

MLPCARE



MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.

30.06.2024 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Döneme İlişkin Ara Dönem Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır), 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu, Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 21 Ağustos 2024 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Ağustos 2024

İçindekiler

1. Genel Bakış:.....	1
2. Kurumsal Yapı:	1
2.1 Sermaye Yapısı:.....	1
2.2 Ana İştiraklerimiz (30 Haziran 2024 itibarıyla):	1
2.3 Organizasyon Yapısı:.....	2
3. Dönem İçindeki Gelişmeler:	2
4. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu:.....	4
4.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:	4
4.2 Hisse Bilgileri	4
4.3 Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu:	5
4.4 Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları:	5
4.5 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:	6
5. 1Y 2024 Bilgilendirme Notu	7

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 14 ilde ve Azerbaycan Bakü, Budapeşte Macaristan ile Kosova Piriştine'de faaliyet gösteren, 6.300'den fazla yatak kapasiteli, toplam 34 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.

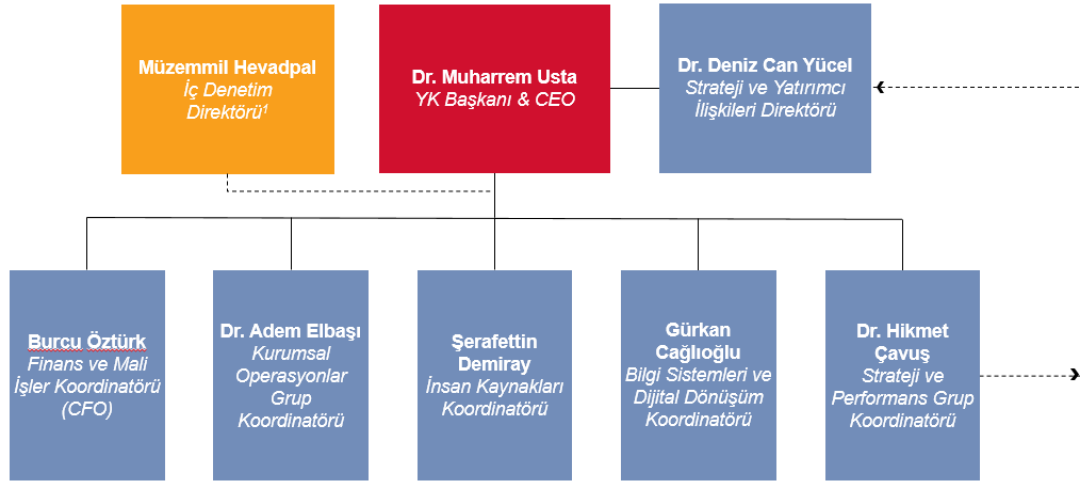
2.2 Ana İştiraklerimiz (30 Haziran 2024 itibarıyla):

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
MS Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("MS Sağlık")	%100,00
Mediplaza Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("Mediplaza")	%75,00
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
Livist Sağlık Hizmetleri A.Ş.	%99,99
MLP İzmir Sağlık Hizmetleri A.Ş.	%65,00

* 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 İlkeleri'nin 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 görünümelerini 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.

– **İstanbul’da ve Kocaeli’de Hastane Devir Alınmasına İlişkin Açıklama (24 Haziran 2024 Tarihli Açıklama)**

Şirketimiz Yönetim Kurulu;

1. 24.06.2024 tarihinde Kocaeli ilinde faaliyet gösteren Özel Gebze Medar Hastanesi’nin ve İstanbul ilinde faaliyet gösteren Özel Medar Ataşehir Hastanesi’nin uzun vadeli kiralama yöntemi ile Şirketimiz bünyesine alınmasına,
2. Özel Gebze Medar Hastanesi isminin Özel VM Medical Park Gebze Hastanesi olarak, Özel Medar Ataşehir Hastanesi isminin Özel Medical Park Ataşehir Hastanesi olarak değiştirilmesine,

ilişkin karar vermiştir.

Devir işlemlerinin tamamlanmasıyla birlikte MLP Care, Özel VM Medical Park Gebze Hastanesi (100 yatak kapasiteli) ve Özel Medical Park Ataşehir Hastanesi (80 yatak kapasiteli) ile faaliyete başlayacaktır.

– İzmir’de Hastane Devir Alınmasına İlişkin Açıklama (28 Haziran 2024 Tarihli Açıklama)

Şirketimiz Yönetim Kurulu;

1. 31.05.2024 tarihinde %65 payı MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.’ne ait olmak üzere MLP İzmir Sağlık Hizmetleri A.Ş. adında bir iştirak şirket kurulmasına,
2. İzmir ilinde faaliyet gösteren Özel Su Hastanesi’nin ruhsatının devir alınmasına,
3. Özel Su Hastanesi’nin isminin, Özel Medical Park İzmir Hastanesi olarak değiştirilmesine,
4. 36 yataklı faaliyette olmayan hastane ruhsatı devir alınmasına

ilişkin karar vermiştir.

Ruhsat devir işlemleri 28 Haziran 2024 tarihi itibarıyla tamamlanmış olan Özel Medical Park İzmir Hastanesi 143 yatak kapasitesine sahiptir.

– Kosova Medical Park Hastanesi’nin Açılışına İlişkin Açıklama (25 Temmuz 2024 Tarihli Açıklama)

MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.’nin %80 iştiraki Samsun Medikal Grup Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. altında faaliyet göstermek üzere Kosova Piriştine’de Medical Park Hospital’in hastane binası kabul sözleşmesi 25 Temmuz 2024 tarihinde imzalanmıştır.

Kosova Medical Park Hospital, yaklaşık 10 bin m2 kapalı alanı, 80 yatak kapasitesi ve 4 ameliyathanesi ile Medical Park’ın güçlü markasının ve kaliteli sağlık hizmetinin yurt dışında tanıtılmasında büyük rol oynayacaktır.

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

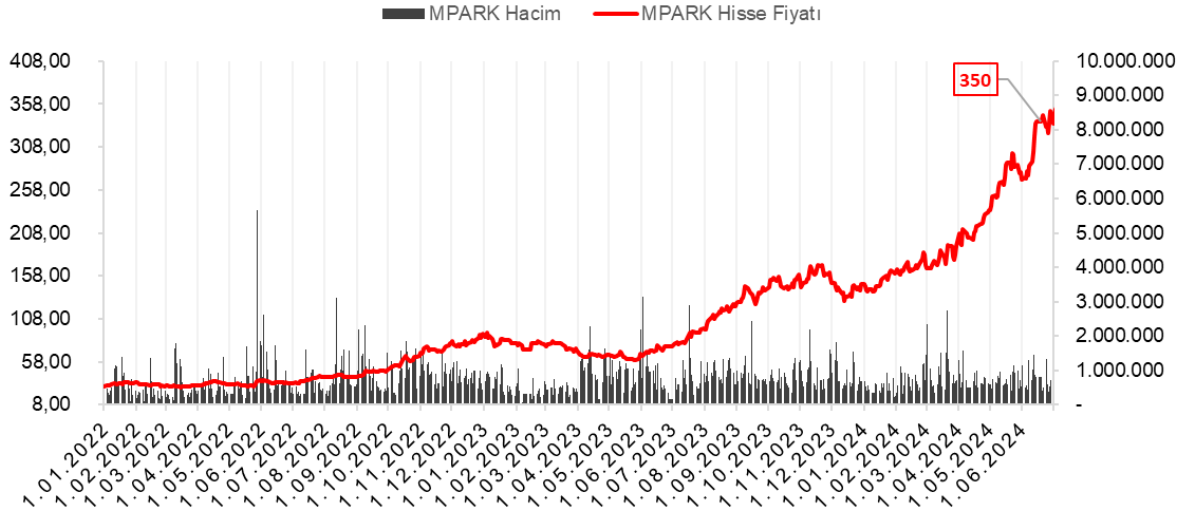
Hisse Sayısı: 208.037.202 (Her bir hissenin nominal değeri 1 TL’dir.)

Halka Arz Tarihi: 13.02.2018

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

1Y 2024’te Hisse Performansı:

1 Ocak – 30 Haziran 2024	En Düşük	En Yüksek	Ortalama	31 Haziran 2024
Hisse Fiyatı (TL)	139,90	350,00	215,65	350,00
Piyasa Değeri (milyon ABD Doları)	972	2.223	1.409	2.223

Hisse Performansı:**MPARK HİSSE FİYATI****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 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

4.4 Yönetim Kurulu'nun 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.

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

Yönetim Kurulumuzun 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 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 ve 14 Ağustos 2024 tarihlerinde olmak üzere iki toplantı, Denetim Komitesi 24 Mayıs 2024 ve 14 Ağustos 2024 tarihlerinde olmak üzere iki toplantı gerçekleştirmiştir. Bundan sonraki dönemde de tüzüklerinin gerektirdiği sıklıkta bir araya gelmeye ve görevlerini icra etmeye devam edeceklerdir.

5. 1Y 2024 Bilgilendirme Notu

Özet Finansallar

(milyon TL)	1Y 2024	1Y 2023	Değişim	2Ç 2024	2Ç 2023	Değişim
Hasılat	16.331	13.011	%25,5	7.701	6.496	%18,6
FAVÖK¹	4.102	3.001	%36,7	1.897	1.560	%21,6
FAVÖK marjı (%) ¹	%25,1	%23,1	205p	%24,6	%24,0	63p
Vergi Öncesi Kâr/(Zarar)	3.193	2.499	%27,8	1.742	1.340	%30,0
Net Kâr/(Zarar)	2.055	1.708	%20,4	1.240	1.149	%7,9
Net Kâr/(Zarar) ana ortaklık payları	1.791	1.620	%10,6	1.051	1.085	(%3,2)
Net Borç	3.997	4.046	(%1,2)			
Net Borç / FAVÖK	0,5x	0,6x				

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

Finansal Başlıklar

- ✓ 2Ç 2024'te toplam hasılat %19 artarak 7.701 milyon TL (2Ç 2023: 6.496 milyon TL) oldu. Özel sağlık sigortaları segmenti hasılatı en yüksek büyüme gösteren segment oldu. Böylece 1Y 2024'te hasılat %26 artarak 16.331 milyon TL (1Y 2023: 13.011 milyon TL) oldu.
- ✓ 2Ç 2024'te FAVÖK %22 artarak 1.897 milyon TL'ye (2Ç 2023: 1.560 milyon TL) yükseldi. 1Y 2024'te FAVÖK %37 artarak 4.102 milyon TL'ye yükseldi (1Y 2023: 3.001 milyon TL).
- ✓ Net kâr 2Ç 2024'te %8 artarak 1.240 milyon TL'ye (2Ç 2023: 1.149 milyon TL) yükseldi. Ana ortaklık paylarına ilişkin net kâr ise 2Ç 2024'te %3 azalarak 1.051 milyon TL oldu (2Ç 2023: 1.085 milyon TL). Net kâr 1H 2024'te %20 artarak 2.055 milyon TL'ye (1H 2023: 1.708 milyon TL) yükseldi. Ana ortaklık paylarına ilişkin net kâr ise H1 2024'te %11 büyüyerek 1.791 milyon TL'ye yükseldi (1H 2023: 1.620 milyon TL).
- ✓ Net borç/FAVÖK oranı 2Ç 2024'te 0.5x olarak gerçekleşti. Öte yandan, TFRS 16 hariç net borç 223 milyon TL azalarak 1.002 milyon TL oldu.

Operasyonel Başlıklar

- ✓ Türk Tabipler Birliği (TTB) katsayılarında, 2024 yılının Ocak ayından itibaren geçerli olmak üzere %41 oranında artış yapıldı. TTB katsayılarına %25 oranında bir artış daha yapıldı. Haziran ayındaki revizyondan kaynaklı katsayı artışı 1 Temmuz 2024 tarihinden itibaren etkili oldu.
- ✓ 11 Mayıs 2024 tarihi itibarıyla Sağlık Uygulama Tebliği (SUT) fiyat listesine yaklaşık %50 oranında artış yapıldı.
- ✓ 16 Nisan 2024 tarihinde, Ankara ilinde faaliyet gösteren bir hastane devir alındı. 182 yatak kapasitesine sahip hastane faaliyetlerine Medical Park İncek Hastanesi olarak devam edecektir.
- ✓ 24 Haziran 2024 tarihinde, Kocaeli ve İstanbul'da faaliyet gösteren iki hastane, uzun vadeli kiralama yöntemiyle Şirketimiz bünyesine katılmıştır. Kocaeli ilinde faaliyet gösteren 100 yatak kapasiteli hastane, VM Medical Park Gebze Hastanesi olarak; İstanbul ilinde faaliyet gösteren 80 yatak kapasiteli hastane ise Medical Park Ataşehir Hastanesi olarak faaliyetlerine devam edecektir.
- ✓ 28 Haziran 2024 tarihinde, İzmir ilinde faaliyet gösteren bir hastane devir alındı. 143 yatak kapasitesine sahip hastane faaliyetlerine Medical Park İzmir Hastanesi olarak devam edecektir.
- ✓ Kosova Priştine'de bulunan 80 yatak kapasitesine sahip, Kosova Medical Park Hastanesi faaliyetlerine Ağustos ayının sonunda başlaması planlanmaktadır.

- ✓ Medical Park Pendik Hastanesinin JCI sertifikasyonu almasıyla toplamda JCI akreditasyonlu hastane sayısı yediye ulaştı.

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

"Grubumuz, hem organik hem de inorganik büyüme stratejilerini başarıyla sürdürüyor. Artan doluluk oranları ve operasyonel verimlilik çalışmaları sayesinde ilk yarıyılıda gelirimizi ve FAVÖK'ümüzü enflasyonun üzerinde artırdık. 2024 yılında biri yurt dışında olmak üzere toplam beş hastaneyi bünyemize katarak yatak sayımızı yaklaşık %10 oranında artırdık. Güçlü bilançomuz sayesinde sürdürülebilir bir büyümeyi sağlarken, yatırımcılarımız için uzun vadeli değer yaratmaya devam edeceğiz."

Hasılat

	1Y 2024	1Y 2023	Değişim	2Ç 2024	2Ç 2023	Değişim
Toplam Hasılat (milyon TL)	16.331	13.011	%25,5	7.701	6.496	%18,6
Yurt İçi Hasta Hasılatı	14.033	10.794	%30,0	6.646	5.386	%23,4
Yatan Hasta Hasılatı	7.512	5.932	%26,6	3.580	2.997	%19,4
Ayaktan Hasta Hasılatı	6.522	4.862	%34,1	3.066	2.388	%28,4
Yabancı Sağlık Turizmi Hasılatı	1.807	1.870	(%3,4)	858	931	(%7,8)
Diğer Yan İş Kolları	490	346	%41,9	197	180	%9,7

Yurt İçi Hasta Hasılatı: Yurt içi hasta hasılatı, hem hasta sayısındaki artış ve hem de ortalama fiyatlarındaki artış sayesinde 2Ç 2024'te %23,4, 1Y 2024'te %30,0 arttı. Yatan hasta hasılatı 2Ç 2024'te %19,4, 1Y 2024'te %26,6 büyüdü. Ayaktan hasta hasılatı ise 2Ç 2024'te %28,4, 1Y 2024'te %34,1 büyüdü.

Yabancı Sağlık Turizmi (YST) Hasılatı: YST hasılatı, azalan hasta sayısı ve yurt içi birim fiyatlarındaki artışa kıyasla sabit seyreden USD/TL kuru nedeniyle 2Ç 2024'te %7,8, 1Y 2024'te %3,4 azaldı.

Diğer Yan İş Kolları: Diğer yan iş kollarından elde edilen hasılat 2Ç 2024'te %9,7, 1Y 2024'te %41,9 arttı. Bu büyüme, üniversite hastanelerinden elde edilen yönetim danışmanlığı gelirleri sayesinde gerçekleşti.

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

	1Y 2024	1Y 2023	Değişim (p)	2Ç 2024	2Ç 2023	Değişim (p)
(Hasılatı oranı - %)	%74,9	%76,9	(205)	%75,4	%76,0	(63)
Malzeme	%13,8	%14,3	(48)	%13,3	%14,6	(134)
Doktor	%24,8	%23,6	125	%25,6	%24,1	150
Personel	%21,0	%20,7	25	%20,9	%19,5	137
Dışarıdan sağlanan hizmet alımları	%6,1	%6,4	(30)	%6,3	%6,1	20
Diğer tüm giderler	%9,3	%12,0	(277)	%9,3	%11,6	(236)

Malzeme giderlerinin hasılatı oranı etkin stok yönetimi sayesinde 2Ç 2024'te 134 baz puan azalarak %13,3, 1Y 2024'te 48 baz puan azalarak %13,8 oldu.

Doktor giderlerinin toplam hasılatı oranı 2Ç 2024'te 150 baz puan artarak %25,6, 1Y 2024'te 125 baz puan artarak %24,8 oldu.

Personel giderlerinin toplam hasılatı oranı asgari ücrete yapılan zam ile beraber personele yapılan maaş artışlarından dolayı 137 baz puan artarak %20,9, 1Y 2024'te 25 baz puan artarak %21,0 oldu.

Diğer yan iş kollarındaki giderler olan laboratuvar, görüntüleme, temizlik, yemek, güvenlik gibi dışarıdan sağlanan hizmet alımlarının toplam hasılatı oranı 2Ç 2024'te 20 baz puan artarak %6,3, 1Y 2024'te 30 baz puan azalarak %6,1 oldu.

Diğer tüm giderlerin (enerji, kira, yurt içi ve yurt dışı pazarlama giderleri, vb.) toplam hasılatı oranı görece daha düşük hizmet giderleri nedeniyle 2Ç 2024'te ve 1Y 2024'te %9,3'e geriledi.

Nakit Akışı

Operasyonel nakit akışı, yurt içi gelirlerdeki birim fiyat artışları nedeniyle ticari alacaklardaki büyüme ve tedarikçi ödeme günlerinin kısalması nedeniyle artış gösteren işletme sermayesi ihtiyacı nedeniyle 2Ç 2024'te %36,2 azalarak 564 milyon TL, 1Y 2024'te %7,2 azalarak 3.095 milyon TL oldu. Böylece operasyonel nakit akışın FAVÖK'e oranı 2Ç 2024'te %29,7, 1Y 2024'te %75,5 oldu.

Serbest nakit akışı, operasyonel nakit akışındaki daralma ve artan yatırım harcamaları nedeniyle 2Ç 2024'te %113,7 azalarak eksi 69 milyon TL, 1Y 2024'te %14,9 azalarak 2.319 milyon TL oldu. Böylece serbest nakit akışın FAVÖK'e oranı 1Y 2024'te %56,5 olarak gerçekleşti.

Bakım ve onarım için yapılan yatırım harcamalarının hasılatı oranı 2Ç 2024'te %6,7, 1Y 2024'te %3,7 seviyesinde gerçekleşti. Toplam yatırım harcamalarının hasılatı oranı 2Ç 2024'te %8,1, 1Y 2024'te %4,7 oldu.

Borçlar

Para birimi bazında net borç (milyon TL)	1Y 2024	Dikey Oran (%)	2023	Dikey Oran (%)	Değişim
TL	2.051	%51	2.399	%59	(%14,5)
ABD Doları + Avro (*)	(1.049)	(%26)	(1.175)	(%29)	(%10,7)
Toplam kredi, finansal kiralama	1.002	%25	1.225	%30	(%18,2)
TL (UFRS 16)	2.868	%72	2.667	%66	%7,5
ABD Doları + Avro (UFRS 16)	127	%3	153	%4	(%17,5)
Toplam kiralama yükümlülüğü (UFRS16)	2.994	%75	2.821	%70	%6,2
Toplam net borç	3.997	%100	4.046	%100	(%1,2)

(*) Yabancı para cinsinden 36,0 milyon Dolar tutarında net uzun pozisyon bulunmaktadır.

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

1Y 2024'te net borç TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri hariç bakıldığında 223 milyon TL azalarak 1.002 milyon TL'ye düştü.

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

Toplam net borç TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri dâhil bakıldığında %1 azalarak 3.997 milyon TL'ye düştü.

FAVÖK MUTABAKATI

Milyon TL	1Y 2024	1Y 2023	Değişim	2Ç 2024	2Ç 2023	Değişim
Hasılat	16.331	13.011	%25,5	7.701	6.496	%18,6
Satışların maliyeti (-)	(12.162)	(9.673)	%25,7	(5.783)	(4.780)	%21,0
Brüt kâr	4.169	3.338	%24,9	1.919	1.716	%11,8
Genel yönetim giderleri (-)	(1.339)	(1.310)	%2,2	(636)	(636)	(0,1%)
Amortisman ve itfa giderleri (Satışların maliyeti)	1.182	889	%32,9	571	437	%30,6
Amortisman ve itfa giderleri (Genel yönetim giderleri)	90	83	%7,9	43	43	%0,5
FAVÖK¹	4.102	3.001	%36,7	1.897	1.560	%21,6
FAVÖK marjı (%)¹	%25,1	%23,1	205p	%24,6	%24,0	63p

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

ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

Milyon TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1Y 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1Y 2023	Değişim (%)	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2Ç 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2Ç 2023	Değişim (%)
Hasılat	16.331	13.011	%25,5	7.701	6.496	%18,6
Satışların maliyeti (-)	(12.162)	(9.673)	%25,7	(5.783)	(4.780)	%21,0
Brüt kâr	4.169	3.338	%24,9	1.919	1.716	%11,8
Genel yönetim giderleri (-)	(1.339)	(1.310)	%2,2	(636)	(636)	(%0,1)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	371	569	(%34,8)	59	480	(%87,7)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(508)	(321)	%58,2	(209)	(228)	(%8,3)
Esas faaliyet kârı / (zararı)	2.693	2.276	%18,3	1.133	1.332	(%14,9)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	821	86	%852,9	821	67	%1.116,5
Yatırım faaliyetlerden giderler(-)	(6)	(5)	%9,1	(6)	(1)	%829,5
FVÖK	3.508	2.357	%48,8	1.948	1.399	%39,3
<i>FVÖK marjı</i>	<i>21,5%</i>	<i>18,1%</i>	336p	<i>25,3%</i>	<i>21,5%</i>	377p
Faiz (giderleri) / geliri, net (-)	(1.207)	(816)	%47,9	(571)	(341)	%67,5
Net kur farkı (gideri) / geliri (kur sabitleme giderleri dâhil)	(11)	(83)	(%86,4)	(1)	(53)	(%97,9)
Parasal Kazanç / Kayıp	903	1.040	(%13,2)	366	335	%9,1
Vergi öncesi kâr / (zarar)	3.193	2.499	%27,8	1.742	1.340	%30,0
Vergi geliri / (gideri)	(1.137)	(791)	%43,8	(502)	(191)	%163,0
Net kâr / (zarar)	2.055	1.708	%20,4	1.240	1.149	%7,9
Net kâr / (zarar) kontrol gücü olmayan paylar	264	87	%202,4	190	64	%196,1
Net kâr / (zarar) ana ortaklık payları	1.791	1.620	%10,6	1.051	1.085	(%3,2)

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

Milyon TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	2.371	3.508
Ticari alacaklar	4.932	4.562
Stoklar	972	1.343
Diğer dönen varlıklar	991	1.139
Dönen varlıklar	9.266	10.552
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	11.236	10.426
Varlık kullanım hakkı	9.891	9.033
Ertelenmiş vergi varlığı	1.958	2.257
Diğer duran varlıklar	3.265	3.176
Duran varlıklar	26.350	24.891
Toplam varlıklar	35.617	35.443
Ticari borçlar	4.682	5.092
Diğer kısa vadeli borçlar	1.889	2.173
Kısa vadeli borçlanmalar (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)	3.843	3.820
Kısa vadeli yükümlülükler	10.414	11.085
Uzun vadeli diğer yükümlülükler	521	522
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	4.585	4.021
Uzun vadeli yükümlülükler (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)	2.525	3.734
Uzun vadeli yükümlülükler	7.631	8.277
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	17.037	15.810
Kontrol gücü olmayan paylar	535	271
Özkaynaklar	17.572	16.081
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	35.617	35.443