

MLPCARE



MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.

31.03.2024 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Döneme İlişkin Ara Dönem Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

İçindekiler

1. Genel Bakış:.....	1
2. Kurumsal Yapı:	1
2.1 Sermaye Yapısı:.....	1
2.2 Ana İştiraklerimiz (31 Mart 2024 itibarıyla):.....	1
2.3 Organizasyon Yapısı:.....	2
3. Dönem İçindeki Gelişmeler:	2
4. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu:.....	3
4.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:	3
4.2 Hisse Bilgileri	4
4.3 Genel Kurul Toplantıları	5
4.4 Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu:	6
4.5 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:	7
4.6 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:	7
5. 1Ç 2024 Bilgilendirme Notu	8

1. Genel Bakış:

1993 yılında temelleri atılan MLP Sağlık Hizmetleri ("MLP Care", "Grup" veya "Şirket"); Medical Park ile başladığı yolculuğuna Medical Park'a ek olarak Liv Hospital markası ile devam etmektedir. Şirket; Türkiye'de 13 ilde ve Azerbaycan Bakü ile Budapeşte Macaristan'da faaliyet gösteren, 5.900 civarında yatak kapasiteli, toplam 30 hastane ile sektöre yön veren en yaygın özel sağlık grubu olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

2. Kurumsal Yapı:

2.1 Sermaye Yapısı:

Pay Sahibinin İsmi	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (bin TL)
Lightyear Healthcare B.V.	%34,67	72.131
Sancak Yatırım İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi (*)	%15,35	31.943
Usta Grubu - Elbaşı Grubu	%14,97	31.130
Halka Açık Paylar (**)	%35,01	72.833
Toplam	%100,00	208.037

(*) Sancak İnşaat Turizm Nakliyat ve Dış Ticaret A.Ş. olan şirket ünvanı, 09 Mart 2023 itibarıyla "Sancak Yatırım İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi" olarak tescil edilmiştir.

(**) Grup'un ortakları sermayenin halka açık kısmından 6.827 bin adet pay satın almıştır. Satın alınan payların dağılımı sırasıyla; Lightyear ("Lightyear Healthcare B.V." ve "Hujori Financieringen B.V.") tarafından halka açık kısmın %5'ine denk gelen 3.642 bin adet pay, Sancak Yatırım tarafından halka açık kısmın %2,21'ine denk gelen 1.613 bin adet pay, Muharrem Usta tarafından halka açık kısmın %1,29'una denk gelen 943 bin adet pay, Adem Elbaşı tarafından halka açık kısmın %0,43'üne denk gelen 314 bin adet pay ve diğer kalan ortaklar ise halka açık kısmın %0,43'üne denk gelen toplam 314 bin adet payı satın almıştır. Sancak Yatırım tarafından halka açık kısımdan alınan 1.613 bin adet pay, 24 Eylül 2018 tarihinde satılmıştır. Halka açık kısımdan alınan 126 bin adet pay İzzet Usta tarafından, 18 bin adet pay Adem Elbaşı tarafından satılmıştır.

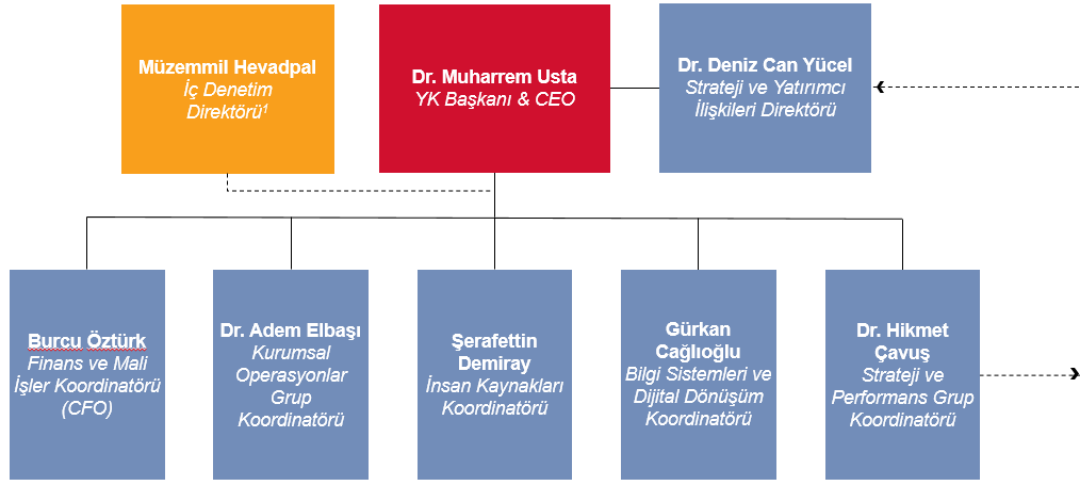
2.2 Ana İştiraklerimiz (31 Mart 2024 itibarıyla):

Ticaret Ünvanı	Şirketin Sermayedeki Payı
Temar Tokat Manyetik Rezonans Sağlık Hizmetleri ve Turizm A.Ş. ("Tokat Hastanesi")	%58,84
Samsun Medikal Grup Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("Samsun Hastanesi")	%80,00
Tasfiye Halinde Özel Samsun Medikal Tıp Merkezi ve Sağlık Hizmetleri Tic. Ltd. Şti. ("Samsun Tıp Merkezi")	%100,00
MS Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("MS Sağlık")	%100,00
Mediplaza Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("Mediplaza")	%75,00
MA Group Sağlık ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("MA Group")	%51,00
BTR Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("BTR Sağlık")	%100,00
İstanbul Meditime Sağlık Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti. ("Meditime Sağlık")	%100,00
MLP Gaziantep Sağlık Hizmetleri Anonim Şirketi ("MLP Gaziantep Sağlık")*	%100,00

Sotte Sağlık Temizlik Yemek Medikal Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ("Sotte Sağlık Temizlik Yemek")	%100,00
Kuzey Medikal Pazarlama İnşaat Taşımacılık San. ve Tic. Ltd. Şti. ("Kuzey")	%100,00
Artimed Medikal Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Artimed")	%100,00
21. Yüzyıl Anadolu Vakfı ("21.Yüzyıl Anadolu Vakfı")	%100,00
Kuzey Doğu Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. (Kuzey Doğu)	%100,00

* 18.07.2023 tarihi itibarıyla Grup'un MLP Gaziantep Sağlık ortaklık payı %100'e yükselmiştir.

2.3 Organizasyon Yapısı:



¹ Yönetim Kurulu'na raporlayan bağımsız direktörlük

3. Dönem İçindeki Gelişmeler:

— Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Adaylarının Uygunluğuna İlişkin SPK Başvurusu (26.02.2024 Tarihli Açıklama)

Şirketimizin yapılacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısında seçilmek üzere, adaylık beyanında bulunan Temel Güzeloğlu ve Betül Ebru Edin'in Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği için, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) eki Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.3.7 maddesi uyarınca SPK'na gerekli başvuru yapılmıştır. Başvuruda adayların bağımsızlık beyanları, özgeçmişleri ve söz konusu adaylıklara ilişkin Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bağımsızlığa ilişkin değerlendirme raporu SPK'na sunulmuştur.

— Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Adaylarının Uygunluğuna İlişkin SPK Onayı (14 Mart 2024 Tarihli Açıklama)

SPK tarafından bağımsız yönetim kurulu üyesi adayları hakkında herhangi bir olumsuz görüş bildirilmemiştir.

– **Ankara’da Hastane Devir Alınmasına İlişkin Açıklama (16 Nisan 2024 Tarihli Açıklama)**

Şirketimiz Yönetim Kurulu;

1. 29.03.2024 tarihinde metropollerde orta ve büyük ölçekli hastanelerle büyüme stratejisi doğrultusunda, Ankara ilinde faaliyet gösteren Özel Ortadoğu Fizik Tedavi Hastanesi’nin ruhsatının Şirketimiz bünyesine alınmasına,
2. 01.04.2024 tarihinde Özel Ortadoğu Fizik Tedavi Hastanesi’nin isminin, Özel Medical Park İncek Hastanesi olarak değiştirilmesine,

ilişkin karar vermiştir.

Ruhsat devir işlemleri 16 Nisan 2024 tarihi itibarıyla tamamlanmış olan Özel Medical Park İncek Hastanesi 182 yatak kapasitesine sahiptir.

– **JCR Eurasia Derecelendirmesi (25 Nisan 2024 Tarihli Açıklama)**

JCR Eurasia Rating, periyodik gözden geçirme sürecinde MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.’nin ("Şirket") konsolide yapısını ulusal düzeyde yüksek kredi kalitesiyle yatırım yapılabilir kategoride derecelendirmiş, Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu’nu "A+ (Tr)"den "AA- (Tr)"ye yükseltmiştir. Kısa Vadeli Ulusal Kredi Notu’nu ise "J1 (Tr)"den "J1+ (Tr)"ye yükseltmiş ve görünümü "Stabil" olarak belirlemiştir. Diğer yandan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Kredi Notlarını ve görünümünü Türkiye Cumhuriyeti ülke notları sınırı olan "BB/Negatif" olarak belirlemiştir.

Derecelendirme notlarının yükseltilmesi, MLP Care’in güçlü gelir büyümesinin devam etmesi, FAVÖK büyümesinin sürdürülmesi ve operasyonel karlılık göstergelerinin iyileşmesi, asset light büyüme stratejisi ve satın alınan ve yeni açılan hastanelerin başarılı performanslarıyla desteklenen düşük kaldıraç profili, tahvil ihracı ile çeşitlendirilmiş fonlama yapısı, içsel özkaynak yaratma kapasitesi ile desteklenen güçlü özkaynak seviyesi, öngörülebilir nakit akışı yaratmayı destekleyen gelir akışının çeşitlendirilmesi, yerleşik marka ve konseptlerle desteklenen özel sağlık sektöründe ulusal düzeydeki konumu ve kapsamlı uygulanan kurumsal yönetim ilkeleri sayesinde gerçekleşmiştir.

4. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu:

4.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri’nden uygulanması gönüllü olan ilkelere uyum durumunu gösteren “Uyum Raporu Formatı (URF)” ve mevcut kurumsal yönetim uygulamalarımız hakkında bilgi veren “Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)” 25.03.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda açıklanmıştır. Söz konusu bildirimlere <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2118-mlp-saglik-hizmetleri-a-s> bağlantısından erişilebilir.

4.2 Hisse Bilgileri

Hisse Sayısı: 208.037.202 (Her bir hissenin nominal değeri 1 TL'dir.)

Halka Arz Tarihi: 13.02.2018

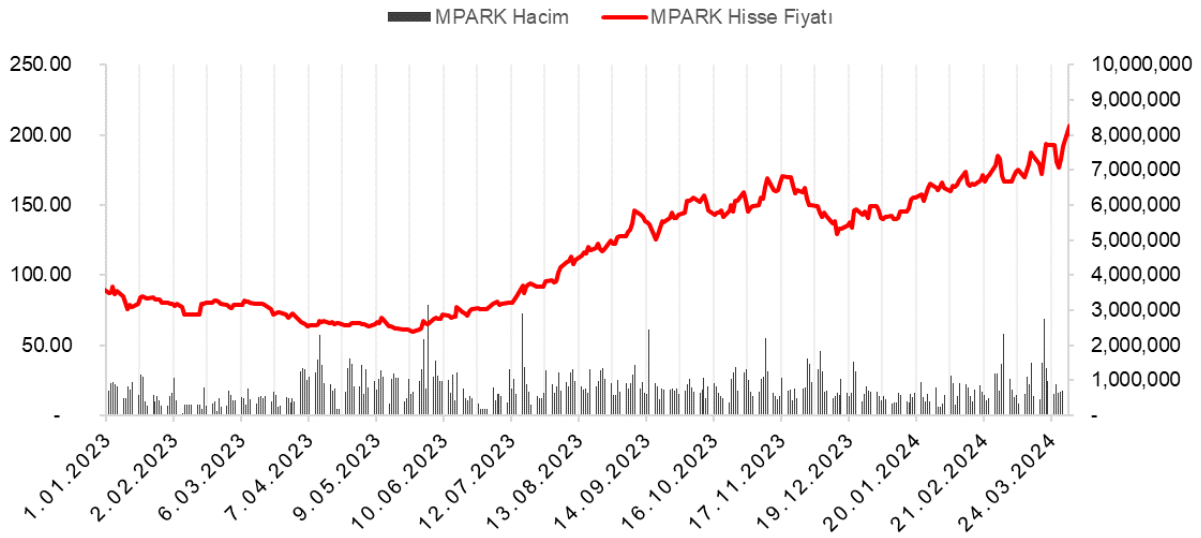
Halka Açık Paylar: %35,01 (TFRS Raporu)

1Ç 2024'te Hisse Performansı:

1 Ocak – 31 Mart 2024	En Düşük	En Yüksek	Ortalama	31 Mart 2024
Hisse Fiyatı (TL)	139,90	193,50	165,78	192,40
Piyasa Değeri (milyon ABD Doları)	972	1.257	1.113	1.236

Hisse Performansı:

MPARK HİSSE FİYATI VE ÖNEMLİ OLAYLAR



Bağımsız Denetçi:

Şirketimiz'in 13.05.2024 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimiz'in 2024 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, **DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi)**'nin seçilmesine karar verilmiştir.

4.3 Genel Kurul Toplantıları

2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 18. maddesine göre Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli bir iç yönerge ile düzenlenmiştir. Bahsedilen "Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi" 2013 yılında yürürlüğe girmiş olup, Şirketimiz 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı bu yönergeye uygun şekilde düzenlenmiştir.

Yönetim Kurulumuzun 17 Nisan 2024 tarihli toplantısında, Şirket'in 2023 takvim yılı işlemlerinden dolayı "Yıllık Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı"nın 13 Mayıs 2024 Pazartesi günü saat 10:00'da "Liv Hospital Vadistanbul Ayazağa Mahallesi, Kemerburgaz Caddesi, Vadistanbul Park Etabı, 7F Blok Sarıyer, İstanbul" adresinde ilanlı olarak aşağıdaki gündemle yapılmasına, anılan toplantının yapılp sonuçlandırılabilmesi için Türk Ticaret Kanunu (TTK), esas sözleşme ve diğer ilgili mevzuat uyarınca gerekli tüm işlemlerin gerçekleştirilmesine mevcudun oy çokluğuyla karar verilmiştir.

Ayrıca T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan tedbirler çerçevesinde, pay sahiplerinin, genel kurul toplantılarına fiziki ortamda katılımda bulunmaksızın elektronik ortamda katılım sağlamalarının tavsiye edilmesi ve Elektronik Genel Kurul Sistemi ile isteyen yatırımcıların genel kurula elektronik ortamda katılabildiğinin ve oy kullanabildiğinin hatırlatılması vurgulanmıştır.

Gündem

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi'nin imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
3. Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2023 Yılı Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakere edilmesi,
4. 2023 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu'nun okunması,
5. Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca hazırlanan 2023 yılına ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
6. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2023 yılı faaliyetlerinden ve işlemlerinden dolayı ayrı ayrı ibraları hakkında karar verilmesi,
7. Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımı ile ilgili teklifinin görüşülerek karara bağlanması,
8. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 25.05.2022 tarihli toplantısında MPARK hissesinin pay piyasasındaki sağlıklı fiyat oluşumunun desteklenmesi, hisse fiyatının istikrarı ve gerçek değerine uygun oluşumuna katkı sağlanması, pay sahiplerini koruyarak onlara daha cazip uzun vadeli bir yatırım imkanı sunulması amacıyla başlatılan geri alım programı için ayrılan fonun 2.150.000.000,00- Türk Lirasına çıkarılmasına ilişkin alınan kararının pay sahiplerinin bilgisine sunulması,
9. Sermaye Piyasası düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 12. Maddesine uygun olarak, görev süresi sona eren Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin yerine 22.02.2024 tarihinde Yönetim Kurulu ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak aday gösterilen

Sn. Temel Güzeloğlu Ve Sn. Betül Ebru Edin 'ın Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerinin Genel Kurul'un onayına sunulması ve ücretlerinin tespitinin görüşülerek karara bağlanması,

10. Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi,
11. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi, Şirket Ana Sözleşmesi'nin 24. Maddesi ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili düzenlemeleri gereğince; 2024 Yılı faaliyet ve hesap dönemine ait Şirket Mali Tablo ve Raporları'nın incelenmesi için DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Bağımsız Denetçi olarak belirlenmesinin pay sahiplerinin onayına sunulmak üzere teklif edilmesine,
12. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 4. Maddesi uyarınca; 2023 yılında yapılan bağışlar hakkında Genel Kurul'un bilgilendirilmesi; 2024 yılı hesap dönemi başından itibaren olmak üzere, 2024 yılı bağış sınırının tespitine yönelik Yönetim Kurulu teklifinin görüşülerek karara bağlanması,
13. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirket tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan Teminat, Rehin ve İpotekler ile Şirket'in elde etmiş olduğu gelir veya menfaat hakkında Genel Kurul'un bilgilendirilmesi,
14. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 1.3.6 sayılı ilkesi gereği; Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarının; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesiyle ilgili olarak 2023 faaliyet yılı içerisinde gerçekleştirilen işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
15. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, Şirket'in konusuna giren veya girmeyen işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları veya bu çeşit işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereği izin verilmesi,
16. Dilek ve Temenniler.

4.4 Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu:

Yönetim Kurulumuz toplam altı kişiden oluşmaktadır:

- Muharrem Usta - Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO
- Seymur Tarı - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
- Hatice Hale Özsoy Bıyıklı - Yönetim Kurulu Üyesi
- Haydar Sancak - Yönetim Kurulu Üyesi
- Betül Ebru Edin- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Temel Güzeloğlu - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

4.5 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Şirket Yönetim Kurulu'nun faaliyetlerini Kurumsal Yönetim İlkelerince belirlenen tüm hususlara uygun olarak, şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmesi amaçlanmaktadır. Bu bağlamda Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta ve yılda en az dört defa olacak şekilde toplanmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri olağanüstü durumlarda da bir araya gelerek toplantı yapmaktadırlar.

Yönetim Kurulu üyeleri her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen göstermektedirler. Toplantılarda yönetim kurulu üyeleri tarafından yöneltilen sorular ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçeleri bulunması durumunda bunlar karar zaptına geçirilmektedir.

4.6 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Yönetim Kurulumuz'un 13 Mayıs 2024 tarihinde yapılan toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine uygun olarak aşağıda belirlenen şekilde üye atamasının gerçekleştirilmesine

- a) Denetim Komitesi başkanlığına yönetim kurulu üyelerimizden Temel Güzeloğlu'nun; üyeliğine ise Betül Ebru Edin'in seçilmesine,
- b) Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Betül Ebru Edin'in; üyeliklerine ise Temel Güzeloğlu, Hatice Hale Özsoy Bıyıklı ve Deniz Can Yücel'in seçilmesine,
- c) Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Betül Ebru Edin'in, üyeliklerine ise Temel Güzeloğlu ve Hatice Hale Özsoy Bıyıklı'nın seçilmesine,

karar verilmiştir.

Komite üyelerinin özgeçmişleri ile Komite'lerin çalışma esaslarını düzenleyen komite tüzükleri Şirketimiz'in "<http://investor.mlpcare.com/>" adresindeki web sitesinde mevcuttur.

Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 22 Mayıs 2024 tarihinde olmak üzere bir toplantı, Denetim Komitesi 24 Mayıs 2024 tarihinde bir toplantı gerçekleştirmiştir. Bundan sonraki dönemde de tüzüklerinin gerektirdiği sıklıkta bir araya gelmeye ve görevlerini icra etmeye devam edeceklerdir.

5. 1Ç 2024 Bilgilendirme Notu

Özet Finansallar

(milyon TL)	1Ç 2024	1Ç 2023	Değişim
Hasılat	7.960	6.010	%32,5
FAVÖK¹	2.034	1.330	%53,0
FAVÖK marjı (%) ¹	%25,5	%22,1	343p
Vergi Öncesi Kâr/(Zarar)	1.338	897	%49,2
Net Kâr/(Zarar)	752	343	%119,1
Net Kâr/(Zarar) ana ortaklık payları	683	322	%112,4
Serbest Nakit Akışı	2.202	2.035	%8,2
Yatırım Harcamaları	133	209	(%36,5)
Net Borç	3.622	3.732	(%2,9)
Net Borç / FAVÖK	0,5x	0,9x	

¹ Brüt kârdan genel yönetim giderleri çıkarılıp amortisman ve itfa giderleri eklenerek hesaplanan FAVÖK ve FAVÖK marjı

Finansal Başlıklar

- ✓ Q1 2024'te toplam hasılat %32 artarak 7.960 milyon TL (Q1 2023: 6.010 milyon TL) oldu. Özel sağlık sigortaları segmenti hasılatı en yüksek büyüme gösteren segment oldu.
- ✓ FAVÖK %53 artarak 2.034 milyon TL'ye (Q1 2023: 1.330 milyon TL) yükseldi. FAVÖK marjı faaliyet kaldırıcının iyileşmesinden dolayı arttı.
- ✓ Net kâr 1Ç 2024'te %119 artarak 752 milyon TL'ye (1Ç 2023: 343 milyon TL) yükseldi. Ana ortaklık paylarına ilişkin net kâr ise 1Ç 2024'te %112 büyüyerek 683 milyon TL'ye yükseldi (1Ç 2023: 322 milyon TL).
- ✓ Net borç/FAVÖK oranı Q1 2024'te 0.5x olarak gerçekleşti. Öte yandan, TFRS 16 hariç net borç 537 milyon TL azalarak 593 milyon TL oldu.

Operasyonel Başlıklar

- ✓ 28 Aralık 2023 tarihinde Türk Tabipler Birliği (TTB) katsayılarında, 2024 yılının Ocak ayından itibaren geçerli olmak üzere %41 oranında artış yapıldı.
- ✓ 9 Mayıs 2024 tarihi itibarıyla Sağlık Uygulama Tebliği (SUT) fiyat listesine yaklaşık %50 oranında artış yapıldı.
- ✓ 16 Nisan 2024 tarihinde, Ankara ilinde faaliyet gösteren Özel Ortadoğu Hastanesi'nin ruhsatı Şirketimiz bünyesine alındı. 182 yatak kapasitesine sahip hastane faaliyetlerine Medical Park İncek Hastanesi olarak devam edecektir.
- ✓ Medical Park Pendik Hastanesinin JCI sertifikasyonu almasıyla toplam JCI akreditasyonlu hastane sayısı yediye ulaştı.

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

"2024 yılının ilk çeyreğine artan doluluk oranları ve iyileşen faaliyet kaldırıcı yardımıyla güçlü bir başlangıç yaptık. Nisan ayında Ankara'da 182 yatak kapasiteli bir hastaneyi devralarak hastane ağıımızı genişlettik. Yeni yılda sürdürülebilirlik alandaki çalışmalarımızı derinleştiriyoruz. Bu yıl dördüncüsünü yayınlayacağımız sürdürülebilirlik raporumuzu hem GRI hem de TSRS'na göre hazırlarken, sürdürülebilirlik hedeflerimizi gözden geçireceğiz ve yeni KPI'larımızı belirleyeceğiz."

Hasılat

	1Ç 2024	1Ç 2023	Değişim
Toplam Hasılat (milyon TL)	7.960	6.010	%32,5
Yurt İçi Hasta Hasılatı	6.815	4.989	%36,6
Yatan Hasta Hasılatı	3.627	2.707	%34,0
Ayaktan Hasta Hasılatı	3.188	2.282	%39,7
Yabancı Sağlık Turizmi Hasılatı	875	867	%0,9
Diğer Yan İş Kolları	271	153	%76,6

Yurt İçi Hasta Hasılatı: Yurt içi hasta hasılatı, hem hasta sayısındaki artış ve hem de ortalama fiyatlarındaki artış sayesinde 1Ç 2024'te %36,6 arttı. Yatan hasta hasılatı 1Ç 2024'te %34,0 büyüdü. Ayaktan hasta hasılatı ise 1Ç 2024'te %39,7 büyüdü.

Yabancı Sağlık Turizmi (YST) Hasılatı: YST hasılatı, 1Ç 2024'te %0,9 arttı.

Diğer Yan İş Kolları: Diğer yan iş kollarından elde edilen hasılat 1Ç 2024'te %76,6 arttı. Bu büyüme, üniversite hastanelerinden elde edilen yönetim danışmanlığı gelirleri sayesinde gerçekleşti.

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

	1Ç 2024	1Ç 2023	Değişim (p)
(Hasılatı oranı - %)	%74,5	%77,9	(343)
Malzeme	%14,2	%13,9	32
Doktor	%24,1	%23,1	108
Personel	%21,0	%21,9	(88)
Dışarıdan sağlanan hizmet alımları	%5,8	%6,6	(77)
Diğer tüm giderler	%9,3	%12,5	(318)

Malzeme giderlerinin hasılatı oranı ilaç fiyatlarında yaşanan artıştan dolayı 1Ç 2024'te 32 baz puan artarak %14,2 oldu.

Doktor giderlerinin toplam hasılatı oranı 1Ç 2024'te 108 baz puan artarak %24,1 oldu.

Personel giderlerinin toplam hasılatı oranı 88 baz puan azalarak %21,0 oldu.

Diğer yan iş kollarındaki giderler olan laboratuvar, görüntüleme, temizlik, yemek, güvenlik gibi dışarıdan sağlanan hizmet alımlarının toplam hasılatı oranı 1Ç 2024'te 77 baz puan azalarak %5,8 oldu.

Diğer tüm giderlerin (enerji, kira, yurt içi ve yurt dışı pazarlama giderleri, vb.) toplam hasılatı oranı 1Ç 2024'te özellikle faaliyet kaldırıcı etkisiyle %9,3'e geriledi.

Nakit Akışı

Operasyonel nakit akışı, güçlü FAVÖK büyümesi sayesinde 1Ç 2024'te %4,0 artarak 2.335 milyon TL oldu. Böylece operasyonel nakit akışın FAVÖK'e oranı 1Ç 2024'te %114,8 oldu.

Serbest nakit akışı, düşük yatırım harcamaları ve güçlü FAVÖK büyümesi sayesinde 1Ç 2024'te %8,2 artarak 2.202 milyon TL oldu. Böylece serbest nakit akışın FAVÖK'e oranı 1Ç 2024'te %108,3 olarak gerçekleşti.

Bakım ve onarım için yapılan yatırım harcamalarının hasılatı oranı 1Ç 2024'te %1,1 seviyesinde gerçekleşti. Toplam yatırım harcamalarının hasılatı oranı 1Ç 2024'te %1,7 oldu.

Borçlar

Para birimi bazında net borç (milyon TL)	1Ç 2024	Dikey Oran (%)	2023	Dikey Oran (%)	Değişim
TL	1.643	%45	2.213	%59	(%25,8)
ABD Doları + Avro (*)	(1.050)	(%29)	(1.083)	(%29)	(%3,1)
Toplam kredi, finansal kiralama	593	%16	1.130	%30	(%47,5)
TL (UFRS 16)	2.896	%80	2.460	%66	%17,7
ABD Doları + Avro (UFRS 16)	133	%4	142	%4	(%5,9)
Toplam kiralama yükümlülüğü (UFRS16)	3.030	%84	2.602	%70	%16,4
Toplam net borç	3.622	%100	3.732	%100	(%2,9)

(*) Yabancı para cinsinden 30,1 milyon Dolar tutarında net uzun pozisyon bulunmaktadır.

Net borç/FAVÖK oranı 1Ç 2024'te güçlü faaliyet performansı sayesinde başarılı bir şekilde 2023 yılındaki 0,6x'ten 0,5x'e düşürüldü.

1Ç 2024'te net borç TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri hariç bakıldığında 537 milyon TL azalarak 593 milyon TL'ye düştü.

TFRS 16 hariç bakıldığında Net borç/FAVÖK oranı 2023'te 0,2x iken, 1Ç 2024'te 0,1x'e düştü.

Toplam net borç TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri dâhil bakıldığında %3 azalarak 3.622 milyon TL'ye düştü.

Hisse Geri Alımı

Hisse geri alımı programı kapsamında 31 Mart 2024 itibariyle sermayenin %9,5452'sine denk gelen 19.857.500 TL nominal değerli pay geri alındı. 24 Mayıs 2024 itibariyle alınan payların sermayeye oranı %9,8708 ve nominal değeri 20.535.000 TL'dir.

FAVÖK MUTABAKATI

Milyon TL	1Ç 2024	1Ç 2023	Değişim
Hasılat	7.960	6.010	%32,5
Satışların maliyeti (-)	(5.885)	(4.513)	%30,4
Brüt kâr	2.076	1.497	%38,7
Genel yönetim giderleri (-)	(649)	(621)	%4,4
Amortisman ve itfa giderleri (Satışların maliyeti)	564	417	%35,2
Amortisman ve itfa giderleri (Genel yönetim giderleri)	43	37	%15,8
FAVÖK¹	2.034	1.330	%53,0
FAVÖK marjı (%)¹	%25,5	%22,1	343p

¹ Brüt kârdan genel yönetim giderleri çıkarılıp amortisman ve itfa giderleri eklenerek hesaplanan FAVÖK ve FAVÖK marjı

ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

Milyon TL	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1Ç 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1Ç 2023	Değişim (%)
Hasılat	7.960	6.010	%32,5
Satışların maliyeti (-)	(5.885)	(4.513)	%30,4
Brüt kâr	2.076	1.497	%38,7
Genel yönetim giderleri (-)	(649)	(621)	%4,4
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	288	82	%250,2
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(276)	(86)	%220,1
Esas faaliyet kârı / (zararı)	1.439	871	%65,1
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	0	17	(%98,7)
Yatırım faaliyetlerden giderler(-)	--	(4)	(%100,0)
FVÖK	1.439	884	%62,7
<i>FVÖK marjı</i>	<i>18,1%</i>	<i>14,7%</i>	<i>336p</i>
Faiz (giderleri) / geliri, net (-)	(587)	(610)	(%3,8)
Net kur farkı (gideri) / geliri (kur sabitleme giderleri dâhil)	(9)	(27)	(%65,6)
Parasal Kazanç / Kayıp	495	650	(%23,8)
Vergi öncesi kâr / (zarar)	1.338	897	%49,2
Vergi geliri / (gideri)	(586)	(554)	%5,8
Net kâr / (zarar)	752	343	%119,1
Net kâr / (zarar) kontrol gücü olmayan paylar	69	22	%219,7
Net kâr / (zarar) ana ortaklık payları	683	322	%112,4

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

Milyon TL	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	2.557	3.236
Finansal yatırımlar	--	--
Ticari alacaklar	4.441	4.208
Stoklar	1.282	1.239
Diğer dönen varlıklar	969	1.051
Dönen varlıklar	9.248	9.734
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	9.494	9.618
Varlık kullanım hakkı	9.590	8.332
Ertelenmiş vergi varlığı	1.346	2.082
Diğer duran varlıklar	3.216	2.930
Duran varlıklar	23.645	22.962
Toplam varlıklar	32.894	32.695
Ticari borçlar	4.717	4.697
Diğer kısa vadeli borçlar	2.309	2.005
Kısa vadeli borçlanmalar (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)	2.673	3.524
Kısa vadeli yükümlülükler	9.699	10.226
Uzun vadeli diğer yükümlülükler	457	482
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	4.071	3.709
Uzun vadeli yükümlülükler (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)	3.506	3.444
Uzun vadeli yükümlülükler	8.033	7.635
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	14.925	14.584
Kontrol gücü olmayan paylar	236	250
Özkaynaklar	15.161	14.834
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	32.894	32.695