

FAALİYET RAPORU

2022 | OCAK-EYLÜL



*Her geçen gün
daha iyiye, daha yükseğe...*

LOKMAN HEKİM



LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ A.Ş. 01 OCAK-30 EYLÜL 2022 FAALİYET RAPORU

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
Faks	: (0312) 331 71 40
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 Kar Payı 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 Bağımsız Denetim Görüşü ve Konsolide Finansal Tablolar

GENEL MÜDÜR DEĞERLENDİRMESİ



“

Lokman Hekim Sağlık Grubunun yeni üyesi Lokman Hekim İstanbul Hastanesinin finansal tablolara katkısını artırmak ve faaliyetlerini güçlendirmek üzere yatırımlarımız ve çalışmalarımız devam etmektedir.

”

Kıymetli paydaşlarımız,

2022 yılının 9 aylık döneminde dünya ekonomileri üzerinde enflasyonun etkisi giderek artmaktadır. Enerji maliyetleri, enflasyonun çok daha üzerinde artarak hizmet sektöründe daha da önemli hale gelmiştir. İlave olarak kamu atamaları ve kamu ücret politikasında yapılan değişiklikler, hekim ve sağlık çalışanlarının ücretlerinde ciddi artışlar yapmamıza ve maliyetlerimizin ciddi yükselmesine neden olmuştur.

Ülkemizde sunulan kaliteli sağlık hizmetleri ve uygun fiyatlama politikasına bağlı olarak Türkiye'nin sağlık turizmi potansiyelinin her geçen gün artmasını, şirketimiz açısından önemli bir gelişim alanı olarak değerlendiriyoruz.

Toplumda sağlık bilincinin artmasıyla birlikte daha ferah ortamlarda, sıra beklemeden ve son teknoloji cihazlarla hizmet veren hastanelerimize başvuru sayısı artmaya devam etmektedir. Buna bağlı olarak özel ve tamamlayıcı sağlık sigortalı sayısının artması özel sağlık sektörünün de büyümesini desteklemektedir. Lokman Hekim Sağlık Grubu olarak bu alanlarda yaptığımız çalışmalar neticesinde önceki yıla göre sağlık turizmi gelirlerinde %115, anlaşmalı kurum gelirlerinde ise %156 artış sağlarken, kişi başı tedavi gelirlerinde %56 artış gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 2022 yılı 9 aylık finansal performansını değerlendirdiğimizde ise; önceki yılın aynı dönemine göre hasılat %83,4 artarak 580 milyon TL gerçekleşti. Yukarıda bahsettiğim önemli maliyet artışlarına rağmen, FAVÖK %59,8 artarak 119,4 milyon TL olurken, FAVÖK marjı ise %20,6 olarak gerçekleşti. İstanbul Hastanesinin alınması nedeniyle ortaya çıkan finansman giderlerine rağmen ana ortaklık net karı ise %54 artarak 66 milyon TL olmuştur.

Lokman Hekim Sağlık Grubunun yeni üyesi Lokman Hekim İstanbul Hastanesinin finansal tablolara katkısını artırmak ve faaliyetlerini güçlendirmek üzere yatırımlarımız ve çalışmalarımız devam etmektedir.

Özellikle son 3 yıldır değişen olumsuz ekonomik dinamiklere karşın aldığımız tedbir, uyguladığımız finansal ve operasyonel stratejiyle büyümemizi sürdürdük. Lokman Hekim Sağlık Grubumuzun daha ileri daha yükseğe çıkmasında samimiyet ve büyük bir özveriyle çalışan ekibimize ve paydaşlarımıza teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,
Mustafa Sarioğlu
Yönetim Kurulu Başkanı, CEO

FINANSAL ÖZET



2022 YILI-9 AYLIK FİNANSAL ÖZET

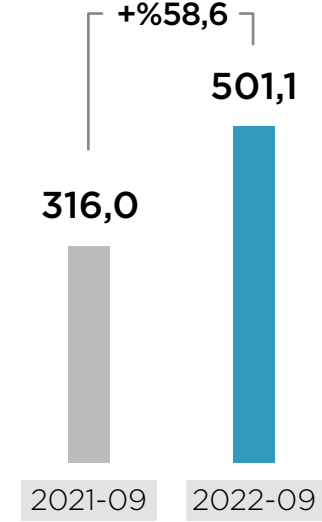


Satış Gelirleri

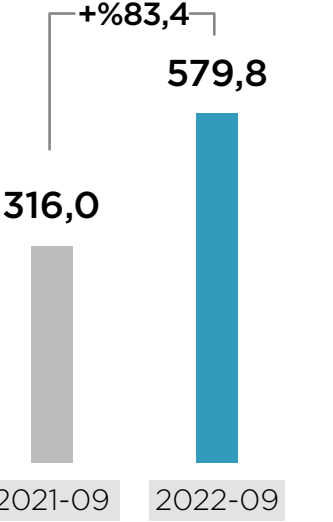
%83,4 ARTIŞ

Şirketimizin dönem faaliyetleri sonrası oluşan konsolide cirosu **579,8 milyon TL** olarak gerçekleşmiştir. Geçen yılın aynı dönemine göre %83,4 artmıştır. LH İstanbul hariç cirosu **501,1 milyon TL** olarak gerçekleşmiştir. Geçen yılın aynı dönemine göre **%58,6 artmıştır.** (2021-09: 316 milyon TL)

LH İstanbul Hariç



LH İstanbul Dahil



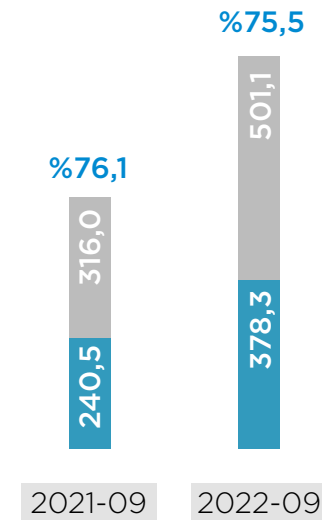
Maliyet

%0,8 DÜŞÜŞ

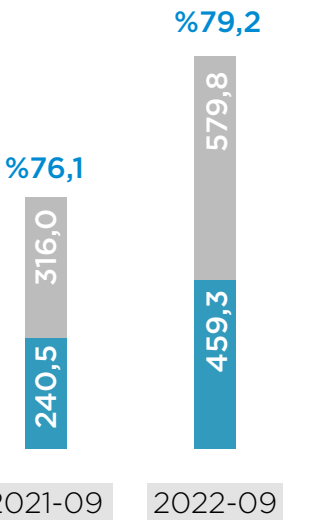
Satışların maliyetinin net satışlara oranı **%79,2** ile **459,3 milyon TL** gerçekleşmiştir. LH İstanbul hariç **378,3 milyon TL**, **%75,5** olarak gerçekleşmiştir. Önceki yılın aynı dönemine göre %0,8 oransal düşüş görülmektedir. (2021-09:240,5 milyon TL/%76,1).

● Satışların Maliyeti (-) ● Net Satışlar → SM/NS

LH İstanbul Hariç



LH İstanbul Dahil



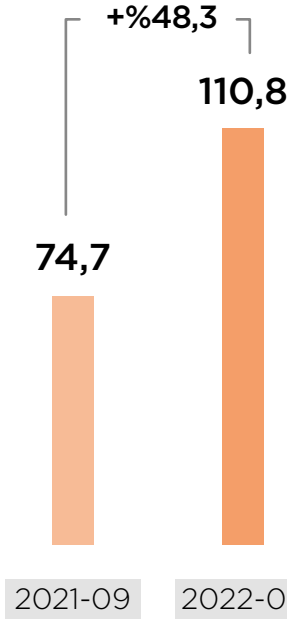
FAVÖK

%59,8 ARTIŞ

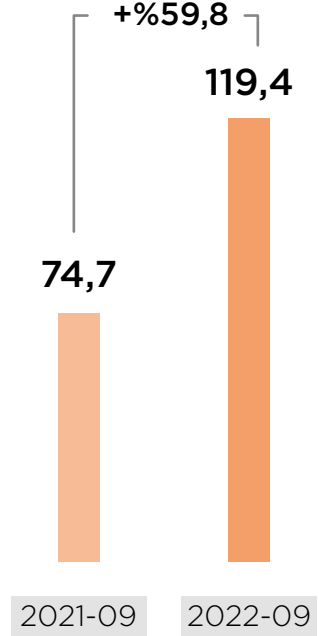
2022-09 FAVÖK önceki yılın aynı dönemine göre **%59,8 artarak 119,4 milyon TL** gerçekleşti⁽¹⁾. 3. çeyrek FAVÖK **%48,3 artarak 44,3 milyon TL** gerçekleşti. (3Ç21: 29,9 milyon TL)

LH İstanbul hariç 2022-09 FAVÖK önceki yılın aynı dönemine göre **%48,3 artarak 110,8 milyon TL** gerçekleşti. (2021-09: 74,7 milyon TL)

LH İstanbul Hariç



LH İstanbul Dahil



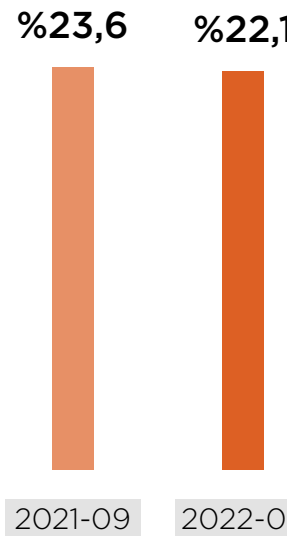
FAVÖK Marjı

%22,1

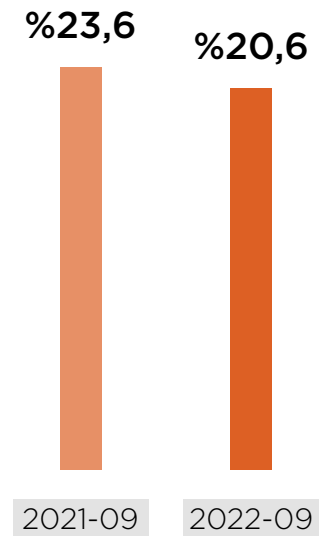
2022-09 FAVÖK marjı %20,6. 3. çeyrek FAVÖK marjı ise %19 gerçekleşti.

LH İstanbul hariç 2022-09 FAVÖK marjı **%22,1** (2021-09: %23,6). 3. çeyrek FAVÖK marjı ise %21,1 gerçekleşti. (3Ç21: %24,9)

LH İstanbul Hariç



LH İstanbul Dahil

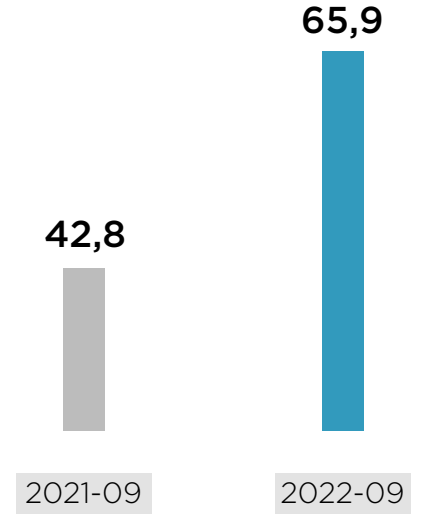


Net Kar

%54 ARTIŞ

2022 yılı 9 aylık ana ortaklık karı **%54 artarak 66 milyon TL** olarak gerçekleşti. (2021-09: 42,8 MTL), konsolide net kar ise **73,4 milyon TL** olarak gerçekleşti. (2021-09: 50,1 milyon TL)
Hisse başına kar **1,83158 TL**'dir. (2021-09; 1,18987 TL)

Ana Ortaklık Karı



Net Borç

Düzeltilmiş Net Borç **171,2 milyon TL** oldu. ⁽²⁾ (2021: 64,7 milyon TL)*
Düzeltilmiş Net Borç/ FAVÖK çarpanı **1,08** olarak gerçekleşmiştir. ⁽³⁾ (2021: 0,57)

Yatırımlar

Şirketimiz 2022 yılı 9 aylık döneminde hastane modernizasyonu, yeni makine ve demirbaş kapsamında **50 Milyon TL**, İstanbul Hastanesinin alım bedeli dahil toplam **134 Milyon TL** yatırım harcaması gerçekleştirmiştir. Yatırımlarımız büyük ölçüde yatırım teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmektedir.

* TFRS 16 Kiralamalar Standardı Şirketimiz tarafından 1 Ocak 2019 tarihinde uygulanmaya başlanmıştır. Şirketimizin kiracı olarak kullanmış olduğu; Akay, Etlik, Demet, Van, Hayat, İstanbul 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 **112,9 milyon TL** ilave yükümlülük raporlanmıştır. (31.12.2021: 33,4 milyon TL)

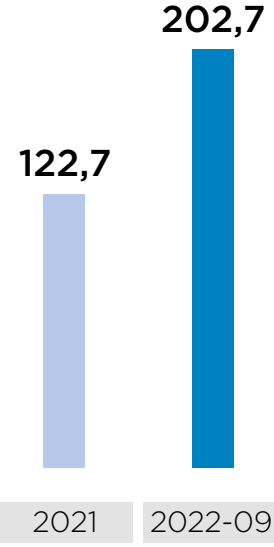
(1) FAVÖK = Brüt Kar- Faaliyet Giderleri (GYG+PSDG) + Amortisman giderlerinden (TFRS 16 kira amortismanları dâhil) oluşmaktadır.

(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

Finansal Performans

Dönen Varlıklar (Milyon TL)

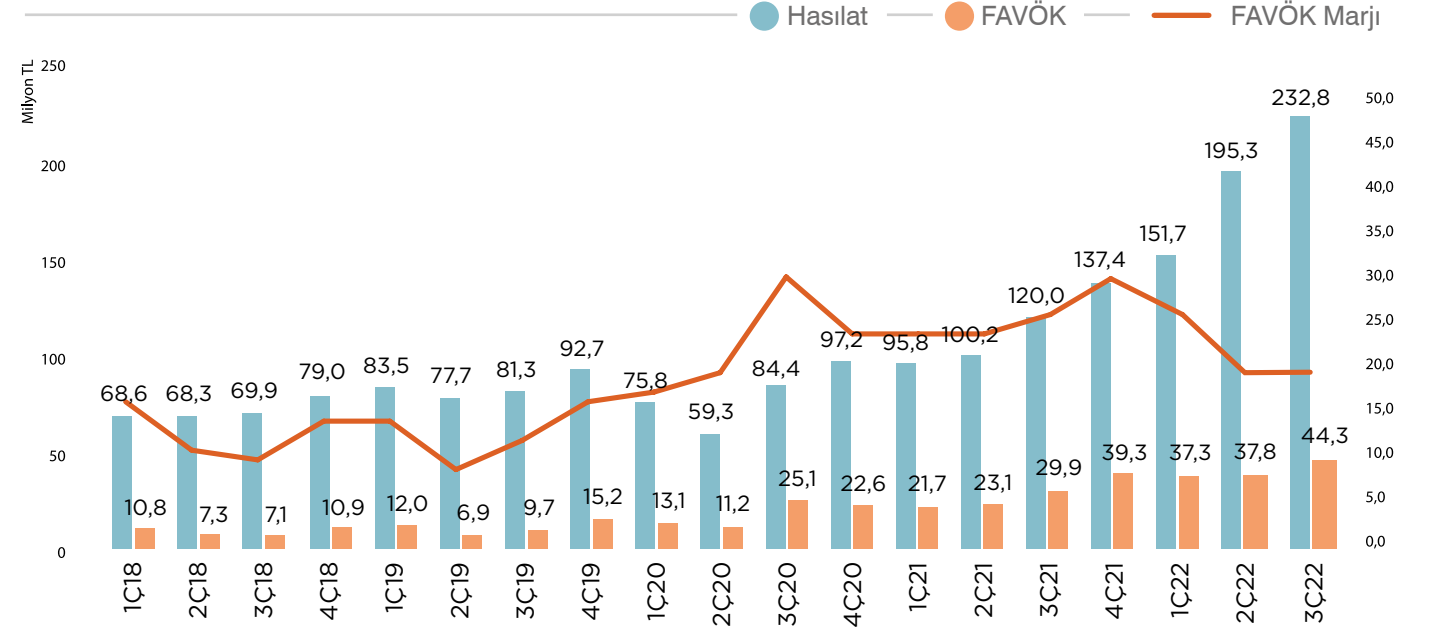


Şirketimizin 2022-09 yılı dönen varlıkları bir önceki yıla göre **%65,1 artarak** 202,7 milyon TL'ye yükselmiştir.

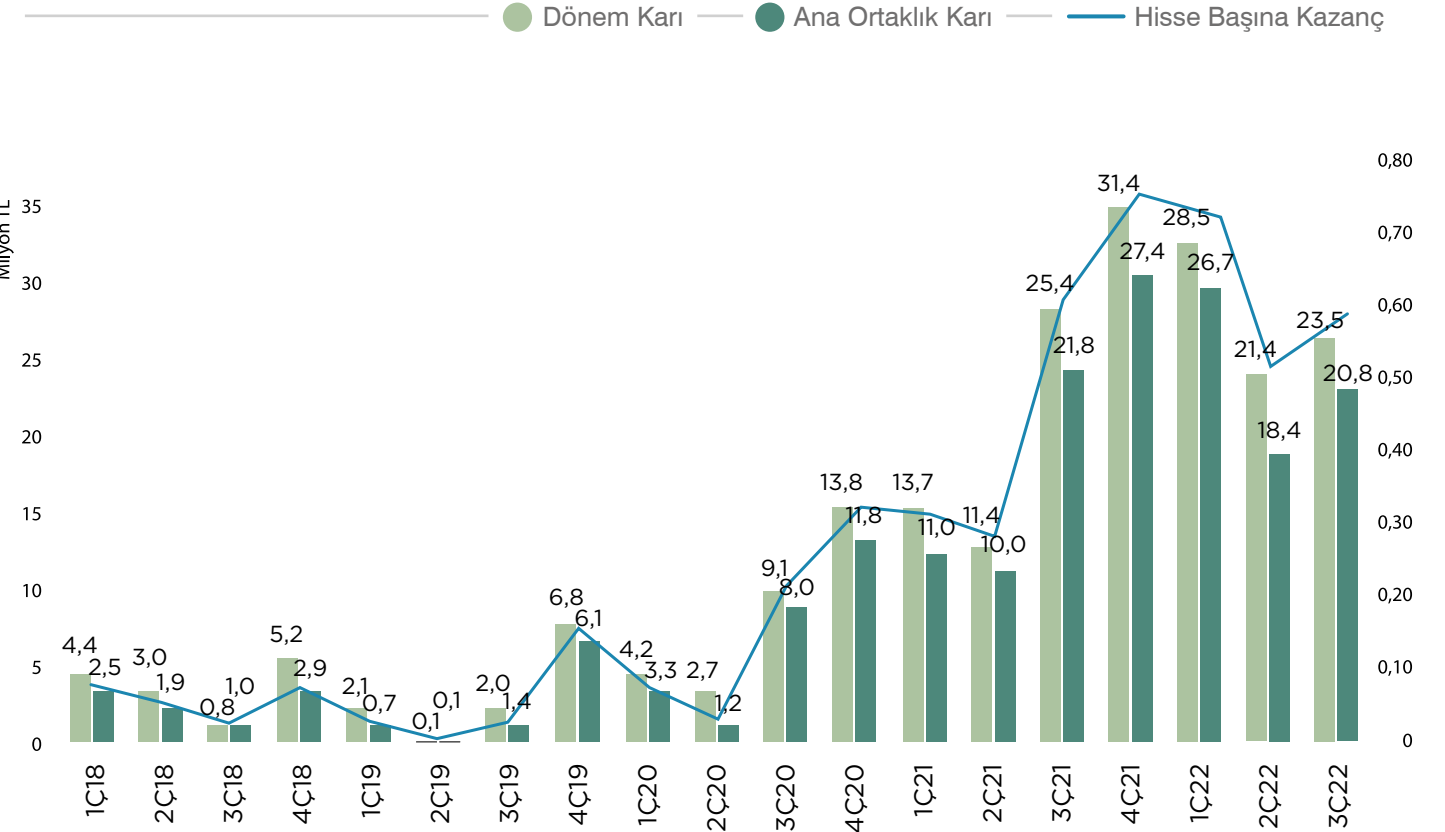
%65,1 ARTIŞ

Özet Bilanço (Milyon TL)	2022-09	2021	Değişim
Dönen Varlıklar	202,7	122,7	65%
Duran Varlıklar	644,0	354,2	82%
Toplam Varlıklar	846,7	476,9	78%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	350,6	163,1	115%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	260,6	92,7	181%
Özkaynaklar	235,6	221,2	7%

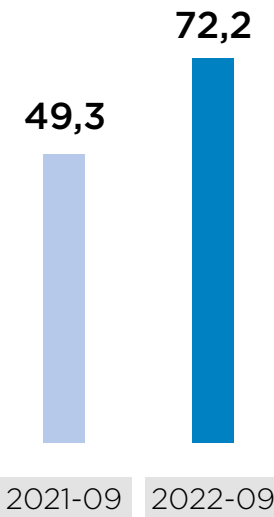
Konsolide Finansal Veriler



Net Kar



Esas Faaliyet Karı (Milyon TL)



Şirketimizin 2022-09 yılı esas faaliyet kârı bir önceki yılın aynı dönemine göre **%46,3 artarak** 72,2 milyon TL gerçekleşmiştir.

%46,3 ARTIŞ

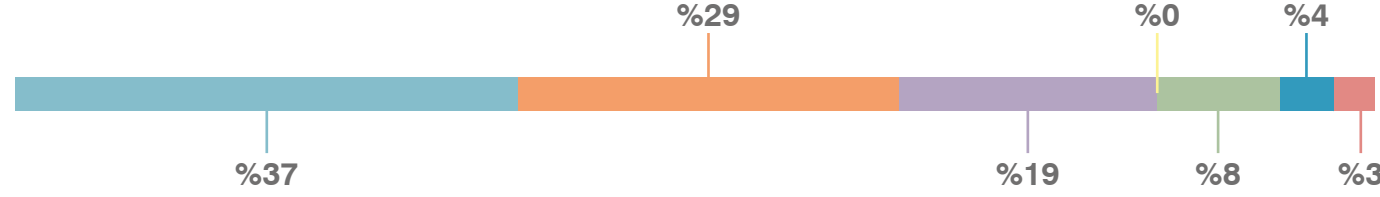
Özet Gelir (Milyon TL)	2022-09	2021-09	Değişim
Hasılat	579,8	316,0	83%
Brüt Kar	120,5	75,6	59%
Esas Faaliyet Karı	72,2	49,3	46%
Finansman Gider	-36,9	-18,6	98%
Vergi Öncesi Kar	42,1	37,9	11%
Dönem Karı	73,4	51,15	45%
Ana Ortaklık Payları	65,9	42,8	54%

SAĞLIK HİZMETİ SATIŞ GELİRLERİNİN DAĞILIMI (Milyon TL)

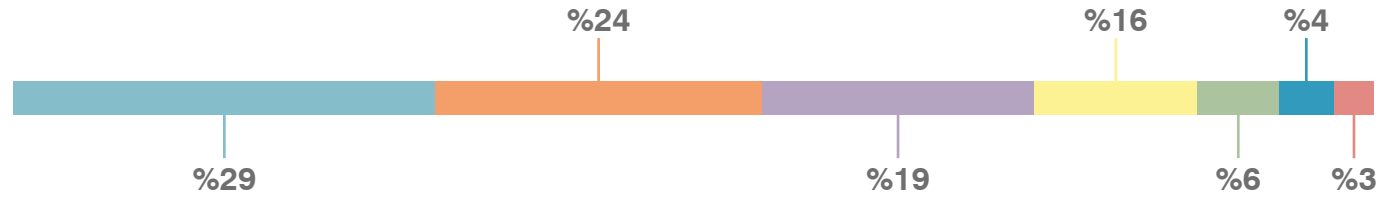
Hastane	2021-09	2022-09	Değişim
Akay	99,6	148,3	48,8%
Van	76,8	119,7	56,0%
Etlik	51,7	94,5	83,0%
Hayat	21,4	30,6	43,0%
Demet	11,1	17,8	60,2%
İstanbul	0,0	78,7	-
Erbil	6,8	13,6	101,0%
Toplam	267,4	503,3	88,2%



2021-09 Sağlık Gelir Payı



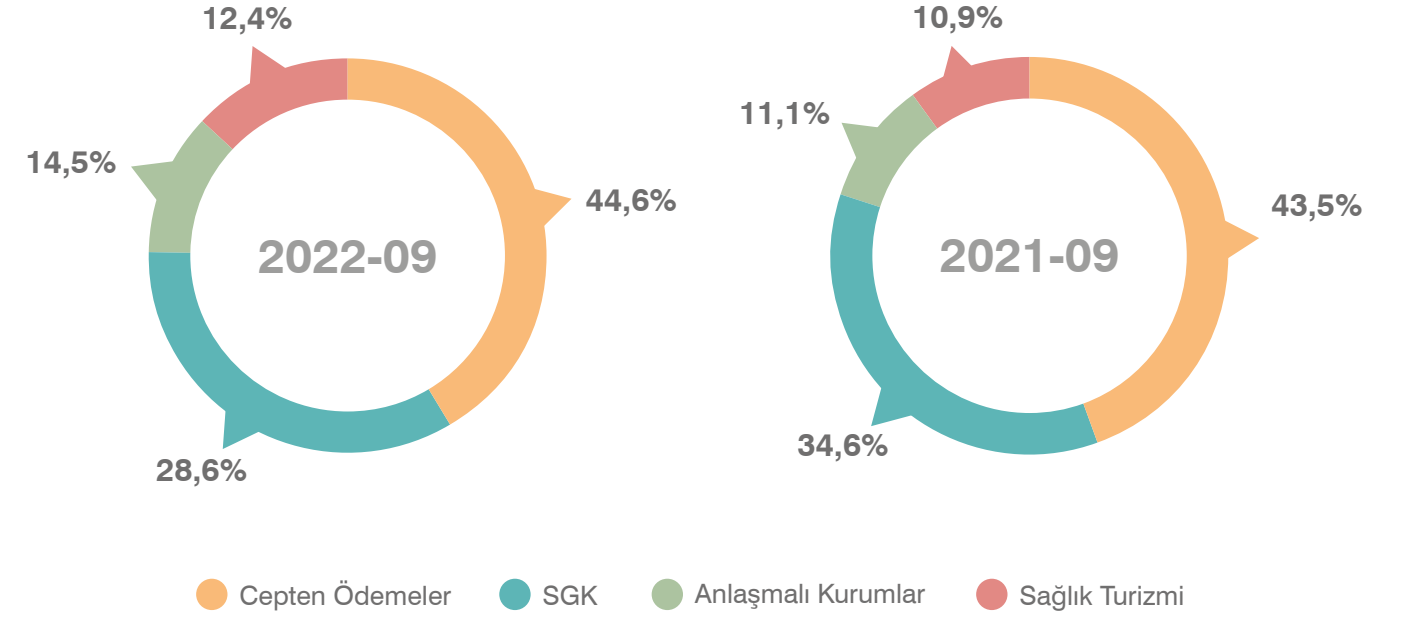
2022-09 Sağlık Gelir Payı



TEDAVİ TÜRLERİNE GÖRE HASILAT (TL)

	2021-09			2022-09		
Tedavi Türü	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	%	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	%
Ayakta Tedavi	520.553	132,6 MTL	49,0	629.458	266,7 MTL	53,0
Yatarak Tedavi	31.432	134,8 MTL	51,0	35.674	236,5 MTL	47,0
Toplam	551.985	267,4 MTL	100	665.132	503,3 MTL	100

SAĞLIK HİZMETİ GELİRLERİ ÖDEME TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM



PERSONELE İLİŞKİN BİLGİLER



DOKTOR

2021-12 • 229
2022-09 • 260



SAĞLIK PERSONELİ

2021-12 • 1047
2022-09 • 1474



İDARİ PERSONEL

2021-12 • 458
2022-09 • 588



TOPLAM PERSONEL

2021-12 • 1.734
2022-09 • 2.322

Rapor dönemi içinde Şirket'in personel sayısı 2.322'dir. Devam eden veya yürürlükte olan Toplu – İş Sözleşmesi bulunmamaktadır. 30.09.2022 tarihinde kıdem tazminatına hak kazanmış personelimize dönem sonu itibari ile 55.458.686-TL'lik kıdem tazminatı, 6.227.279- TL'lik yıllık izin karşılığı yükümlülüğümüz bulunmaktadır.



YÖNETİM ve ORTAKLIK

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ve ÜST YÖNETİM

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Dr. Mustafa SARIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	27.03.2021- 27.03.2024
Dr. Mehmet ALTUĞ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	27.03.2021- 27.03.2024
Prof. Dr. 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

YÖNETİCİLER

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 KULAK
Hukuk İşleri Direktörü

Hakan SÜSLÜ
Dış İlişkiler ve Uluslararası Hizmetler 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 değerde 36.000.000 (Otuz Altı Milyon) adet paya ayrılmıştır.

Şirketimizin 2021-2024 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

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 artırılarak 36.000.000 TL'ye çıkarılması ve Şirket Esas Sözleşmesinin “Sermaye ve İmtiyazlar” başlıklı 6'ncı maddesinin tadili dönem içerisinde gerçekleşmiştir.

Rapor Yayınlandığı Tarih İtibari ile 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 OSTEUROPAFOND	1.891.965	5,26	5,26

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

Faaliyet Konusu: Sağlık Hizmeti

İştirak Oranı (%): 51,00

Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)

Faaliyet Konusu: Sağlık Hizmeti

İştirak Oranı (%): 95,00

HYS Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.

Faaliyet Konusu: Sigorta Aracılık Hizmetleri

İştirak Oranı (%): 100,00

Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş. (*)

Faaliyet Konusu: Sağlık Hizmeti

İştirak Oranı (%): 100,00

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

Faaliyet Konusu: Elektronik Ticaret

İştirak Oranı (%): 100,00

Lokman Hekim İstanbul Sağlık Yatırımları 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.

An abstract 3D graphic featuring a dark blue background. A large, bright blue arrow points diagonally upwards from the bottom left towards the top right. To the left of this arrow, a grey, textured wall or barrier extends from the top left towards the center. Several grey, rectangular blocks are scattered around the base of the wall and the arrow, some appearing to be falling or broken. In the background, there are faint, concentric circular patterns and a larger, darker blue arrow pointing in the same direction as the main one. The overall composition suggests themes of progress, overcoming obstacles, and strategic planning.

FAALİYETLER ve HEDEFLER

STRATEJİK HEDEFLER



KAR PAYI 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 27.03.2022 tarihinde gerçekleştirdiği genel kurul toplantısında; 2021 yılı Net Dağıtılabilir Dönem Karının brüt 14.000.000,00-TL kısmının nakit kâr payı olarak dağıtılmasına, 2021 yılı karından kalan kısmın olağanüstü yedek olarak ayrılmasına, Nakit dağıtılacak kâr payının iki eşit taksitte 28.09.2022 ve 28.12.2022 tarihlerinde ödenmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin dağıtmış olduğu ve dağıtacağı kâr payı;

Temettü Tarihi	Nakit Temettü Brüt Oran (%)	Nakit Temettü Brüt TL	Nakit Temettü Net Oran (%)
28.12.2022 (2021 Kârı - 2.Taksit)	19,44	7.000.000	17,49
28.09.2022 (2021 Kârı - 1.Taksit)	19,44	7.000.000	17,49
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
28.09.2021 (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 yetkili idi. Şirketimiz Yönetim kurulunun 02.11.2022 tarihli toplantısında mevcut geri alım programında belirlenen 20-TL (Sermaye artışı öncesi 30-TL) hisse geri alım üst fiyat limitinin 50-TL olarak güncellenmesine, bu kapsamda alınan kararların ve yapılan işlemlerin ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgi ve onayına sunulmasına karar verilmiştir.

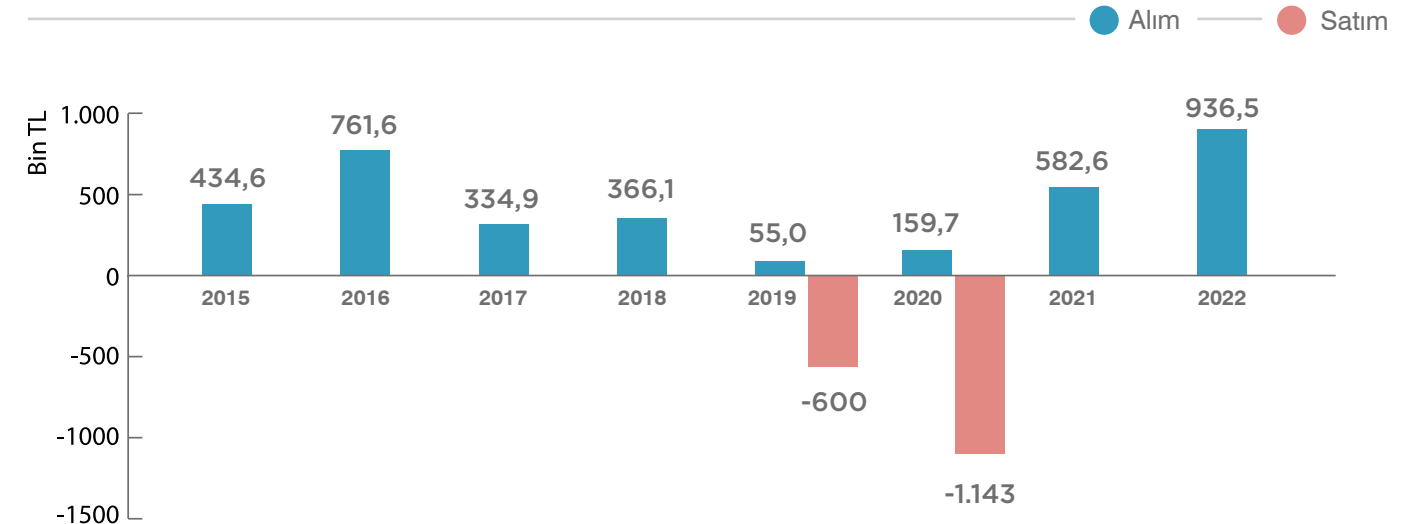
Bilanço dönemi sonrası Şirketimizin ve bağlı ortaklığımızın geri alım programı çerçevesinde sahip olduğu tüm hisseler (1.880.455 adet) 02.11.2022 tarihinde 20,10-TL fiyattan satılmıştır. Hisse satışından 16 Milyon TL kar elde edilmiştir.

Hisse satışından elde edilen toplam 37,7 Milyon TL nakit tutar, şirketimizin yatırım harcamalarında ve finansal borçlarının azaltılmasında kullanılacaktır.

Şirketimiz ve bağlı ortaklığımız Lokman Hekim Van Sağlık A.Ş.’nin hisse geri alımı kapsamında 30.09.2022 tarihi itibarıyla pay bilgisi;

Lokman Hekim Engürüsağ A.Ş.’nin sahip olduğu :	1.460.269 Adet	%4,06
Lokman Hekim Van A.Ş.’nin sahip olduğu :	420.186 Adet	%1,17
Geri Alım Programı Kapsamında Toplam :	1.880.455 Adet	%5,23

Hisse Geri Alımı



GELECEĞE YÖNELİK DEĞERLENDİRMELER

Şirketimizin 2022 yılı geleceğe yönelik değerlendirmesi;

Açıklama	2021	2022 Öngörülen	2022 Güncellenen
Hasılat	453,5 MTL	675-725 MTL	810-830 MTL
FAVÖK	114 MTL	170-190 MTL	185-205 MTL
FAVÖK Marjı	25,10%	%24-26	%23-25

Daha önce geleceğe yönelik değerlendirme kapsamında yaptığımız açıklamada 2021 yılına kıyasla;

Konsolide ciroda, ortalama %54 olan artış oranını %81 olarak güncellerken, FAVÖK’de ortalama %58 olan artış oranını %71 olarak öngörmekteyiz.

Lokman Hekim İstanbul Hastanesi’nin gruba katılması nedeniyle marjda 1 puanlık azalma olması beklenirken, İstanbul Hastanemizin grubumuza sektör ortalamalarına göre daha hızlı katkı sağlamasını ve 2023 yılında istenilen seviyeye ulaşmasını hedeflemekteyiz.

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 Kurulunun II. 17-1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin

11. maddesi kapsamında şirketimizin Mali İşler Müdürü Ömer EKER Yatırımcı İlişkileri Bölümü görevlerini yerine getirmek üzere, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Müdürü ve Kurumsal Yönetim Komite üyesi olarak atanmıştır. Aynı zamanda Mali İşler Görevlisi Sn. Ali Ertürk Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu olarak görevlendirilmiştir.

İlgili tebliğ gereği Yatırımcı İlişkileri yetkililerine ait bilgiler aşağıdadır.

Adı Soyadı	Görevi	Lisans Belge Türü	Lisans Belge No	Mail
Ömer Eker	Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü	Sermaye Piyasası İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	206113-701799	oeker@lokmanhekim.com.tr
Ali Ertürk	Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu	-	-	aerturk@lokmanhekim.com.tr

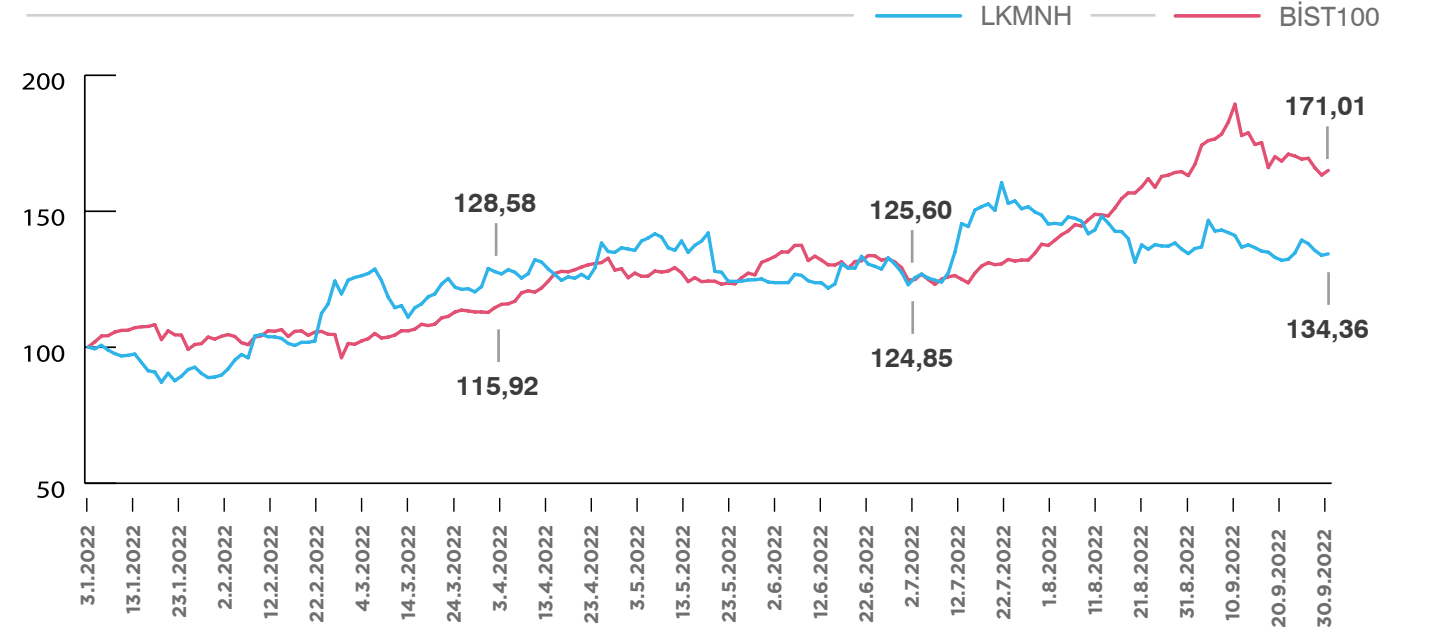
HİSSE PERFORMANSI

Sermaye	: 36-MTL	Kapanış	: 17,48-TL
Güncel Fiili Dolaşım Oranı	: %71,76	Piyasa Değeri	: 629 MTL
En Düşük	: 11,33-TL	İşlem Hacmi	: 1,460 MTL
En Yüksek	: 20,89-TL	İşlem Hacmi (gün/ort.)	: 7,8 MTL

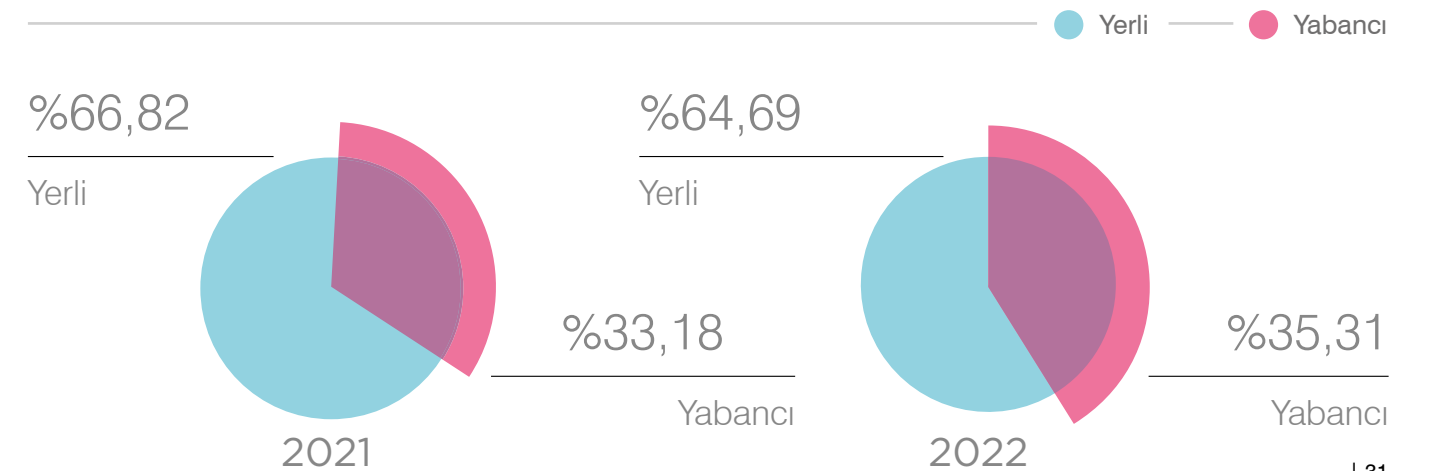


SENE BAŞINA GÖRE
%34 DEĞER KAZANARAK
13,01-TL’DEN 17,48-TL’YE ULAŞMIŞTIR.

LKMNH-BIST 100 “%” Değişim



Yabancı ve Yerli Oranı



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Görüş

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2022-30 Eylül 2022 ara hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un konsolide finansal durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2022-30 Eylül 2022 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 17 Kasım 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Ankara: Ceyhan Atuf Kansı Caddesi No: 102/A Beycaneoğlu 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

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

-Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

-Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,

-Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un konsolide finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun Grup'un konsolide finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

17.11.2022, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International



Fatma Zehra KOŞ

Sorumlu Denetçi, YMM

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Ankara: Ceyhan Atuf Kansı Caddesi No: 102/A Beycaneoğlu 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

	30.09.2022	31.12.2021
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	202.691.514	122.749.051
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.562.262	10.616.227
Ticari Alacaklar	104.123.334	71.968.454
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3.730.956	6.121.297
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	100.392.378	65.847.157
Diğer Alacaklar	238.365	2.875.652
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	585	755.085
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	237.780	2.120.567
Stoklar	48.408.225	20.584.408
Peşin Ödenmiş Giderler	36.634.012	13.727.012
- <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	5.950.584	4.763.666
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	30.683.428	8.963.346
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	127.857	187.621
Diğer Dönen Varlıklar	7.597.459	2.789.677
Duran Varlıklar	643.990.261	354.199.148
Diğer Alacaklar	512.878	294.024
Canlı Varlıklar	21.880.250	12.949.950
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7.810.000	7.810.000
Maddi Duran Varlıklar	288.616.600	211.759.480
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar</i>	13.816.843	6.996.869
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	274.799.757	204.762.611
Kullanım Hakkı Varlıkları	116.672.705	37.254.197
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	61.368.827	23.359.845
Peşin Ödenmiş Giderler	41.895.608	20.161.440
- <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	31.106.757	19.809.945
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10.788.851	351.495
Ertelenmiş Vergi Varlığı	105.233.393	40.610.212
Toplam Varlıklar	846.681.775	476.948.199

KAYNAKLAR	30.09.2022	31.12.2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	350.552.938	163.051.187
Kısa Vadeli Borçlanmalar	82.612.450	14.323.616
- Banka Kredileri	50.328.309	5.980.000
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6.817.540	924.065
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	25.466.601	7.419.551
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	64.787.461	48.276.588
Ticari Borçlar	133.591.703	59.029.566
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4.937.260	5.655.750
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	128.654.443	53.373.816
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24.175.389	10.005.033
Diğer Borçlar	20.970.225	13.678.241
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	20.115.113	13.039.164
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	855.112	639.077
Ertelenmiş Gelirler	10.502.580	3.479.816
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.494.594	1.988.337
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.418.536	12.269.990
Uzun Vadeli Yükümlülükler	260.555.727	92.702.356
Uzun Vadeli Borçlanmalar	195.692.249	73.062.059
- Banka Kredileri	100.513.485	45.408.659
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.709.563	1.675.080
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	87.469.201	25.978.320
Ertelenmiş Gelirler	1.679.821	1.017.562
Uzun Vadeli Karşılıklar	61.685.965	16.136.678
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	61.685.965	16.136.678
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	1.497.692	2.486.057
Özkaynaklar	235.573.110	221.194.656
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	189.333.055	182.406.715
Ödenmiş Sermaye	36.000.000	36.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	(22.317.411)	(7.153.976)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	12.527.589	41.363.361
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç /(Kayıpları)	49.500.981	49.500.981
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	(36.973.392)	(8.137.620)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.100.627	3.482.813
- Yabancı Para Çevrim Farkları	2.100.627	3.482.813
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31.453.832	14.076.101
Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)	63.631.525	24.418.878
Net Dönem Kârı/(Zararı)	65.936.893	70.219.538
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	46.240.055	38.787.941
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar	846.681.775	476.948.199

Kar veya Zarar Tablosu	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021
Hasılat	579.773.582	232.775.020	316.043.901	120.023.340
Satışların Maliyeti (-)	(459.280.596)	(187.880.828)	(240.492.781)	(89.005.240)
Brüt Kâr/(Zarar)	120.492.986	44.894.192	75.551.120	31.018.100
Genel Yönetim Giderleri (-)	(24.055.046)	(9.147.983)	(13.306.852)	(4.940.126)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(11.005.412)	(4.654.556)	(5.755.769)	(2.705.068)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.080.835	2.310.883	4.122.980	71.913
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(16.335.832)	(7.888.241)	(11.291.054)	(4.917.536)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	72.177.531	25.514.295	49.320.425	18.527.283
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	444.744	103.264	1.669.025	1.496.341
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	72.622.275	25.617.559	50.989.450	20.023.624
Finansman Gelirleri	6.314.900	994.010	5.519.418	1.034.141
Finansman Giderleri (-)	(36.855.070)	(15.253.714)	(18.626.975)	(6.130.539)
Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	42.082.105	11.357.855	37.881.893	14.927.226
Vergi Gelir/(Gideri)	31.306.902	12.104.820	12.577.175	10.474.973
Dönemin Vergi Gideri	(5.263.477)	(1.511.324)	(3.063.983)	(922.478)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	36.570.379	13.616.144	15.641.158	11.397.451
Dönem Net Kârı/(Zararı)	73.389.007	23.462.675	50.459.068	25.402.199
Dönem Kâr/(Zararının) Dağılımı	73.389.007	23.462.675	50.459.068	25.402.199
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7.452.114	2.627.506	7.623.796	3.562.463
Ana Ortaklık Payları	65.936.893	20.835.169	42.835.272	21.839.736
Hisse Başına Kazanç	1,83158	0,57875	1,18987	0,60666
Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021
Dönem Net Kârı/(Zararı)	73.389.007	23.462.675	50.459.068	25.402.199
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(28.835.772)	(16.359.155)	29.223.404	26.492.006
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	26.978.698	26.978.698
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	(36.044.715)	(20.448.943)	2.805.882	(579.548)
Vergi Gelir/(Gideri)	7.208.943	4.089.788	(561.176)	92.856
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.382.186)	408.887	714.756	(50.521)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	(1.382.186)	408.887	714.756	(50.521)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	(30.217.958)	(15.950.268)	29.938.160	26.441.485
Toplam Kapsamlı Gelir	43.171.049	7.512.407	80.397.228	51.843.684
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	43.171.049	7.512.407	80.397.228	51.843.684
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7.452.114	2.627.506	7.623.796	3.562.463
Ana Ortaklık Payları	35.718.935	4.884.901	72.773.432	48.281.221



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



DEMET TIP MERKEZİ

Vatan Cad. No: 81
Demetevler
Yenimahalle
Ankara/Türkiye



ETLİK HASTANESİ

Gn. Dr. Tevfik
Sağlam Cad. No: 119
Etlük Keçiören
Ankara/Türkiye



İSTANBUL HASTANESİ

Yenişehir Mah.
Kardelen Sok.
No: 2 Pendik
İstanbul/Türkiye



HAYAT HASTANESİ

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



VAN HASTANESİ

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

 444 99 11

www.lokmanhekim.com.tr