

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

Türkiye'nin lider özel sağlık hizmetleri sağlayıcısı **MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.** (BIST: MPARK) bugün 2023 yılının ikinci çeyreğine ve ilk yarısına ait finansal sonuçlarını açıkladı.

(Bu bilgilendirme notundaki tüm rakamlar aksi belirtilmedikçe UFRS 16 etkisi dâhil olarak verilmiştir.)

Özet Finansallar

(milyon TL)	1Y 2023	1Y 2022	Değişim	2Ç 2023	2Ç 2022	Değişim
Hasılat	7.167	4.417	%62,3	3.693	2.230	%65,6
FAVÖK¹	1.710	1.040	%64,5	896	539	%66,1
FAVÖK marjı (%) ¹	%23,9	%23,5	32p	%24,3	%24,2	8p
Vergi Öncesi Kâr/(Zarar)	1.097	658	%66,8	660	448	%47,3
Net Kâr/(Zarar)	983	604	%62,6	725	404	%79,2
Net Kâr/(Zarar) ana ortaklık payları	932	577	%61,6	687	407	%68,9
Serbest Nakit Akışı	629	310	%103,2	156	55	%181,4
Yatırım Harcamaları	245	298	(%18,0)	125	193	(%35,4)
Net Borç	2.570	1.344	%91,2			
Net Borç / FAVÖK	0,9x	0,7x				

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

Finansal Başlıklar

- ✓ 2Ç 2023'te toplam hasılat %66 artarak 3.693 milyon TL (2Ç 2022: 2.230 milyon TL) oldu, devredilen hastaneler hariç olarak bakıldığında toplam hasılat %73 arttı. Özel sağlık sigortaları segmenti hasılatı en yüksek büyüme gösteren segment oldu. Böylece, 1Y 2023'te hasılat %62 artarak 7.167 milyon TL (1Y 2022: 4.417 milyon TL) oldu.
- ✓ 2Ç 2023'te FAVÖK %66 artarak 896 milyon TL'ye yükselirken, devredilen hastaneler hariç olarak bakıldığında ise %72 arttı. FAVÖK marjı 8 baz puan artarak %24,3 olarak gerçekleşti. 1Y 2023'te FAVÖK %64 artarak 1.710 milyon TL'ye yükselirken, FAVÖK marjı 32 baz puan artarak %23,9'a yükseldi.
- ✓ Net kâr 2Ç 2023'te %79 artarak 725 milyon TL'ye (2Ç 2022: 404 milyon TL) yükseldi. Ana ortaklık paylarına ilişkin net kâr ise 2Ç 2023'te %69 büyüyerek 687 milyon TL'ye yükseldi (2Ç 2022: 407 milyon TL). Devredilen hastaneler hariç olarak bakıldığında 2Ç 2023'te net kâr ise %176 arttı. 1Y 2023'te net kâr %63 artarak 983 milyon TL'ye (1Y 2022: 604 milyon TL) yükseldi. Ana ortaklık paylarına ilişkin net kâr ise 1Y 2023'te %62 büyüyerek 932 milyon TL'ye yükseldi (1Y 2022: 577 milyon TL). Net kârın iyileşmesi operasyonel performanstaki iyileşme, ertelenmiş vergi geliri ve faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri sayesinde gerçekleşti.
- ✓ Net borç/FAVÖK oranı 0,9x ile 2Ç 2023'te geçen sene sonuna göre aynı kaldı. Öte yandan, aynı dönemde TFRS 16 hariç net borç 3 milyon TL artarak 790 milyon TL oldu.

Operasyonel Başlıklar

- ✓ Özel sağlık sigortası segmenti tamamlayıcı sağlık sigortasının devam eden güçlü büyümesi sayesinde 2Ç 2023'te %97 oranında, 1Y 2023'te %96 oranında büyüdü.
- ✓ Yabancı Sağlık Turizmi (YST) hasılatı 2Ç 2023'te %32, 1Y 2023'te %42 büyüme gösterdi.
- ✓ 26 Aralık 2022 tarihinde Türk Tabipler Birliği (TTB) katsayılarında, 2023 yılının Ocak ayından itibaren geçerli olmak üzere %41,4 oranında artış yapıldı. Yüksek enflasyondan dolayı, TTB katsayılarında 22 Haziran 2023 tarihinde %30,7 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. Mart ayındaki revizyondan kaynaklanan fiyat artışı Mart ayının son haftasından itibaren etkili oldu.

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

"Uzun vadeli çeşitlendirme stratejimiz çerçevesinde, özel sağlık sigortası ve yabancı sağlık turizmi segmentlerinin toplam ciro içindeki payı artmaya devam etmektedir. Etkin maliyet yönetimini ile, faaliyet kâr marjlarımızı yılın ikinci çeyreğinde koruduk. Metropollerde büyük ölçekli hastaneler ile büyümeye devam edeceğiz. Yurt dışında yüksek potansiyele sahip bölgelerde yönetim hizmeti sözleşmeleri ile yabancı sağlık turizmi iş kolumuzu geliştireceğiz.

Sürdürülebilirliğe odaklanmış çalışmalarımız Temmuz ayında ilk CDP raporu ile devam etti. GRI raporundan sonra, CDP raporuyla MLPCARE olarak Türkiye'de sağlık sektöründe öncü olmaya devam ediyoruz. CDP raporunda, karbon emisyonları ile ilgili hedeflerimizi, iklim krizi ile ilgili eylemlerimizi ve potansiyel risklerin ve fırsatların finansal karşılıklarını açıkladık. Sürdürülebilirlik çalışmaları uzun bir yolculuk ve biz daha bunun başındayız. Farklı projeler ile şirketimiz sürdürülebilirlik alanında gelişmeye devam edecektir."

Hasılat

	1Y 2023	1Y 2022	Değişim	2Ç 2023	2Ç 2022	Değişim
Toplam Hasılat (milyon TL)	7.167	4.417	%62,3	3.693	2.230	%65,6
Yurt İçi Hasta Hasılatı	5.944	3.532	%68,3	3.056	1.762	%73,5
Yatan Hasta Hasılatı	3.269	2.024	%61,5	1.701	1.023	%66,3
Ayaktan Hasta Hasılatı	2.676	1.509	%77,4	1.355	738	%83,6
Yabancı Sağlık Turizmi Hasılatı	1.030	724	%42,2	529	399	%32,5
Diğer Yan İş Kolları	192	160	%19,9	108	69	%55,4

Yurt İçi Hasta Hasılatı: Yurt içi hasta hasılatı, yatan hasta sayısındaki artış ve hem yatan hem de ayaktan hasta ortalama fiyatlarındaki artış sayesinde 2Ç 2023'te %73,5, 1Y 2023'te %68,3 arttı. Yatan hasta hasılatı 2Ç 2023'te %66,3, 1Y 2023'te %61,5 büyüdü. Diğer taraftan, ayaktan hasta hasılatı ise 2Ç 2023'te %83,6, 1Y 2023'te %77,4 büyüdü.

Yabancı Sağlık Turizmi (YST) Hasılatı: YST hasılatı, 2Ç 2023'te TL bazında %32,5, ABD doları bazında %0,3, 1Y 2023'te TL bazında %42,2, ABD doları bazında %6,4 arttı. YST hasılatı toplam hasılatın 2Ç 2023'te %14,3'ünü, 1Y 2023'te %14,4'ünü oluşturdu (2Ç 2022: %17,9, 1Y 2022: %16,4). YST hasılatı 2Ç 2023'te 25 milyon ABD doları, 1Y 2023'te 52 milyon ABD doları olarak gerçekleşti (2Ç 2022: 25 milyon ABD doları, 1Y 2022: 49 milyon ABD doları).

Diğer Yan İş Kolları: Diğer yan iş kollarından elde edilen hasılat 2Ç 2023'te %55,4, 1Y 2023'te %19,9 büyüme gösterdi. Bu büyüme, üniversite hastanelerinden elde edilen yönetim danışmanlığı gelirleri sayesinde gerçekleşti. Üniversite hastanelerinden elde edilen yönetim danışmanlığı geliri 2Ç 2023'te %61,9 artarak 93 milyon TL, 1Y 2023'te %77,6 artarak 187 milyon TL oldu.

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

	1Y 2023	1Y 2022	Değişim (p)	2Ç 2023	2Ç 2022	Değişim (p)
(Hasıllata oranı - %)	%76,1	%76,5	(32)	%75,7	%75,8	(8)
Malzeme	%13,5	%18,8	(532)	%14,5	%19,1	(458)
Doktor	%23,6	%20,9	271	%24,1	%20,5	358
Personel	%20,6	%16,0	460	%19,4	%15,2	422
Kira	%0,8	%1,2	(44)	%0,8	%1,5	(73)
Dışarıdan sağlanan hizmet alımları	%6,3	%7,3	(100)	%6,1	%6,9	(85)
Diğer tüm giderler	%11,3	%12,2	(87)	%10,8	%12,5	(173)

Malzeme giderlerinin hasıllata oranı etkin stok yönetimi sayesinde artan maliyetlerin etkisinin gecikmeli olarak görülmesinden dolayı 2Ç 2023'te 458 baz puan azalarak %14,5, 1Y 2023'te 532 baz puan azalarak %13,5 oldu.

Doktor giderlerinin toplam hasıllata oranı deprem bölgesinde bulunan hastanelerden elde edilen hasıllatın azalması nedeniyle 2Ç 2023'te 358 baz puan artarak %24,1, 1Y 2023'te 271 baz puan artarak %23,6 oldu.

Personel giderlerinin toplam hasıllata oranı asgari ücrete yapılan zam ile beraber personele yapılan maaş artışlarından dolayı 2Ç 2023'te 422 baz puan artarak %19,4, 1Y 2023'te 460 baz puan artarak %20,6 oldu.

Diğer yan iş kollarındaki giderler olan laboratuvar, görüntüleme, temizlik, yemek, güvenlik gibi dışarıdan sağlanan hizmet alımlarının toplam hasıllata oranı PCR testlerindeki iş hacminin azalması dolayısıyla 2Ç 2023'te 85 baz puan azalarak %6,1, 1Y 2023'te 100 baz puan azalarak %6,3 oldu.

Diğer tüm giderlerin (enerji, yurt içi ve yurt dışı pazarlama giderleri, vb.) toplam hasıllata oranı 2Ç 2023'te özellikle enerji (elektrik ve doğalgaz) giderlerindeki artışın enflasyon oranının altında gerçekleşmesinden dolayı 173 baz puan azalarak %10,8, 1Y 2023'te 87 baz puan azalarak %11,3 oldu.

FAVÖK

FAVÖK 2Ç 2023'te %66,1 artarak 896 milyon TL'ye 1Y 2023'te %64,5 artarak 1.710 milyon TL'ye yükseldi. FAVÖK marjı ise 2Ç 2023'te 8 baz puan artarak %24,3, 1Y 2023'te 32 baz puan artarak %23,9 oldu. FAVÖK marjı etkin stok yönetimi, enerji giderlerindeki artışın enflasyon oranının altında gerçekleşmesi ve dışarıdan sağlanan hizmetlerdeki azalma sayesinde arttı.

Nakit Akışı

Operasyonel nakit akışı, güçlü FAVÖK büyümesi sayesinde 2Ç 2023'te %22,3 artarak 304 milyon TL, 1Y 2023'te %46,7 artarak 898 milyon TL oldu (2Ç 2022: 249 milyon TL, 1Y 2022: 612 milyon TL). Böylece operasyonel nakit akışının FAVÖK'e oranı 2Ç 2023'te %34,0, 1Y 2023'te %52,5 oldu (2Ç 2022: %46,1, 1Y 2022: %58,9).

Serbest nakit akışı, yatırım harcamalarındaki azalmadan dolayı 2Ç 2023'te %181,4 artarak 156 milyon TL, 1Y 2023'te %103,2 artarak 629 milyon TL oldu (2Ç 2022: 55 milyon TL, 1Y 2022: 310 milyon TL). Böylece serbest nakit akışının FAVÖK'e oranı 2Ç 2023'te %17,4, 1Y 2023'te %36,8 olarak gerçekleşti (2Ç 2022: %10,3, 1Y 2022: %29,8).

Bakım ve onarım için yapılan yatırım harcamalarının hasıllata oranı 2Ç 2023'te %1,9, 1Y 2023'te %3,7 seviyesinde gerçekleşti (2Ç 2022: %6,2, 1Y 2022: %4,5). Toplam yatırım harcamalarının hasıllata oranı 2Ç 2023'te %3,4, 1Y 2023'te %6,6 oldu (2Ç 2022: %8,7, 1Y 2022: %6,8).

Dönem Kârı/(Zararı)

Net kâr 2Ç 2023'te %79,2 artarak 725 milyon TL'ye, 1Y 2023 %62,6 artarak 983 milyon TL'ye yükseldi. Devredilen hastaneler hariç olarak bakıldığında net kâr 2Ç 2023'te %175,7, 1Y 2023'te %135,5 arttı. Net kârın iyileşmesi operasyonel performanstaki iyileşme, ertelenmiş vergi geliri ve faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri sayesinde gerçekleşti.

Şirket bağlı ortaklıklarının elde ettikleri kârlar nedeniyle kontrol gücü olmayan paylara ait net kâr 2Ç 2023'te 38 milyon TL, 1Y 2023'te 51 milyon TL oldu (2Ç 2022: 2 milyon TL net zarar, 1Y 2022: 27 milyon TL net kâr). Böylece ana ortaklık paylarına düşen net kâr 2Ç 2023'te %68,9 artarak 687 milyon TL'ye, 1Y 2023'te %61,6 artarak 932 milyon TL'ye yükseldi (2Ç 2022: 407 milyon TL, 1Y 2022: 577 milyon TL).

Borçlar

Para birimi bazında net borç (milyon TL)	Dikey		Dikey		Değişim
	1Y 2023	Oran (%)	2022	Oran (%)	
TL	1.235	%48	1.272	%62	(%2,9)
ABD Doları + Avro (*)	(445)	(%17)	(485)	(%24)	(%8,2)
Toplam kredi, finansal kiralama	790	%31	787	%38	%0,4
TL (UFRS 16)	1.655	%64	1.170	%57	%41,5
ABD Doları + Avro (UFRS 16)	125	%5	95	%5	%30,7
Toplam kiralama yükümlülüğü (UFRS16)	1.780	%69	1.265	%62	%40,7
Toplam net borç	2.570	%100	2.053	%100	%25,2

(*) Nisan 2023'te 99,3 milyon TL (5,0 milyon ABD doları) tutarında Kur Korumalı Mevduat işlemi yapılmış ve finansal yatırımlar altında kaydedilmiştir. İşlem tarihinde ilgili ABD doları bakiyesi TL'ye çevrilmiş, yukarıda belirtilen yabancı para pozisyonuna dâhil edilmemiştir. Kur Korumalı Mevduat bakiyesi de dikkate alındığında, yabancı para cinsinden 23,2 milyon ABD doları tutarında net uzun pozisyon bulunmaktadır.

Net borç/FAVÖK oranı 1Y 2023'te güçlü faaliyet performansı sayesinde 0,9x'te sabit kaldı (2022: 0,9x).

1Y 2023'te net borç TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri hariç bakıldığında 3 milyon TL artarak 790 milyon TL'ye yükseldi (2022: 787 milyon TL). TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri hariç Net borç/FAVÖK oranı 2022'de 0,4x'iken, 1Y 2023'te 0,2x'e düştü.

Toplam net borç TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri dâhil bakıldığında ise mevcut hastanelerin kira sözleşmelerinden dolayı 518 milyon TL artarak 2.570 milyon TL'ye yükseldi (2022: 2.053 milyon TL).

Hisse Geri Alımı

MLP Care Yönetim Kurulu, 25 Mayıs 2022 tarihindeki toplantısında Şirket'in 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 650.000.000 TL fon 750.000.000 TL artırılarak 1.400.000.000 TL olarak belirlenmiş ve süresi 25.05.2024 tarihine kadar uzatılmıştır. Program kapsamında 30 Haziran 2023 itibarıyla sermayenin %6,2585'ine denk gelen 13.020.000 TL nominal değerli pay geri alındı. 8 Ağustos 2023 itibarıyla alınan payların sermayeye oranı %6,5806 ve nominal değeri 13.690.000 TL'dir.

FAVÖK MUTABAKATI

Milyon TL	1Y 2023	1Y 2022	Değişim	2Ç 2023	2Ç 2022	Değişim
Hasılat	7.167	4.417	%62,3	3.693	2.230	%65,6
Satışların maliyeti (-)	(5.121)	(3.189)	%60,6	(2.631)	(1.593)	%65,2
Brüt kâr	2.046	1.228	%66,6	1.062	637	%66,7
Genel yönetim giderleri (-)	(701)	(399)	%75,7	(352)	(201)	%75,2
Amortisman ve itfa giderleri (Satışların maliyeti)	339	196	%73,2	172	95	%80,8
Amortisman ve itfa giderleri (Genel yönetim giderleri)	26	15	%75,2	14	8	%79,0
FAVÖK¹	1.710	1.040	%64,5	896	539	%66,1
FAVÖK marjı (%)¹	%23,9	%23,5	32p	%24,3	%24,2	8p

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 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1Y 2022	Değişim (%)	2Ç 2023	2Ç 2022	Değişim (%)
Hasılat	7.167	4.417	%62,3	3.693	2.230	%65,6
Satışların maliyeti (-)	(5.121)	(3.189)	%60,6	(2.631)	(1.593)	%65,2
Brüt kâr	2.046	1.228	%66,6	1.062	637	%66,7
Genel yönetim giderleri (-)	(701)	(399)	%75,7	(352)	(201)	%75,2
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	325	206	%57,9	278	91	%206,7
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(178)	(251)	(%29,1)	(128)	(103)	%24,2
Esas faaliyet kârı / (zararı)	1.492	784	%90,4	859	423	%102,9
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	50	144	(%65,6)	39	127	(%69,0)
Yatırım faaliyetlerinden giderler(-)	(3)	(9)	(%67,9)	(0)	(3)	(%88,3)
FVÖK	1.539	919	%67,4	898	547	%64,1
<i>FVÖK marjı</i>	<i>%21,5</i>	<i>%20,8</i>	<i>66p</i>	<i>%24,3</i>	<i>%24,5</i>	<i>(22p)</i>
Faiz (giderleri) / geliri, net (-)	(394)	(224)	%76,0	(197)	(84)	%133,1
Net kur farkı (gideri) / geliri (kur sabitleme giderleri dâhil)	(48)	(38)	%26,9	(42)	(15)	%179,4
Vergi öncesi kâr / (zarar)	1.097	658	%66,8	660	448	%47,3
Vergi geliri / (gideri)	(114)	(53)	%114,4	65	(44)	a.d.
Net kâr / (zarar)	983	604	%62,6	725	404	%79,2
Net kâr / (zarar) kontrol gücü olmayan paylar	51	27	%85,3	38	(2)	a.d.
Net kâr / (zarar) ana ortaklık payları	932	577	%61,6	687	407	%68,9

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

Milyon TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	788	1.158	766
Finansal yatırımlar	99	186	214
Ticari alacaklar	2.063	1.083	1.455
Stoklar	676	436	661
Diğer dönen varlıklar	842	539	701
Dönen varlıklar	4.469	3.403	3.798
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.428	1.813	2.368
Varlık kullanım hakkı	1.357	550	932
Ertelenmiş vergi varlığı	829	436	740
Diğer duran varlıklar	918	410	599
Duran varlıklar	5.532	3.210	4.638
Toplam varlıklar	10.001	6.613	8.436
Ticari borçlar	2.624	1.909	2.398
Diğer kısa vadeli borçlar	1.121	604	746
Kısa vadeli borçlanmalar (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)	1.833	1.534	1.646
Kısa vadeli yükümlülükler	5.578	4.047	4.790
Uzun vadeli diğer yükümlülükler	414	144	424
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12	146	28
Uzun vadeli yükümlülükler (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)	1.624	1.154	1.386
Uzun vadeli yükümlülükler	2.051	1.444	1.838
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	2.319	1.148	1.805
Kontrol gücü olmayan paylar	53	(26)	2
Özkaynaklar	2.372	1.122	1.807
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	10.001	6.613	8.436

MLPCARE HAKKINDA

Türkiye’de 13 ilde ve Azerbaycan Bakü’de faaliyet gösteren, 5.600 civarında yatak kapasiteli, toplam 28 adet özel hastane ile Türkiye’nin lider hastane grubuyuz. Jinekolojiden kardiyoolojiye, onkolojiden ortopediye, organ ve kemik iliği nakli gibi karmaşık işlemlerin yoğun bakım hizmetlerine kadar pek çok alanda hizmet sunmaktayız. Tüm hastaneler 2.600’ünden fazlası doktor olmak üzere 19 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