılık
İştirak Oranı (%): 100,00

**Engürüsağ
Genel Ticaret
Ltd. Şti. (Erbil)**

Faaliyet Konusu:
Sağlık Hizmeti
İştirak Oranı (%): 95,00

**Her Yerde Sağlık ve
Elektronik Ticaret A.Ş.
(HYSET)**

Faaliyet Konusu:
Elektronik Ticaret
İştirak Oranı (%): 100,00

**Lokman Hekim
Tıp Merkezleri A.Ş. (*)**

Faaliyet Konusu:
Sağlık Hizmeti
İştirak Oranı (%): 100,00

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



FAALİYETLER ve HEDEFLER

STRATEJİK HEDEFLER

Kararlılığı koruyarak cirosal büyüümü sağlamak,

Marka öz değerini güçlendirmek,

Hasta deneyimini ve operasyonel mükemmeliyeti geliştirmek,

Kurum kimliği ile uyumlu çalışan kültürü oluşturmak,

Dijital dönüşüm sağlamak,

Yetkin insan kaynağına sahip olmak.



ŞİRKETİN TEMETTÜ POLİTİKASI

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 dağıtılabilir kâr üzerinden hesaplanmaktadır.

İlgili hesap dönemi için dağıtılacak kâr payı, tabi olunan mevzuat hükümlerine göre belirlenecektir. Yönetim Kurulu'nun, kârın dağıtılıp dağıtılmamasına ve dağıtılacak ise kârın miktarı ile dağıtım tarihine ilişkin önerisi, Genel Kurul'da görüşülmekte ve karara bağlanmaktadır.

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. Şirketimizin dağıtmış olduğu ve dağıtacağı kâr payı;

Temettü Tarihi	Nakit Temettü Brüt Oran (%)	Nakit Temettü Brüt TL	Nakit Temettü Net Oran (%)
22.11.2021 (2020 Kârı - 2.Taksit)	11,11	4.000.000	9,44
20.09.2021 (2020 Kârı - 1.Taksit)	11,11	4.000.000	9,44
04.01.2021 (2019 Kârı - 2.Taksit)	11,76	2.824.488	10,00
28.09.2020 (2019 Kârı - 1.Taksit)	8,24	1.975.511	7,00
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



KURUMSAL YÖNETİM

GERİ ALINAN 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

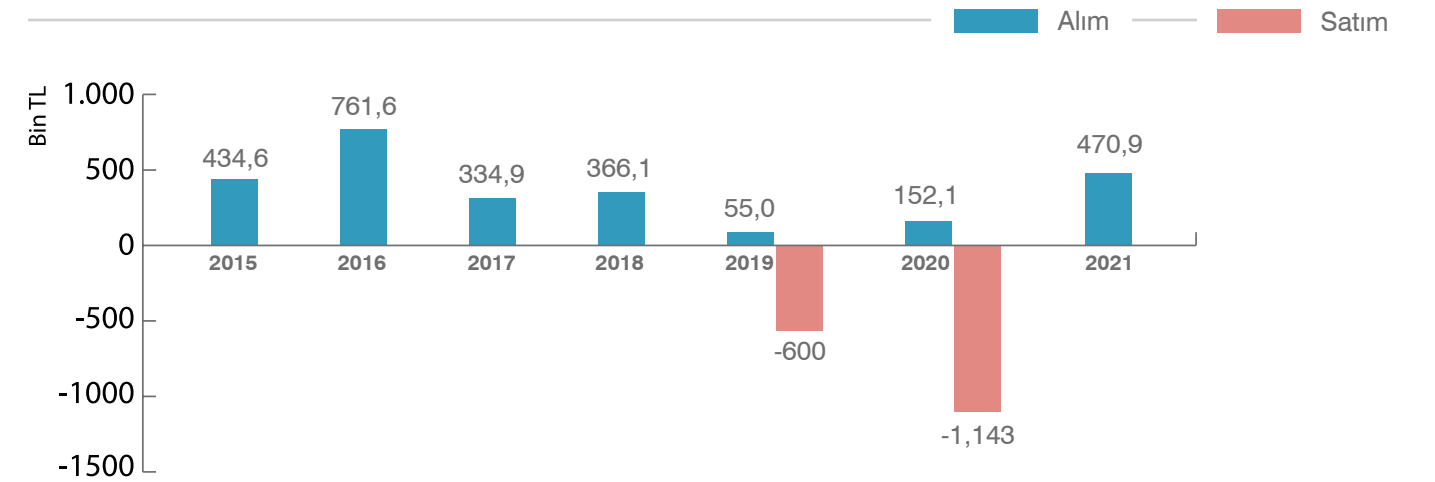
kurulu 27 Mart 2021 tarihli genel kurul toplantısında aldığı yetkiyle sermayenin %10'una ulaşıncaya kadar hisseyi 30 -TL üst fiyat limitinde 3 yıl süresince almaya yetkilidir.

Tüm Geri alım programı kapsamında alınan hisselerin satışına ilişkin bilgiler;

Şirketimiz ve bağlı ortaklığımız Lokman Hekim Van Sağlık A.Ş.'nin hisse geri alımı kapsamında raporlama tarihi itibarıyla güncel pay bilgisi;

Lokman Hekim Engürüsağ A.Ş.'nin sahip olduğu :	412.083 Adet	%1,14
Lokman Hekim Van A.Ş.'nin sahip olduğu :	420.186 Adet	%1,17
Geri Alım Programı Kapsamında Toplam :	832.269 Adet	%2,31

Hisse Geri Alımı



GELECEĞE YÖNELİK DEĞERLENDİRMELER

Şirketimizin 2021 yılı geleceğe yönelik değerlendirmesi;

Açıklama	2020	2021 Öngörülen
Hasılat	317 MTL	390-410 MTL
FAVÖK	72 MTL	90-100 MTL
FAVÖK Marjı	%22,9	%21-24

Etlik Hastanesi ana bina modernizasyonu ve tefrişi için çalışmalarımızı yıl içerisinde tamamlayarak tam kapasite hizmet sunmasını hedefliyoruz. 2020 yılında planladığımız ancak salgından dolayı ertelediğimiz Akay Hastanesinin kapasite artışı için çalışmalara yıl içerisinde başlamayı hedefliyoruz. FAVÖK tutarında beklediğimiz büyümeye ve pozitif nakit akıma bağlı olarak şirketimizin

yıl sonu düzeltilmiş Net Borç / FAVÖK çarpanının 1'in altında gerçekleşeceğini tahmin ediyoruz. 2020 yılı beklentilerimize, mukayese edilebilir olması için Lokman Hekim Üniversitesi'ne kiraya verilen Ankara Hastanesi dâhil edilmiştir. 2021 beklentilerimizde konsolidasyon kapsamı dışında olan Ankara Hastanesi dâhil edilmemiştir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ 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.

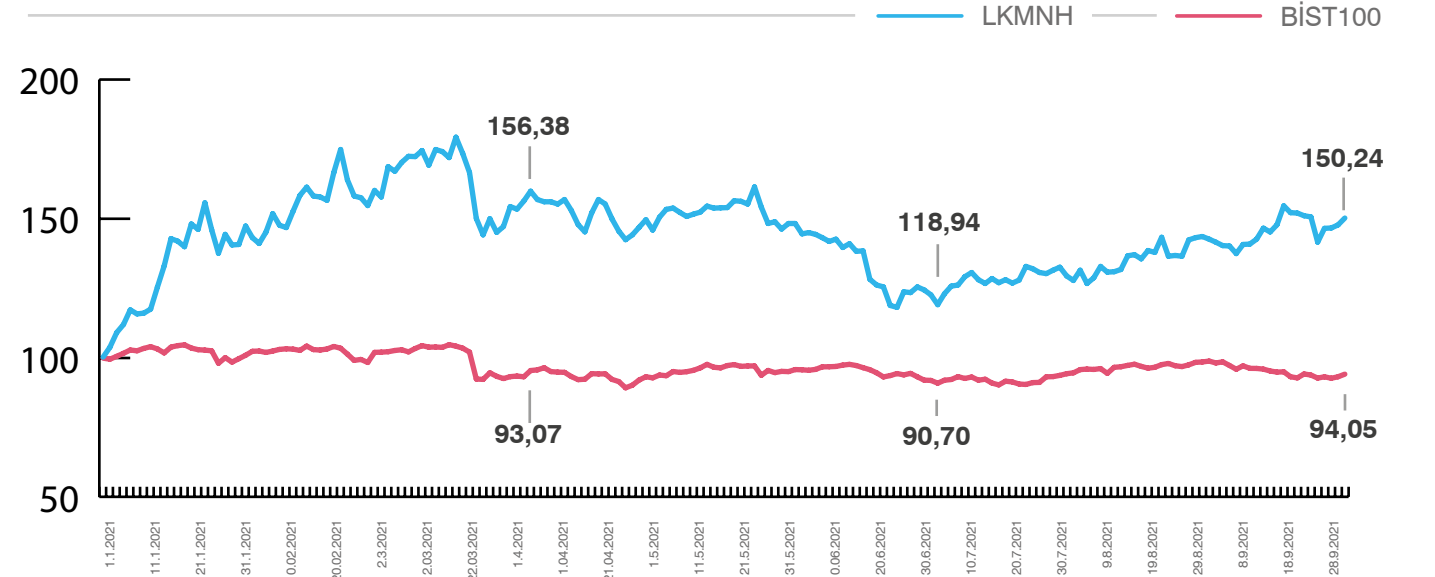
Ömer EKER
Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü
(SP Lisans No: 206113 - 701799)
Telefon: 444 99 11 / 2150
Mail: yatirimdanisma@lokmanhekim.com.tr

Ali ERTÜRK
Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu
Telefon: 444 99 11 / 2138
Mail: yatirimdanisma@lokmanhekim.com.tr

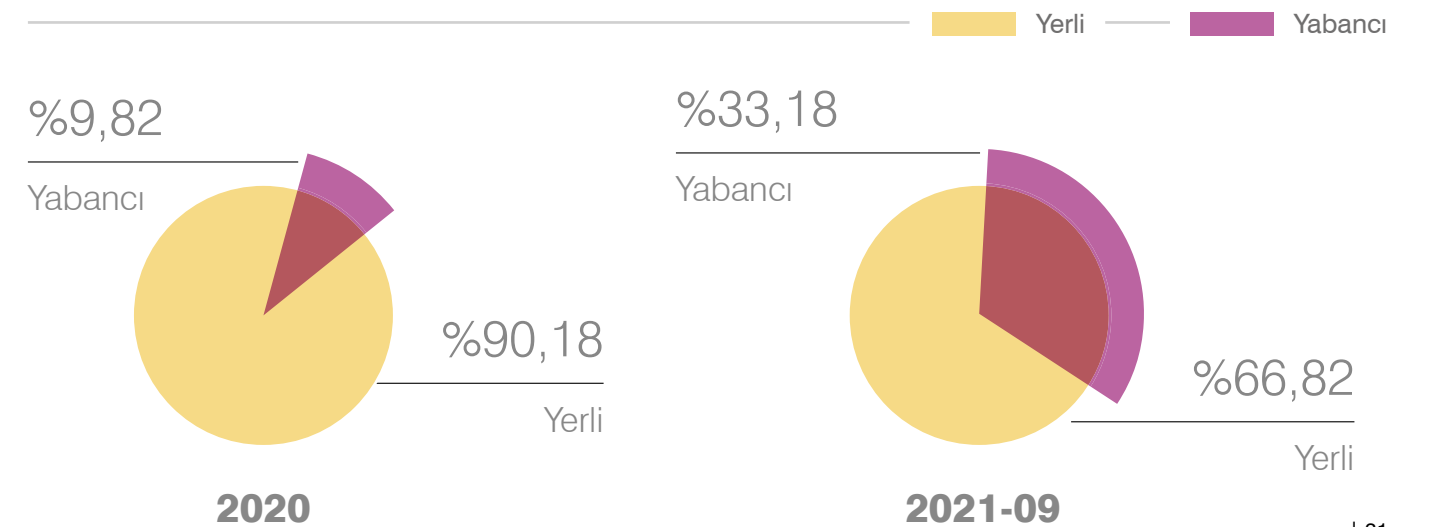
HİSSE PERFORMANSI

Sermaye	: 36 MTL	Kapanış	: 10,87-TL
Güncel Fiili Dolaşım Oranı	: %61,13	Piyasa Değeri	: 391-MTL
En Düşük	: 8.62-TL	İşlem Hacmi	: 2,993-MTL
En Yüksek	: 19.67-TL	İşlem Hacmi (gün/ort.)	: 16,3-MTL

LKMNH-BIST 100 % Değişim



Yabancı ve Yerli Oranı



	30.09.2021	31.12.2020
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	115.112.969	108.330.423
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.890.294	8.326.487
Ticari Alacaklar	73.128.998	64.151.911
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10.123.887</i>	<i>5.565.435</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>63.005.111</i>	<i>58.586.476</i>
Diğer Alacaklar	1.694.472	1.442.201
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>751.164</i>	<i>750.000</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>943.308</i>	<i>692.201</i>
Stoklar	18.462.453	19.664.250
Peşin Ödenmiş Giderler	13.825.552	13.560.982
- <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>5.583.919</i>	<i>4.160.301</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>8.241.633</i>	<i>9.400.681</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	2.171.033	-
Diğer Dönen Varlıklar	1.940.167	1.184.592
Duran Varlıklar	340.358.234	281.355.891
Diğer Alacaklar	301.694	280.888
Canlı Varlıklar	15.001.033	13.710.350
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7.810.000	6.400.000
Maddi Duran Varlıklar	205.431.468	158.320.751
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar</i>	<i>7.284.111</i>	<i>8.187.113</i>
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	<i>198.147.357</i>	<i>150.133.638</i>
Kullanım Hakkı Varlıkları	36.438.409	44.470.129
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	23.120.902	23.231.455
Peşin Ödenmiş Giderler	21.809.866	17.702.157
- <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>21.292.334</i>	<i>17.408.357</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>517.532</i>	<i>293.800</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30.444.862	17.240.161
Toplam Varlıklar	455.471.203	389.686.314

KAYNAKLAR**Kısa Vadeli Yükümlülükler**

	30.09.2021	31.12.2020
	171.724.330	146.243.373
Kısa Vadeli Borçlanmalar	30.172.556	23.065.812
- Banka Kredileri	22.311.187	14.051.437
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	953.131	1.352.155
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6.908.238	7.662.220
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	48.132.973	43.114.594
Ticari Borçlar	53.014.108	40.161.867
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6.433.419	3.353.953
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	46.580.689	36.807.914
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9.126.302	7.170.290
Diğer Borçlar	17.679.920	17.219.270
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17.077.458	16.100.829
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	602.462	1.118.441
Ertelenmiş Gelirler	2.724.873	666.552
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	3.063.983	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.556.578	1.770.560
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.253.037	13.074.428
Uzun Vadeli Yükümlülükler	90.468.571	113.497.546

Uzun Vadeli Borçlanmalar	69.991.589	99.856.264
- Banka Kredileri	42.922.806	62.128.468
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.912.699	2.585.773
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	25.156.084	35.142.023
Ertelenmiş Gelirler	1.186.714	1.707.314
Uzun Vadeli Karşılıklar	10.728.446	5.051.409
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	10.728.446	5.051.409
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	8.561.822	6.882.559
Özkaynaklar	193.278.302	129.945.395

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye	36.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	(5.958.497)	(2.942.181)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	43.869.053	19.135.061
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç /(Kayıpları)	49.500.981	22.522.283
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	(5.631.928)	(3.387.222)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.076.201	2.790.957
- Yabancı Para Çevrim Farkları	2.076.201	2.790.957
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13.390.707	8.126.027
Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)	26.271.676	27.414.449
Net Dönem Kârı/(Zararı)	42.835.272	24.250.988
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	34.793.890	27.170.094

Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar

455.471.203	389.686.314
--------------------	--------------------

	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Kar veya Zarar Tablosu				
Hasılat	316.043.901	120.023.340	219.542.339	84.402.190
Satışların Maliyeti (-)	(240.492.781)	(89.005.240)	(171.728.801)	(59.258.760)
Brüt Kâr/(Zarar)	75.551.120	31.018.100	47.813.538	25.143.430
Genel Yönetim Giderleri (-)	(13.306.852)	(4.940.126)	(9.680.686)	(3.421.706)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.755.769)	(2.705.068)	(2.354.023)	(683.920)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.122.980	71.913	3.515.064	2.954.958
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(11.291.054)	(4.917.536)	(6.696.973)	(2.186.108)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	49.320.425	18.527.283	32.596.920	21.806.654
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.669.025	1.496.341	237.683	79.258
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	50.989.450	20.023.624	32.834.603	21.885.912
Finansman Gelirleri	5.519.418	1.034.141	3.269.262	(330.348)
Finansman Giderleri (-)	(18.626.975)	(6.130.539)	(13.915.820)	(5.758.685)
Vergi Öncesi Kâr/(Zararı)	37.881.893	14.927.226	22.188.045	15.796.879
Vergi Gelir/(Gideri)	12.577.175	10.474.973	(6.116.785)	(6.666.486)
Dönemin Vergi Gideri	(3.063.983)	(922.478)	(956.751)	(99.374)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	15.641.158	11.397.451	(5.160.034)	(6.567.112)
Dönem Net Kârı/(Zararı)	50.459.068	25.402.199	16.071.260	9.130.393
Dönem Kâr/(Zararının) Dağılımı	50.459.068	25.402.199	16.071.260	9.130.393
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	7.623.796	3.562.463	3.504.007	1.101.167
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	42.835.272	21.839.736	12.567.253	8.029.226
Hisse Başına Kazanç	1,18987	0,60666	0,52364	0,33455
Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Dönem Net Kârı/(Zararı)	50.459.068	25.402.199	16.071.260	9.130.393
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	29.223.404	26.492.006	(1.330.521)	776.579
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	26.978.698	26.978.698	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	2.805.882	(579.548)	(1.705.795)	995.615
Vergi Gelir/(Gideri)	(561.176)	92.856	375.274	(219.036)
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	714.756	(50.521)	(1.525.953)	(1.613.629)
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim</i>	714.756	(50.521)	(1.525.953)	(1.613.629)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	29.938.160	26.441.485	(2.856.474)	(837.050)
Toplam Kapsamlı Gelir	80.397.228	51.843.684	13.214.786	8.293.343
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	80.397.228	51.843.684	13.214.786	8.293.343
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	7.623.796	3.562.463	3.504.007	1.101.167
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	72.773.432	48.281.221	9.710.779	7.192.176

**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) 30.09.2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını 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 9 Kasım 2021 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.

09.11.2021, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International



Fatma Zehra KOŞ, YMM

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Ankara: Ceyhan Atuf Kansı Caddesi No: 102/A Beycenoğlu 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  International A world-wide network of independent accounting firms and business advisers



LOKMAN HEKİM



LHÜ ANKARA HASTANESİ

Andiçen Mah. Polatlı
2 Cad. İdil Sokak
No: 44 Sincan
Ankara/Türkiye



LHÜ SÖĞÜTÖZÜ DİŞ HASTANESİ

Söğütözü Mah.
2179 Cad. No: 4
Ankara/Türkiye



AKAY HASTANESİ

Büklüm Sokak
No: 4 Kavaklıdere
Ankara/Türkiye



ETLİK HASTANESİ

Gn. Dr. Tevfik
Sağlam Cad. No: 119
Etlik Keçiören Anka-
ra/Türkiye



DEMET TIP MERKEZİ

Vatan Cad. No: 81
Demetevler
Yenimahalle
Ankara/Türkiye



VAN HASTANESİ

Cumhuriyet Mah.
Zübeyde Hanım
Cad. No: 87
Van/Türkiye



HAYAT HASTANESİ

Serhat Mah.
Milli Egemenlik Cad.
No: 56 Van/Türkiye

 **444 99 11**
www.lokmanhekim.com.tr