

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 TMS 29			Bağımsız Denetimden Geçmemiş TMS 29 etkisi hariç		
	2023	2022	Değişim	2023	2022	Değişim
Hasılat	22.449	18.903	%18,8	18.201	9.837	%85,0
FAVÖK²	5.784	4.280	%35,1	4.890	2.346	%108,5
FAVÖK marjı (%) ²	%25,8	%22,6	312p	26,9%	23,8%	302p
Vergi Öncesi Kâr/(Zarar)	5.825	4.781	%21,8	3.070	1.304	%44,0
Net Kâr/(Zarar)	4.748	4.891	(%2,9)	2.955	1.675	%76,4
Net Kâr/(Zarar) ana ortaklık payları	4.530	4.742	(%4,5)	2.784	1.619	%71,9
Serbest Nakit Akışı	4.227	2.723	%55,2	2.074	608	%241,0
Yatırım Harcamaları	1.372	1.796	(%23,6)	783	871	(%10,1)
Net Borç	3.243	3.382	(%4,1)	3.243	2.053	%58,0
Net Borç / FAVÖK	0,6x	0,8x		0,7x	0,9x	

¹Brüt 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)
(Hasılat oranı - %)	%74,2	%77,4	(312)
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 hasılat oranı 2023'te 411 baz puan azalarak %13,8'e geriledi. Bunda efektif stok yönetimi sayesinde artan maliyetlerin etkisinin giderlere gecikmeli olarak yansımaları etkili oldu.

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

Personel giderlerinin toplam hasılat 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 hasılat oranı PCR testlerindeki iş hacminin azalmasından dolayıyla 2023'te 110 baz puan azalarak %6,0 oldu.

Diğer tüm giderlerin (enerji, yurt içi ve yurt dışı pazarlama giderleri, vb.) toplam hasılat 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 hasılatlara oranı 2023'te %9,5'ten %6,1'e düştü.

Borçlar

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

(*)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 itibariyle sermayenin %8,5655'ine denk gelen 17.819.500 TL nominal değerli pay geri alındı. 19 Mart 2024 itibariyle alınan payların sermayeye oranı %9,4627 ve nominal değeri 19.686.000 TL'dir.

Sermaye Azaltımı 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
Hasılat	22.249	18.903	%18,8
Satışların maliyeti (-)	(16.019)	(14.016)	%14,3
Brüt kâr	6.430	4.887	%31,6
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
FAVÖK¹	5.784	4.280	%35,1
FAVÖK marjı (%)¹	%25,8	%22,6	312p

¹ 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 Denetimden Geçmiş 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2022	Değişim (%)
Hasılat	22.449	18.903	18,8%
Satışların maliyeti (-)	(16.019)	(14.016)	14,3%
Brüt kâr	6.430	4.887	31,6%
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%)
Esas faaliyet kârı / (zararı)	4.372	2.975	46,9%
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	78	1.000	(92,2%)
Yatırım faaliyetlerden giderler(-)	(11)	(177)	(93,9%)
FVÖK	4.439	3.798	16,9%
<i>FVÖK marjı</i>	<i>%19,8</i>	<i>%20,1</i>	<i>(32p)</i>
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%
Vergi öncesi kâr / (zarar)	5.825	4.781	21,8%
Vergi geliri / (gideri)	(1.077)	111	n.m.
Net kâr / (zarar)	4.748	4.891	(2,9%)
Net kâr / (zarar) kontrol gücü olmayan paylar	218	150	45,7%
Net kâr / (zarar) ana ortaklık payları	4.530	4.742	(4,5%)

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO (TMS 29)

Milyon TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 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
Dönen varlıklar	8.460	6.965
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
Duran varlıklar	19.956	15.652
Toplam varlıklar	28.415	22.616
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
Kısa vadeli yükümlülükler	8.887	7.968
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
Uzun vadeli yükümlülükler	6.636	4.751
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	12.675	9.892
Kontrol gücü olmayan paylar	217	5
Özkaynaklar	12.892	9.897
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	28.415	22.616

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 kardiyoolojiye, 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