

## MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("MLP Care")

Türkiye'nin lider özel sağlık hizmetleri sağlayıcısı **MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.** (BIST: MPARK) bugün 2023 yılına ait finansal sonuçlarını açıkladı.

(Bu bilgilendirme notundaki tüm rakamlar aksi belirtilmedikçe TMS 29 (enflasyon muhasebesi) etkisi dâhil olarak verilmiştir.)

## Özet Finansallar

| (milyon TL)                                 | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>TMS 29 |               |               | Bağımsız Denetimden Geçmemiş<br>TMS 29 etkisi hariç |              |               |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------------------------------|--------------|---------------|
|                                             | 2023                                 | 2022          | Değişim       | 2023                                                | 2022         | Değişim       |
| <b>Hasılat</b>                              | <b>22.449</b>                        | <b>18.903</b> | <b>%18,8</b>  | <b>18.201</b>                                       | <b>9.837</b> | <b>%85,0</b>  |
| <b>FAVÖK<sup>2</sup></b>                    | <b>5.784</b>                         | <b>4.280</b>  | <b>%35,1</b>  | <b>4.890</b>                                        | <b>2.346</b> | <b>%108,5</b> |
| FAVÖK marjı (%) <sup>2</sup>                | %25,8                                | %22,6         | 312p          | 26,9%                                               | 23,8%        | 302p          |
| <b>Vergi Öncesi Kâr/(Zarar)</b>             | <b>5.825</b>                         | <b>4.781</b>  | <b>%21,8</b>  | <b>3.070</b>                                        | <b>1.304</b> | <b>%44,0</b>  |
| Net Kâr/(Zarar)                             | 4.748                                | 4.891         | (%2,9)        | 2.955                                               | 1.675        | %76,4         |
| <b>Net Kâr/(Zarar) ana ortaklık payları</b> | <b>4.530</b>                         | <b>4.742</b>  | <b>(%4,5)</b> | <b>2.784</b>                                        | <b>1.619</b> | <b>%71,9</b>  |
| <b>Serbest Nakit Akışı</b>                  | <b>4.227</b>                         | <b>2.723</b>  | <b>%55,2</b>  | <b>2.074</b>                                        | <b>608</b>   | <b>%241,0</b> |
| Yatırım Harcamaları                         | 1.372                                | 1.796         | (%23,6)       | 783                                                 | 871          | (%10,1)       |
| <b>Net Borç</b>                             | <b>3.243</b>                         | <b>3.382</b>  | <b>(%4,1)</b> | <b>3.243</b>                                        | <b>2.053</b> | <b>%58,0</b>  |
| Net Borç / FAVÖK                            | 0,6x                                 | 0,8x          |               | 0,7x                                                | 0,9x         |               |

<sup>1</sup>Brüt kârdan genel yönetim giderleri çıkarılıp amortisman ve itfa giderleri eklenerek hesaplanan FAVÖK ve FAVÖK marjı

## Finansal Başlıklar

- ✓ Kamu Gözetimi Kurumu tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuruya istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tabloları TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlandı.
- ✓ TMS 29 Standardına göre raporlanan hasılat, FAVÖK ve vergi öncesi kâr reel olarak büyüme göstermiştir. Öte yandan, 2023 yılı net kârı yıl içerisinde gerçekleşen deprem vergisi ve enflasyon muhasebesi kaynaklı ertelenmiş vergi gideri gibi tek sefere mahsus giderlerden dolayı geçen seneye göre %3 düştü. Böylece, ana ortaklık paylarına ilişkin net kâr 2023'te %4 azalarak 4.530 milyon TL oldu (2022: 4.742 milyon TL).
- ✓ 2023'te toplam hasılat %19 artarak 22.449 milyon TL (2022: 18.903 milyon TL) oldu. Özel sağlık sigortaları segmenti hasılatı en yüksek büyüme gösteren segment oldu.
- ✓ FAVÖK %35 artarak 5.784 milyon TL'ye (2022: 4.280) yükseldi. FAVÖK marjı ise 312 baz puan artarak %25,8 oldu. FAVÖK marjı büyük hastanelerin kapasite kullanım oranlarındaki artış sonucu faaliyet kaldırıcındaki iyileşme ve etkin stok yönetimi etkisi ile arttı.
- ✓ Net borç/FAVÖK oranı 2023'te 0.6x olarak gerçekleşti. Öte yandan, TFRS 16 hariç net borç 315 milyon TL azalarak 982 milyon TL oldu.

**Operasyonel Başlıklar**

- ✓ 26 Aralık 2022 tarihinde Türk Tabipler Birliği (TTB) katsayılarında, 2023 yılının Ocak ayından itibaren geçerli olmak üzere %41 oranında artış yapıldı. TTB katsayılarında 22 Haziran 2023 tarihinde %31 oranında bir artış daha yapıldı. Haziran ayındaki revizyondan kaynaklı katsayı artışı 1 Temmuz 2023 tarihinden itibaren etkili oldu.
- ✓ 24 Mart 2023 tarihi itibarıyla Sağlık Uygulama Tebliği (SUT) fiyat listesine %31 oranında artış yapıldı. SUT fiyat listesine 24 Ağustos 2023 tarihinde %51 oranında bir artış daha yapıldı. Ağustos ayındaki revizyondan kaynaklanan fiyat artışı 1 Eylül 2023'ten itibaren etkili oldu.
- ✓ Budapeşte Macaristan'daki Duna Medical Center Kft. ile yönetim hizmeti sözleşmesi imzalandı. Toplam 22.000 m2 kapalı alanı, 154 yatak kapasitesi bulunan Liv Hospital Duna Medical Center'ın tüm işletme hakları MLP Care'e devrildi.

**MLP Care CEO ve Yönetim Kurulu Başkanı Dr. Muharrem Usta'nın Değerlendirmesi:**

"2023 yılı için finansal performansımızın beklentilerin üzerinde gerçekleştiğini duyurmaktan mutluluk duyuyoruz. Bu başarıda tüm hastane operasyonlarında sağlanan iyileştirmeler ve büyük hastanelerimizdeki kapasite kullanım artışları büyük rol oynamıştır. 2023 yılında, Macaristan'da 154 yatak kapasiteli bir hastaneyi devralarak hastane ağıımızı genişlettik. İlerleyen dönemlerde, Türkiye'de metropollerde yeni hastaneler ekleyerek büyüme stratejimize devam edeceğiz."

Türkiye'nin sağlık sektöründe sürdürülebilir uygulamalara öncülük etmeye devam ediyoruz. Güneş Enerjisi Santrali projelerimiz aracılığıyla, hastanelerimizin enerji ihtiyaçlarını temiz kaynaklar kullanarak karşılamayı ve böylece karbon emisyonlarını azaltmayı hedefliyoruz. Bu girişimler, bizim sürdürülebilirliğe olan bağlılığımızı gösterirken Türkiye'deki sağlık sektöründe liderliğimizi pekiştirmektedir."

**Satışların Maliyeti ve Giderler (Hastaneler ve Yan İş Kolları Dâhil)**

|                                    | 2023         | 2022         | Değişim (p)  |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>(Hasılatı oranı - %)</b>        | <b>%74,2</b> | <b>%77,4</b> | <b>(312)</b> |
| Malzeme                            | %13,8        | %17,9        | (411)        |
| Doktor                             | %23,5        | %21,3        | 225          |
| Personel                           | %19,5        | %16,4        | 316          |
| Kira                               | %0,8         | %1,2         | (44)         |
| Dışarıdan sağlanan hizmet alımları | %6,0         | %7,1         | (110)        |
| Diğer tüm giderler                 | %10,7        | %13,6        | (288)        |

Malzeme giderleri, ilaç, sarf ve laboratuvar malzemesi gibi giderlerden oluşmaktadır. Malzeme giderlerinin hasılatı oranı 2023'te 411 baz puan azalarak %13,8'e geriledi. Bunda efektif stok yönetimi sayesinde artan maliyetlerin etkisinin giderlere gecikmeli olarak yansması etkili oldu.

Doktor giderlerinin toplam hasılatı oranı 2023'te 225 baz puan artarak %23,5 oldu.

Personel giderlerinin toplam hasılatı oranı asgari ücrete yapılan zam ile beraber personele yapılan maaş artışlarından dolayı 2023'te 316 baz puan artarak %19,5 oldu.

Diğer yan iş kollarındaki giderler olan laboratuvar, görüntüleme, temizlik, yemek, güvenlik gibi dışarıdan sağlanan hizmet alımlarının toplam hasılatı oranı PCR testlerindeki iş hacminin azalmasından dolayı 2023'te 110 baz puan azalarak %6,0 oldu.

Diğer tüm giderlerin (enerji, yurt içi ve yurt dışı pazarlama giderleri, vb.) toplam hasılatı oranı 2023'te özellikle enerji (elektrik ve doğalgaz) giderlerindeki artışın enflasyon oranının altında gerçekleşmesinden dolayı 288 baz puan azalarak %10,7 oldu.

**Nakit Akışı**

Operasyonel nakit akışı, güçlü FAVÖK büyümesi sayesinde 2023'te %23,5 artarak 5.644 milyon TL oldu. Böylece operasyonel nakit akışın FAVÖK'e oranı 2023'te %97,6 oldu.

Serbest nakit akışı, operasyonel nakit akışındaki büyüme, işletme sermayesi ihtiyacındaki azalma ve azalan yatırım harcamaları sayesinde 2023'te %55,2 artarak 4.227 milyon TL oldu. Böylece serbest nakit akışın FAVÖK'e oranı 2023'te %73,1 olarak gerçekleşti.

Toplam yatırım harcamalarının hasılatı oranı 2023'te %9,5'ten %6,1'e düştü.

**Borçlar**

| Para birimi bazında net borç (milyon TL)    | 2023         | Dikey Oran (%) | 2022         | Dikey Oran (%) | Değişim        |
|---------------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| TL                                          | 1.924        | %59            | 2.096        | %62            | (%8,2)         |
| ABD Doları + Avro (*)                       | (942)        | (%29)          | (799)        | (%24)          | %17,9          |
| <b>Toplam kredi, finansal kiralama</b>      | <b>982</b>   | <b>%30</b>     | <b>1.297</b> | <b>%38</b>     | <b>(%24,3)</b> |
| TL (UFRS 16)                                | 2.138        | %66            | 1.927        | %57            | %10,9          |
| ABD Doları + Avro (UFRS 16)                 | 123          | %4             | 157          | %5             | (%21,8)        |
| <b>Toplam kiralama yükümlülüğü (UFRS16)</b> | <b>2.261</b> | <b>%70</b>     | <b>2.085</b> | <b>%62</b>     | <b>%8,5</b>    |
| <b>Toplam net borç</b>                      | <b>3.243</b> | <b>%100</b>    | <b>3.382</b> | <b>%100</b>    | <b>(%4,1)</b>  |

(\*)Yabancı para cinsinden 32,1 milyon ABD doları tutarında net uzun pozisyon bulunmaktadır.

Net borç/FAVÖK oranı 2023'te güçlü faaliyet performansı sayesinde başarılı bir şekilde 0,8x'ten 0,6x'e düşürüldü.

2023'te net borç TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri hariç bakıldığında 315 milyon TL azalarak 982 milyon TL'ye düştü.

TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri hariç Net borç/FAVÖK oranı 2023'te 0,3x'ten 0,2x'e düştü.

Toplam net borç TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri dâhil bakıldığında 3.243 milyon TL'ye düştü.

**Hisse Geri Alımı**

MLP Care Yönetim Kurulu, 25 Mayıs 2022 tarihindeki toplantısında şirketin çıkarılmış sermayesinin %10'una denk gelen nominal değerli pay alınmasına ilişkin bir hisse geri alım programı başlatmaya karar vermişti. Bu işlemin gerekçesi sağlıklı hisse fiyatı oluşumunu desteklemektir. Pay geri alımı için daha önce ayrılan 1.400.000.000 TL fon 750.000.000 TL artırılarak 2.150.000.000 TL olarak belirlenmiş ve süresi 25.05.2024 tarihine kadar uzatılmıştır. Program kapsamında 31 Aralık 2023 itibarıyla sermayenin %8,5655'ine denk gelen 17.819.500 TL nominal değerli pay geri alındı. 19 Mart 2024 itibarıyla alınan payların sermayeye oranı %9,4627 ve nominal değeri 19.686.000 TL'dir.

**Sermaye Aazaltımı İşlemleri**

Şirketimiz sermayesinin %8,18'ine tekabül eden geri alınmış 17.025.000 TL nominal değerli 17.025.000 adet payımızın, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmek suretiyle, 208.037.202 TL olan çıkarılmış sermayenin 191.012.202 TL'ye indirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na 29.12.2023 tarihinde başvuru yapılmıştır.

**FAVÖK MUTABAKATI (TMS 29)**

| Milyon TL                                              | 2023          | 2022          | Değişim      |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>Hasılat</b>                                         | <b>22.249</b> | <b>18.903</b> | <b>%18,8</b> |
| Satışların maliyeti (-)                                | (16.019)      | (14.016)      | %14,3        |
| <b>Brüt kâr</b>                                        | <b>6.430</b>  | <b>4.887</b>  | <b>%31,6</b> |
| Genel yönetim giderleri (-)                            | (2.189)       | (1.869)       | %17,1        |
| Amortisman ve itfa giderleri (Satışların maliyeti)     | 1.405         | 1.130         | %24,3        |
| Amortisman ve itfa giderleri (Genel yönetim giderleri) | 138           | 132           | %4,7         |
| <b>FAVÖK<sup>1</sup></b>                               | <b>5.784</b>  | <b>4.280</b>  | <b>%35,1</b> |
| <b>FAVÖK marjı (%)<sup>1</sup></b>                     | <b>%25,8</b>  | <b>%22,6</b>  | <b>312p</b>  |

<sup>1</sup> Brüt kârdan genel yönetim giderleri çıkarılıp amortisman ve itfa giderleri eklenerek hesaplanan FAVÖK ve FAVÖK marjı

## ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU (TMS 29)

| Milyon TL                                                       | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>2023 | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>2022 | Değişim (%)   |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------|
| <b>Hasılat</b>                                                  | <b>22.449</b>                         | <b>18.903</b>                         | <b>18,8%</b>  |
| Satışların maliyeti (-)                                         | (16.019)                              | (14.016)                              | 14,3%         |
| <b>Brüt kâr</b>                                                 | <b>6.430</b>                          | <b>4.887</b>                          | <b>31,6%</b>  |
| Genel yönetim giderleri (-)                                     | (2.189)                               | (1.869)                               | 17,1%         |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                              | 953                                   | 898                                   | 6,2%          |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                          | (823)                                 | (941)                                 | (12,5%)       |
| <b>Esas faaliyet kârı / (zararı)</b>                            | <b>4.372</b>                          | <b>2.975</b>                          | <b>46,9%</b>  |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                               | 78                                    | 1.000                                 | (92,2%)       |
| Yatırım faaliyetlerden giderler(-)                              | (11)                                  | (177)                                 | (93,9%)       |
| <b>FVÖK</b>                                                     | <b>4.439</b>                          | <b>3.798</b>                          | <b>16,9%</b>  |
| <i>FVÖK marjı</i>                                               | <i>%19,8</i>                          | <i>%20,1</i>                          | (32p)         |
| Faiz (giderleri) / geliri, net (-)                              | (1.623)                               | (1.127)                               | 44,1%         |
| Net kur farkı (gideri) / geliri (kur sabitleme giderleri dâhil) | (90)                                  | (115)                                 | (21,6%)       |
| Parasal Kazanç / Kayıp                                          | 3.099                                 | 2.224                                 | 39,4%         |
| <b>Vergi öncesi kâr / (zarar)</b>                               | <b>5.825</b>                          | <b>4.781</b>                          | <b>21,8%</b>  |
| Vergi geliri / (gideri)                                         | (1.077)                               | 111                                   | n.m.          |
| <b>Net kâr / (zarar)</b>                                        | <b>4.748</b>                          | <b>4.891</b>                          | <b>(2,9%)</b> |
| Net kâr / (zarar) kontrol gücü olmayan paylar                   | 218                                   | 150                                   | 45,7%         |
| <b>Net kâr / (zarar) ana ortaklık payları</b>                   | <b>4.530</b>                          | <b>4.742</b>                          | <b>(4,5%)</b> |

## ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO (TMS 29)

| Milyon TL                                                                         | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>30 Aralık 2023 | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                                         | 2.812                                        | 1.262                                        |
| Finansal yatırımlar                                                               | -                                            | 353                                          |
| Ticari alacaklar                                                                  | 3.657                                        | 3.010                                        |
| Stoklar                                                                           | 1.077                                        | 1.174                                        |
| Diğer dönen varlıklar                                                             | 913                                          | 1.166                                        |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                                            | <b>8.460</b>                                 | <b>6.965</b>                                 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar                                            | 8.358                                        | 7.968                                        |
| Varlık kullanım hakkı                                                             | 7.241                                        | 4.486                                        |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                          | 1.809                                        | 1.373                                        |
| Diğer duran varlıklar                                                             | 2.546                                        | 1.824                                        |
| <b>Duran varlıklar</b>                                                            | <b>19.956</b>                                | <b>15.652</b>                                |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                           | <b>28.415</b>                                | <b>22.616</b>                                |
| Ticari borçlar                                                                    | 4.082                                        | 3.951                                        |
| Diğer kısa vadeli borçlar                                                         | 1.742                                        | 1.304                                        |
| Kısa vadeli borçlanmalar (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)  | 3.062                                        | 2.713                                        |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                  | <b>8.887</b>                                 | <b>7.968</b>                                 |
| Uzun vadeli diğer yükümlülükler                                                   | 419                                          | 699                                          |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                      | 3.224                                        | 1.768                                        |
| Uzun vadeli yükümlülükler (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil) | 2.993                                        | 2.284                                        |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                  | <b>6.636</b>                                 | <b>4.751</b>                                 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar                                                     | 12.675                                       | 9.892                                        |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                       | 217                                          | 5                                            |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                | <b>12.892</b>                                | <b>9.897</b>                                 |
| <b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>                                        | <b>28.415</b>                                | <b>22.616</b>                                |

**MLPCARE HAKKINDA**

Türkiye’de 13 ilde ve Azerbaycan Bakü ile Budapeşte Macaristan’da faaliyet gösteren, 5.700 civarında yatak kapasiteli, toplam 29 adet özel hastane ile Türkiye’nin lider hastane grubuyuz. Jinekolojiden kardiyojiye, onkolojiden ortopediye, organ ve kemik iliği nakli gibi karmaşık işlemlerin yoğun bakım hizmetlerine kadar pek çok alanda hizmet sunmaktayız. Tüm hastaneler 2.800’ünden fazlası doktor olmak üzere 20 binden fazla personel ile, şirket saha operasyonlarını entegre eden, stratejileri belirleyen ve performansı gerçek zamanlı izleyen bir üst yönetim ekibi tarafından yönetilmektedir.

**İLERİYE DÖNÜK BEYANLARA İLİŞKİN NOT**

Bu bilgilendirme notu gelecekteki performansımıza ilişkin ileriye dönük birtakım beyanlar içermekte olup Şirket’in geleceğe dair iyi niyetli varsayımları olarak kabul edilmelidir. Geleceğe yönelik bu beyanlar yönetimin güncel verilere dayanan beklentilerini yansıtmaktadır. MLP Care’in gerçek sonuçları, Şirket’in performansını önemli derecede etkileyebilecek olan gelecekte meydana gelecek olaylara ve belirsizliklere bağlıdır.

**İLETİŞİM**

Finansal raporlar ve MLP Care hakkında ek bilgiler için <http://investor.mlpcare.com/> adresindeki internet sitemizi ziyaret edebilir veya aşağıdaki yetkilimizle iletişim kurabilirsiniz;

**Dr. Deniz Can Yücel**

Strateji ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü

T +90 212 227 5555 (Dahili: 1148)

E [deniz.yucel@mlpcare.com](mailto:deniz.yucel@mlpcare.com)