

A collage of medical and healthcare images arranged in a triangular pattern. The central image shows a male doctor smiling and holding a baby. Surrounding this are other scenes: a doctor examining a child, a doctor showing a patient a scan, a doctor and nurse with a patient, and a doctor examining a patient's ear. The background is a geometric pattern of triangles in shades of blue, green, and purple.

30.06.2020 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

1. MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 13 Ağustos 2020 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

2. Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410'a "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem 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

3. Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan 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.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ediz Günsel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Ağustos 2020

İçindekiler

1. Genel Bakış:.....	1
2. Kurumsal Yapı:	1
2.1 Sermaye Yapısı:.....	1
2.2 Ana İştiraklerimiz (30 Haziran 2020 itibariyle):	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 Strateji ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı:	3
4.2.1 Hisse Bilgileri.....	4
4.3 Genel Kurul Toplantıları:	5
4.4 Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu:	7
4.5 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:	7
4.6 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:	8
5. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler:.....	8
6. 1Y 2020 Bilgilendirme Notu.....	9

1. Genel Bakış:

1993 yılında temelleri atılan MLP Sağlık Hizmetleri ("MLP Care"); Medical Park ile başladığı yolculuğuna Medical Park'a ek olarak Liv Hospital markası ve VM Medical Park konseptiyle devam etmektedir. Şirket; Bursa'dan Elazığ'a, Trabzon'dan Antalya'ya kadar 15 ilde, 29 hastane ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

2. Kurumsal Yapı:

2.1 Sermaye Yapısı:

Pay Sahibinin İsmi	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (bin TL)
Halka Açık Paylar (*)	%35,01	72.833
Lightyear Healthcare B.V.	%30,69	63.844
Hujori Financieringen B.V.	%3,98	8.287
Sancak İnşaat Turizm Nakliyat ve Dış Ticaret A.Ş.	%15,35	31.943
Usta Grubu - Elbaşı Grubu	%14,97	31.130
Toplam	%100,00	208.037

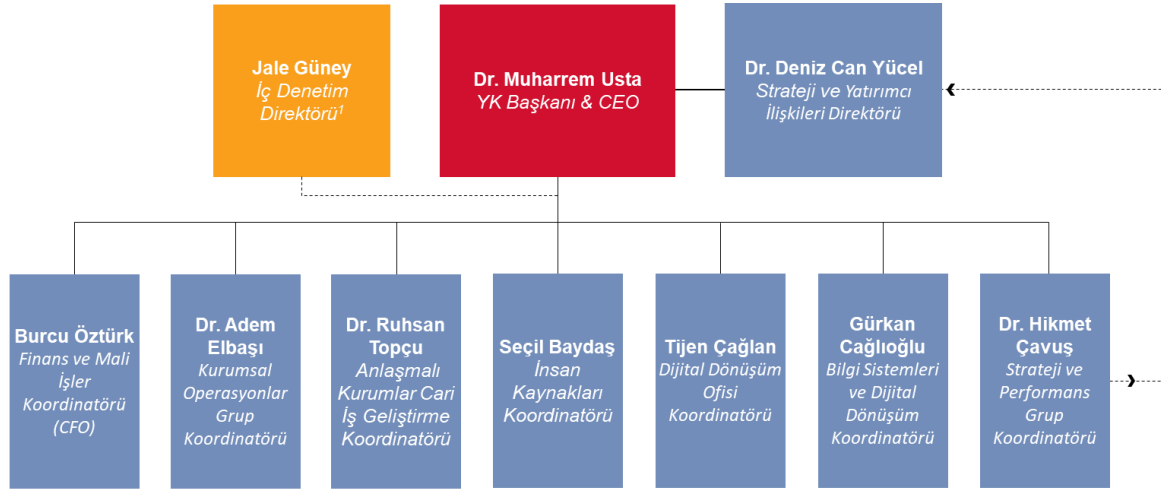
(*) Şirket'in ortakları sermayenin halka açık kısmından 6.827 bin adet pay satın almıştır. Satın alınan payların dağılımı sırasıyla; Lightyear Healthcare B.V. tarafından halka açık kısmın %4,43'üne denk gelen 3.224 bin adet pay, Sancak İnşaat tarafından halka açık kısmın %2,21'ine denk gelen 1.613 bin adet pay, Muharrem Usta tarafından halka açık kısmın %1,29'una denk gelen 943 bin adet pay, Hujori Financieringen B.V. tarafından halka açık kısmın %0,57'sine denk gelen 418 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 İnşaat 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. Muharrem Usta tarafından ise 27 bin adet ek pay halka açık kısımdan satın alınmıştır.

2.2 Ana İştiraklerimiz (30 Haziran 2020 itibariyle):

Ticaret Ünvanı	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
Sentez Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("Sentez Hastaneleri")	%56,00
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
Özel Samsun Medikal Tıp Merkezi ve Sağlık Hizmetleri Tic. Ltd. Şti. ("Samsun Tıp Merkezi")	%100,00
MS Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("MS Sağlık")	%75,00
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")	%60,00
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 Ltd. Şti. ("Artimed")	%100,00
21. Yüzyıl Anadolu Vakfı ("21.Yüzyıl Anadolu Vakfı")	%100,00
BTN Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("BTN Sigorta")	%100,00
Endmed Endüstri Medikal Malzeme Cihazlar San. Tic. Ltd. Şti. ve Kuzey Medikal Pazarlama İnşaat Taşımacılık San. ve Tic. Ltd. Şti. İş Ortaklığı ("Kuzey Hastaneler Birliği" ya da "KHB")	%99,90
BTN Asistans Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("BTN Asistans")	%100,00

2.3 Organizasyon Yapısı:



¹ Yönetim Kurulu'na raporlayan bağımsız direktör

3. Dönem İçindeki Gelişmeler:

— JCR Rating (22 Nisan 2020 Tarihli Açıklama)

JCR Eurasia Rating, periyodik gözden geçirme sürecinde MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") konsolide yapısı ile mevcut tahvil/bono ihraçlarını, ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirmiştir. Şirket'in Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu "BBB+(Trk)" olarak, Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu ise "A-2(Trk)" olarak teyit etmiş, görünümünü ise 'Pozitif' olarak belirlemiştir. Bununla birlikte, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Yerel Para Notları "B" seviyesinde teyit edilmiştir.

Derecelendirme raporundaki, Şirket'in farklı gelir gruplarına hitap eden marka ve konseptleriyle sektörde sahip olduğu özgün iş modeli ve lider pazar payı, istikrarlı ciro ve FAVÖK büyüme trendi, düşük seyrini koruyan net finansal borçluluk oranı, sıfırdan ve devralınan hastane yatırımlarının büyütülmesi

ve işletilmesi konusunda sahip olunan know-how, mevcut ekonomik konjüktürün özel hastane pazarında sunduğu konsolidasyon fırsatları, Türkiye sağlık sektörünün orta ve uzun vadede OECD ortalamalarına yakınsama sürecinde barındırdığı gelişim potansiyeli ile Covid-19 pandemisini takiben global ölçekte sağlık sektörüne artan oranda yatırım beklentileri gibi faktörler bahsedilen notların teyidinde ve belirlenmesinde etkili olmuştur.

– **2020 Yılı Finansal Beklentilerinin Geri Çekilmesine İlişkin Açıklama (28 Mayıs 2020 Tarihli Açıklama)**

İçinde bulunduğumuz COVID-19 pandemisinin süresinin ve olası etkilerinin belirsizliğinin devam etmesi nedeniyle 2020 yılına ilişkin beklentilerimizi geri çekerken, aynı sebeple revize bir beklenti paylaşamamaktayız.

Tüm hastanelerimiz, Türkiye Cumhuriyeti Sağlık Bakanlığı ile koordineli bir şekilde, COVID-19 teşhisli hastalar için tedavi hizmetlerine devam etmektedir. COVID-19'un niteliği ve bulaş parametreleri göz önüne alınarak çalışanlarımızın ve hastanelerimizin korunması konusunda her türlü tedbir alınmıştır.

Grubumuzun sağlam ve dengeli iş modeli sayesinde, uzun vadeyi etkilemeden krizin etkilerini mümkün olduğunca sınırlamak için gider ve nakit akışı tarafında, hızlı önlemler alınmıştır. Nakit akışının sağlıklı işleyebilmesi amacıyla tedarikçilerle ve hastane bina sahipleri ile görüşmeler yapılmaya başlanmıştır. Şirket'in likit pozisyonunu artırmak için 80 milyon TL'si yatırım kredisi, 250 milyon TL'si 3 yıl vadeli Net Çalışma Sermayesi olarak kullanılacak 330 milyon TL'lik uzun vadeli kredi çekilmiştir. Mart 2020 itibarıyla tedarikçi ödemelerinin ve müşteri tahsilatlarının planlanmasına ilişkin Ödemeler Komitesi kurulmuştur. Pandemi hastanesi olmamız sebebiyle, Mart-Haziran dönemine ait tüm Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK), Muhtasar ve KDV ödemeleri Ekim 2020'ye ertelenmiştir.

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)" 05.03.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır. Söz konusu bildirimlere <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/824782> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/824783> bağlantılarından erişilebilir.

4.2 Strateji ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı:

Şirketin Strateji ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı'nda görev alan personele ilişkin güncel bilgiler aşağıda yer alırken Strateji ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü görevini yürüten Dr. Deniz Can Yücel doğrudan Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO Muharrem Usta'ya bağlı olarak tam zamanlı görev yapmaktadır.

Strateji ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev alan personele ilişkin bilgiler:

Dr. Deniz Can Yücel

Strateji ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Tel: 0 212 227 55 55

Faks: 0 212 227 23 28

e-mail: deniz.yucel@mlpcare.com

Lisans belgeleri: SPK İleri Düzey ve SPK Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansları

Turgut Yılmaz

Strateji ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Tel: 0 212 227 55 55

Faks: 0 212 227 23 28

e-mail: turgut.yilmaz@mlpcare.com

Yıldırım Kaan Karakayalı

Strateji ve Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Tel: 0 212 227 55 55

Faks: 0 212 227 23 28

e-mail: yildirim.karakayali@mlpcare.com

2020 yılının ilk altı aylık döneminde pay sahipleri ve yatırımcıları bilgilendirmeye yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışında COVID-19 küresel salgının etkisiyle 4 roadshow ve konferansa iştirak edilmiştir. Bunun yanı sıra aynı dönemde iştirak edilen konferanslar da dâhil olmak üzere toplam 89 adet yerli ve yabancı kurumsal ve bireysel yatırımcı, pay sahibi ve analist ile Şirketimiz'in faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler konusunda görüşmeler yapılmıştır.

4.2.1 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)

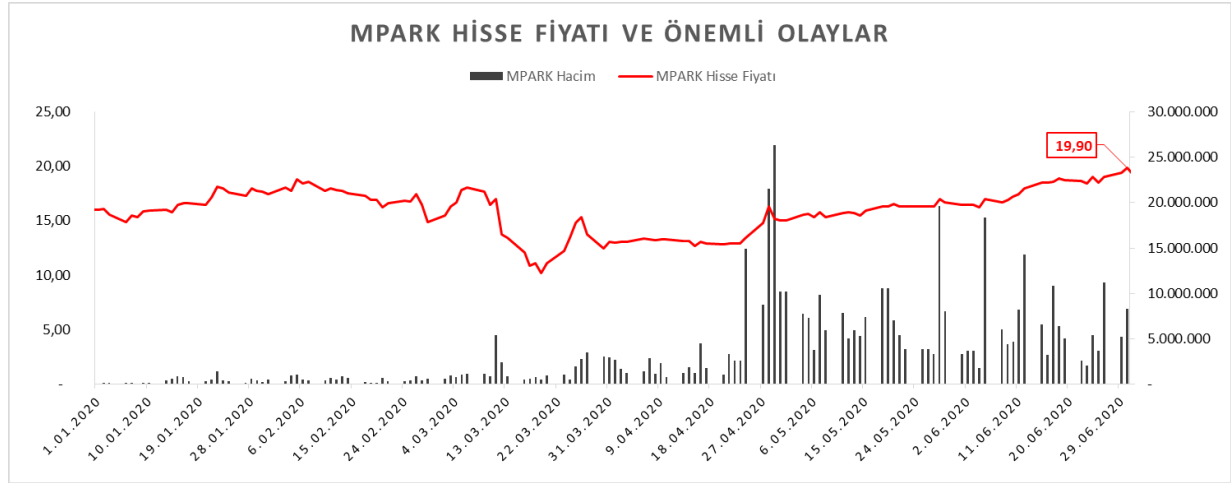
1Y 2020'da Hisse Performansı:

1 Ocak – 30 Haziran 2020	En Düşük	En Yüksek	Ortalama	30 Haziran 2020
Hisse Fiyatı (TL)	10,19	19,90	15,92	19,90
Piyasa Değeri (milyon ABD Doları)	324	655	514	604

Bağımsız Denetçi:

Şirketimizin 29.05.2020 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2020 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, **PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**'nin seçilmesine karar verilmiştir.

Hisse Performansı:



4.3 Genel Kurul Toplantıları:

2019 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 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı bu yönergeye uygun şekilde düzenlenmiştir.

Şirketin, COVID-19 (Koronavirüs) salgını nedeniyle ertelenen 2019 takvim yılı işlemlerinden dolayı "Yıllık Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı"nın, aşağıdaki gündemle, 29 Mayıs 2020 Cuma günü saat 09:00'da "MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. Merkez Ofisi, Flatofis Haliç, Defterdar Mah. Otakçılar Cad. No:78 Eyüp İstanbul" adresinde ilanli olarak yapılmasına, anılan toplantının yapıp sonuçlandırılabilmesi için Türk Ticaret Kanunu (TTK), esas sözleşme ve diğer ilgili mevzuat uyarınca gerekli tüm işlemlerin gerçekleştirilmesine, ayrıca T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan tedbirler çerçevesinde, pay sahiplerinin, genel kurul toplantılarına fiziki ortamda katılımda bulunmaksızın elektronik ortamda katılım sağlamalarının tavsiye edilmesine ve Elektronik Genel Kurul Sistemi ile isteyen yatırımcıların genel kurula elektronik ortamda katılabildiğinin ve oy kullanabildiğinin hatırlatılmasına Yönetim Kurulu'nun 28 Nisan 2020 tarihli toplantısında mevcudun oy birliğiyle karar verilmiştir. Toplantı gündemi aşağıda yer almaktadır.

Gündem

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesinin imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
3. Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2019 Yılı Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakere edilmesi,
4. 2019 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun okunması,
5. Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca hazırlanan 2019 yılına ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
6. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketin 2019 yılı faaliyetlerinden ve işlemlerinden dolayı ayrı ayrı ibraları hakkında karar verilmesi,
7. Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımı ile ilgili teklifinin görüşülerek karara bağlanması,
8. Sermaye Piyasası düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 12. Maddesine uygun olarak, görev süresi sona eren Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin yerine 02 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak önerilen Sn. Meral Kurdaş ve Sn. Tayfun Bayazıt'ın Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerinin Genel Kurul onayına sunulması ve ücretlerinin tespitinin görüşülerek karara bağlanması,
9. 2020 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere Şirket Mali Tablo ve Raporlarının 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 24. Maddesi ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun ilgili düzenlemeleri gereğince denetimi için Bağımsız Denetçinin seçilmesi,
10. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 4. Maddesi uyarınca; 2019 yılında yapılan bağışlar hakkında Genel Kurul'un bilgilendirilmesi; 2020 yılı hesap dönemi başından itibaren olmak üzere, 2020 yılı bağış sınırının tespitine yönelik Yönetim Kurulu teklifinin görüşülerek karara bağlanması,
11. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirket tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan Teminat, Rehin ve İpotekler ile şirketin elde etmiş olduğu gelir veya menfaat hakkında Genel Kurul'un bilgilendirilmesi,
12. 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 2019 faaliyet yılı içerisinde gerçekleştirilen işlemler hakkında Genel Kurula bilgi verilmesi,
13. Yönetim Kurulu üyelerine, Şirketin 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,
14. Dilek ve Temenniler.

2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Alınan Kararlara Ait Kısa Bilgi

- Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim raporları ile 2019 yılı Finansal Tabloları görüşülmüş ve onaylanmıştır.
- 2019 yılı içerisinde yapılan bağışlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiş, 2020 yılında gerçekleştirilecek toplam bağış ve yardım üst limitinin ise 3.000.000 TL olarak belirlenmesine ilişkin teklif kabul edilmiştir.
- 02 Mart 2020 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı ile yeniden bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak önerilen Sn. Meral Kurdaş ve Sn. Tayfun Bayazıt'ın atanması ve her birine bir yıl müddetle yıllık toplam net 134.400TL ücretin aylık bazda ödenmesi onaylanmıştır.
- 2020 yılı mali tablo ve raporlarının denetimi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçimi onaylanmıştır.
- Şirketimizin 01 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 dönemindeki faaliyetlerinin VUK kayıtlarına göre zararlı sonuçlanması nedeniyle Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtılmaması yönündeki teklifi onaylanmıştır.

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
- Meral Kurdaş - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Tayfun Bayazıt - 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 genellikle her ay 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:

9 Haziran 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile komitelere aşağıdaki şekilde üye atamaları gerçekleştirilmiş ve kamuya duyurulmuştur:

- Denetim Komitesi başkanı Tayfun Bayazıt; üyesi Meral Kurdaş
- Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Tayfun Bayazıt; üyeleri Meral Kurdaş, Hatice Hale Özsoy Bıyıklı ve Deniz Can Yücel
- Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Meral Kurdaş, üyeleri Tayfun Bayazıt ve Hatice Hale Özsoy Bıyıklı

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

Komiteler 2020 yılında 2 Mart, 22 Mayıs ve 29 Temmuz tarihlerinde olmak üzere üç toplantı gerçekleştirmişlerdir. Bundan sonraki dönemde de tüzüklerinin gerektirdiği sıklıkta bir araya gelmeye ve görevlerini icra etmeye devam edeceklerdir.

5. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler:

– Libya Alacaklarına İlişkin Son Gelişmeler

Grup'un yurtdışından gelen hastalara verilen sağlık hizmetlerinden kaynaklanan 268,7 milyon TL tutarında ticari alacağı bulunmaktadır. Söz konusu alacakların tahsilatı Grup tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Grup'un Libya Hükümetinden 186,1 milyon TL tutarında alacağı bulunmaktadır. 6 Ağustos 2020 tarihinde 99,1 milyon TL tutarında alacak bakiyesinin tahsilatı gerçekleşmiştir.

– Uşak Hastanesinin Devredilmesi

Şirket, metropollerde büyük ölçekli hastaneler ile büyüme ve portföy verimliliğini artırma stratejisi doğrultusunda, 7 Ağustos 2020 itibarıyla, Uşak Hastanesi'ni devretti. Hastanenin 2019'da konsolide hasılat ve FAVÖK içindeki payı sırasıyla %1,4 ve %0,3'tür. Devir sonucunda toplam 33,2 milyon TL tutarında tahsilat yapılacak olup, bu alacak teminatlandırılmıştır. Ayrıca ilgili satış kapsamında, 100 yataklı hastane ruhsatı devredilmemiş ve Şirket'te kalmıştır.

6. 1Y 2020 Bilgilendirme Notu

Özet Finansallar

(milyon TL)	1Y 2020	1Y 2019	Değişim	2Ç 2020	2Ç 2019	Değişim
Hasılat	1.738	1.822	(%4,6)	759	889	(%14,6)
FAVÖK¹	454	427	%6,3	219	197	%11,4
FAVÖK marjı (%)	%26,1	%23,4	269p	%28,8	%22,1	673p
FAVÖK¹ (diğer gelir/gider faaliyetlerden kaynaklanan kur etkisi hariç)	414	406	%2,0	196	185	%6,0
FAVÖK marjı (%)	%23,8	%22,3	155p	%25,9	%20,8	503p
Vergi Öncesi Kâr/(Zarar)	64	(27)	a.d.	(22)	(49)	(%54,4)
Net Kâr/(Zarar)	39	(25)	a.d.	(22)	(36)	(%37,8)
Borçluluğa İlişkin Kur Zararından Arındırılmış Net Kâr/(Zarar) (Kur Sabitleme Giderleri Dahil)	143	32	%352,0	24	(7)	a.d.
İşletme Faaliyetlerinden Net Nakit Akışı	359	316	%13,5	153	228	(%32,8)
Yatırım Harcamaları	57	82	(%30,5)	21	41	(%49,7)
Operasyonel Nakit Akışı / Düzeltilmiş FAVÖK	%78,9	%74,0	497p	%69,9	%115,9	(4.603p)

¹ Düzeltilmiş FAVÖK, raporlanan FAVÖK (Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kazanç)'ın net bir defaya mahsus (kazançlar)/zararlar ile TFRS'ye göre nakit çıkışı gerektirmeyen karşılık giderlerine göre düzeltilmesiyle hesaplanmaktadır.

Finansal Başlıklar

- ✓ Türkiye'de pandemiye karşı alınan koruyucu önlemler çerçevesinde yaşlı ve 20 yaş altı kişilere genel, diğer vatandaşlara hafta sonu uygulanan sokağa çıkma yasağı ve seyahat kısıtlamaları dolayısıyla yabancı sağlık turizminde düşüş sonucu hasılat, 2Ç 2020'de %15 azalarak 759 milyon TL oldu (2Ç 2019: 889 milyon TL). Pandemi öncesi dönemdeki yüksek büyüme sayesinde 1Y 2020'de ise hasılat yalnızca %5 azalarak 1.738 milyon TL oldu (1Y 2019: 1.822 milyon TL) (Türkiye'de ilk vaka 11 Mart 2020'de açıklandı).
- ✓ 2Ç 2020'de düzeltilmiş FAVÖK pandemiye rağmen %11'lik büyüme kaydederek 219 milyon TL olarak gerçekleşti. Düzeltilmiş FAVÖK marjı ise pandemi döneminde şirket tarafından yapılan maliyet tasarruflarının ve teşviklerin etkisiyle 673 baz puan artarak %28,8'e yükseldi. Böylece 1Y 2020'de düzeltilmiş FAVÖK %6 büyüyerek 454 milyon TL'ye, FAVÖK marjı ise 269 baz puan artarak %26,1'e yükseldi.
- ✓ Pandemi etkisine rağmen gösterilen yüksek operasyonel performans ve maliyet tasarruflarının etkisiyle 1Y 2020'de 39 milyon TL net kâr elde edildi (1Y 2019: 25 milyon TL zarar). 2Ç 2020'de ise zarar %38 azalarak 22 milyon TL oldu (2Ç 2019: 36 milyon TL zarar). Borçluluğa ilişkin kur farkı gideri hariç bakıldığında 2Ç 2020'de 24 milyon TL tutarında net kâr elde edildi.
- ✓ Net Borç/Düzeltilmiş FAVÖK oranı 2Ç 2020'de 2,5x olarak gerçekleşti.
- ✓ Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Libya Hükümetinden 186 milyon TL tutarında alacağı bulunmaktaydı. 6 Ağustos 2020 tarihinde 99 milyon TL karşılığı 12 milyon Avro tahsil edildi. Kalan tahsilatla ilgili görüşmeler devam etmektedir.
- ✓ Türkiye'de pandemi, ilk vakanın görülmesinden beş hafta sonra Nisan ayının üçüncü haftası tavan seviyesine ulaşmış ve ondan sonra gerilemeye başlamıştır. Tavan seviyede günlük yeni vaka sayısı yaklaşık 5.500 iken bu rakam normalizasyon adımlarına rağmen Temmuz itibarıyla günlük ortalama 1.100 civarına gerilemiştir. Normalizasyon adımları Mayıs başı itibarıyla atılmaya başlamış ve Haziran

başı itibariyle tüm sokağa çıkma kısıtlamaları sona ermiştir. 28 Haziran 2020 itibariyle tüm özel hastanelerin pandemi statüsü kaldırılmıştır.

Operasyonel Başlıklar

- ✓ 2Ç 2020’de Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK) hasılatı Mart ayında SUT fiyatlarında yapılan iyileştirme ve COVID-19 tanısı konulan hastaların SGK kapsamında tedavi edilmesi sebebiyle %19 oranında arttı. 1Y 2020’de ise artış %11 oldu.
- ✓ Yabancı Sağlık Turizmi (YST) hasılatı 2020 yılının ilk 2 ayında %26 büyümeye gösterirken Mart ayında uçuş yasaklarının başlamasıyla 1Y 2020’de %36 daraldı. Haziran ayında uçuşların kademeli olarak başlaması ile YST kolunda aylık bazda toparlanmanın başladığı görülmektedir.
- ✓ Şirket, metropollerde büyük ölçekli hastaneler ile büyümeye ve portföy verimliliğini artırma stratejisi doğrultusunda, 7 Ağustos 2020 itibariyle, Uşak Hastanesi’ni devretti. Hastanenin 2019’da konsolide hasılat ve FAVÖK içindeki payı sırasıyla %1,4 ve %0,3’tür. Devir sonucunda toplam 33,2 milyon TL tutarında tahsilat yapılacak olup, bu alacak teminatlandırılmıştır. Ayrıca ilgili satış kapsamında, 100 yataklı hastane ruhsatı devredilmemiş ve Şirket’te kalmıştır.
- ✓ **COVID-19 Pandemisine İlişkin Alınan Önlemler:** (1) Tüm hastanelerimiz COVID-19 teşhisli hastalar için Türkiye Cumhuriyeti Sağlık Bakanlığı ile koordineli bir şekilde tedavi protokollerinin uygulanması konusunda gerekli kurullarını oluşturmuş ve 20 Mart 2020 tarihinde pandemi hastanesi olarak COVID-19 hastalarının teşhis ve tedavilerini yapmaya başlamıştır. 28 Haziran 2020 itibariyle özel hastaneler için uygulanan pandemi hastanesi statüsü kaldırılmıştır. (2) COVID-19’un niteliği ve bulaş parametreleri göz önüne alınarak çalışanlarımızın ve hastanelerimizin korunması konusunda başta dezenfektasyon çalışmaları olmak üzere her türlü tedbir alınmıştır. (3) Nisan ayından itibaren Kısa Çalışma Programı işleme alınmış ve merkez ofis çalışanları için evden çalışma uygulamasına geçilmiştir. (4) Nakit akışının sağlıklı işleyebilmesi amacıyla tedarikçilerle ve hastane bina sahipleri ile görüşmeler yapılmış ve indirimler alınmıştır. (5) Şirket’in likit pozisyonunu artırmak için 80 milyon TL’si yatırım kredisi, 250 milyon TL’si 3 yıl vadeli Net Çalışma Sermayesi olarak kullanılacak 330 milyon TL’lik uzun vadeli kredi çekilmiştir. Mevcut yatırım kredisi faiz oranı TR LIBOR +%5,8 iken, yeni çekilen kredi için sağlık sektörüne özel faiz indirim alınarak oran TR LIBOR +%2,5 (ilk 6 ay) ve %3,5 (kalan dönem) olmuştur. (6) Pandemi hastanesi olmamız sebebiyle, Mart-Haziran dönemine ait tüm Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK), Muhtasar, KDV ödemeleri Ekim 2020’ye ertelenmiştir.

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

“COVID-19 salgını sonucu global olarak eşi görülmemiş büyük bir sağlık ve ekonomi krizi ile mücadele etmekteyiz. Türkiye’de Mart ortasında ilk vakanın görülmesi ile hem yerli hasta hem sınırların kapanmasıyla yurtdışı hasta tarafında ciddi hasılat kaybı yaşadık. Türkiye’nin en yüksek kurulu kapasiteye sahip özel sağlık grubu olarak bu süreçte önceliğimiz hastalarımıza yüksek kalitede hizmet vermek ve personelimizi pandemiye karşı korumak oldu. Covid’e özel yeni maliyet kalemlerinin eklenmesine rağmen uyguladığımız maliyet disiplini ve tasarrufları ile pandemini etkisinin en fazla olduğu ikinci çeyrekte pandemiye rağmen FAVÖK’ümüzü yüzde 11 artırmayı başardık.

Yılın ilk yarısındaki bu zorlu dönemde nakit durumumuzun ve bilançomuzun sağlamlığını koruduk. Grubumuzun çevik iş modeli sayesinde, krizin etkilerini mümkün olduğunca sınırlamayı başardık. Yılın kalanında yurtiçinde hayatın normale dönmesi ve yurtdışı seyahatlerin daha serbest yapılması ile pandeminin operasyonlarımız ve finansal performansımız üzerindeki etkisinin daha da azalacağını düşünüyoruz.

Aralık 2019’da uzun vadeli stratejimiz çerçevesinde verimliliği düşük bazı hastanelerden çıkmıştık. Ağustos 2020 itibariyle Uşak Hastanesi’nden de çıkış gerçekleştirdik. Yine bu strateji doğrultusunda metropollerde potansiyel hastaneleri devir almak üzere görüşmelerimiz devam etmektedir.

Grubumuz; en başından beri pandemi ile mücadele konusunda üzerine düşen tüm sorumlulukları yerine getirmekte, çalışanlarının ve halkın sağlığı için çalışmaktadır. Bu kapsamda tüm sağlık çalışanlarımız özveri ile bu mücadeleye destek vermiştir. Tüm sağlık çalışanlarımızın bu konudaki taahhüdü, sonrasındaki çalışma ve özverileri olağanüstü olmuştur. Bu vesile ile gururumu ve onlara minnettarlığımı tekrar ifade etmek isterim. ”

Hasılat

	1Y 2020	1Y 2019	Değişim	2Ç 2020	2Ç 2019	Değişim
Toplam Hasılat (milyon TL)	1.738	1.822	(%4,6)	759	889	(%14,6)
Yurtiçi Hasta Hasılatı	1.479	1.431	%3,3	672	699	(%3,8)
Yatan Hasta Hasılatı	926	848	%9,1	449	418	%7,3
Ayaktan Hasta Hasılatı	553	583	(%5,0)	223	281	(%20,4)
Yabancı Sağlık Turizmi Hasılatı	135	213	(%36,4)	35	107	(%67,0)
Diğer Yan İş Kolları	124	178	(%30,4)	52	83	(%37,6)

Yurtiçi Hasta Hasılatı: Yurtiçi hasta hasılatı, pandemi sebebiyle düşen ayaktan hasta hasılatına rağmen yatan hasta hasılatındaki büyüme sayesinde 1Y 2020’de %3,3 arttı. 2Ç 2020’de ise %3,8 azaldı.

Yatan hasta hasılatı, 2Ç 2020’de ortalama fiyatın %46,0 artışı sayesinde pandemi etkisiyle %38,7 azalan yatan hasta sayısı ve miks etkisine rağmen %7,3 büyüdü. Yatan hasta ortalama fiyatındaki yüksek artış, gününbirlik hasta sayısının azalması, komplike tedavilerin toplam içindeki oranının artışı ve SUT tarifesindeki yoğun bakım fiyatlarının revize edilmesi nedeniyle gerçekleşti. 1Y 2020’de ise ortalama fiyat %30,2 artarken yatan hasta sayısı ve miks etkisi %21,1 azaldı.

Ayaktan hasta hasılatı, 2Ç 2020’de ziyaret başına ortalama ayakta tedavi gören hasta fiyatının %28,7 artışına rağmen pandemi etkisiyle %49,1 azalan ziyaretçi sayısı ve miks sebebiyle %20,4 azaldı. 1Y 2020’de ise ortalama fiyat %22,8 artarken ziyaretçi sayısı ve miks %27,9 azaldı.

Yabancı Sağlık Turizmi (YST) Hasılatı: YST hasılatı 2020 Mart ayında pandemi sebebiyle uçuş yasaklarının başlamasıyla 2Ç 2020’de ve 1Y 2020’de sırasıyla %67,0 ve %36,4 azaldı. Haziran ayında tüm dünyada uçuşların kademeli şekilde açılması ile toparlanma süreci başladı.

Diğer Yan İş Kolları: Diğer yan iş kollarından elde edilen hasılat, laboratuvar iş koluna ait ihalenin grubumuzun asli işi olan hastaneciliğe odaklanmayı tercih etmesi sebebiyle yenilenmemesi ve üniversite hastanelerinden elde edilen yönetim danışmanlığı gelirlerinin pandemi etkisiyle düşmesi nedeniyle 2Ç 2020’de ve 1Y 2020’de sırasıyla %37,6 ve %30,4 daralma gösterdi.

Bu iş kolundan kaynaklanan baz etkisinin 3Ç 2020’den itibaren kalkmasını bekliyoruz. Öteki taraftan üniversite hastanelerinin kapasite kullanım oranlarının ve dolayısıyla alınan yönetim ücretlerinin pandeminin etkisinin azalmasıyla beraber artmasını bekliyoruz (Hâlihazırda, 3’ü ile yönetim hizmeti sözleşmemiz bulunan, 5 üniversite hastanemiz vardır).

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

	1Y 2020	1Y 2019	Değişim (p)	2Ç 2020	2Ç 2019	Değişim (p)
(Hasılatı oranı - %)	%73,9	%76,6	(269)	%71,2	%77,9	(673)
Malzeme	%22,6	%24,0	(139)	%23,9	%23,9	(6)
Doktor	%20,5	%20,7	(21)	%20,1	%21,3	(120)
Personel	%16,8	%17,5	(69)	%15,1	%17,8	(274)
Kira	%1,0	%0,8	22	%1,2	%0,8	37
Dışarıdan sağlanan hizmet alımları	%7,3	%5,1	212	%7,3	%5,3	198
Diğer tüm giderler	%5,7	%8,4	(275)	%3,7	%8,7	(509)

Malzeme giderlerinin hasıllata oranı yüksek maliyete sahip laboratuvar iş kolu cirosunun toplam içindeki payının azalması sayesinde 2Ç 2020’de 6 baz puan, 1Y 2020’de 139 baz puan azaldı.

Doktor giderlerinin toplam hasıllata oranı pandemi sırasında hasılat düşüşünün etkisiyle 2Ç 2020’de 120 baz puan azalarak %20,1’ye, 1Y 2020’de 21 baz puan azalarak %20,5’e düştü.

Personel giderlerinin toplam hasıllata oranı yeni devralınan hastaneler ve asgari ücret artışına rağmen 2Ç 2020’de 3 ay boyunca alınan Kısa Çalışma Ödeneği dolayısıyla 274 baz puan azalarak %15,1, 1Y 2020’de 69 baz puan azalarak %16,8 oldu.

Diğer yan iş kollarındaki giderlerden oluşan dışarıdan sağlanan hizmet alımlarının (laboratuvar, görüntüleme, temizlik, yemek, güvenlik gibi) toplam hasıllata oranı alınan ek hizmetlerin artması dolayısıyla 2Ç 2020’de 198 baz puan artarak %7,3, 1Y 2020’de 212 baz puan artarak %7,3 oldu.

Diğer tüm giderler (enerji, yurtiçi ve yurtdışı pazarlama giderleri vb.) özellikle azalan YST hasılatı ile bağlantılı pazarlama giderlerindeki düşüşten dolayı 2Ç 2020’de 509 baz puan azalarak %3,7, 1Y 2020’de 275 baz puan azalarak %5,7 oldu.

FAVÖK

2Ç 2020’de düzeltilmiş FAVÖK rakamı pandemi etkisinde rağmen %11,4 artarak 219 milyon TL’ye yükseldi. Düzeltilmiş FAVÖK marjı ise yüksek operasyonel performans ve maliyet tasarruflarının etkisiyle %28,8 olarak gerçekleşti. 1Y 2020’de ise düzeltilmiş FAVÖK rakamı %6,3 artarak 454 milyon TL’ye, düzeltilmiş FAVÖK marjı %26,1’e yükseldi.

2Ç 2020’de düzeltilmiş FAVÖK (diğer gelir/giderlerdeki faaliyetlerden kaynaklanan kur etkisi hariç) rakamı %6,0 artarak 196 milyon TL oldu. Düzeltilmiş FAVÖK marjı ise 503 baz puan artarak %25,9 olarak gerçekleşti. 1Y 2020’de ise düzeltilmiş FAVÖK rakamı %2,0 artarak 414 milyon TL’ye, düzeltilmiş FAVÖK marjı %23,8’e yükseldi.

Nakit Akışı

Operasyonel nakit akış, 2Ç 2020’de 153 milyon TL oldu. Böylece operasyonel nakit akışın FAVÖK’e oranı 2Ç 2020’de %69,9 oldu. 1Y 2020’de ise operasyonel nakit akış 359 milyon TL’ye, operasyonel nakit akışın FAVÖK’e oranı ise %78,9’a yükseldi.

Bakım ve onarım için yapılan yatırım harcamalarının hasıllata oranı 2Ç 2020’de %1,7, 1Y 2020’de %1,9 seviyesinde gerçekleşti (2Ç 2019: %1,8, 1Y 2019: %1,7). Yüksek yatırım harcaması gerektiren yeni hastane açılışı olmaması sebebiyle toplam yatırım harcamalarının hasıllata oranı ise 2Ç 2020’de %2,7, 1Y 2020’de %3,3 olarak gerçekleşti (2Ç 2019: %4,7, 1Y 2019: %4,5).

Dönem Kârı/(Zararı)

Pandemi etkisine rağmen gösterilen yüksek operasyonel performans ve maliyet tasarruflarının etkisiyle 2Ç 2019’daki 36 milyon TL’lik net zarar 2Ç 2020’de 22 milyon TL’ye azaldı. Edilen zarar 2Ç 2020’deki 165 milyon TL’lik finansman gideri nedeniyle gerçekleşti. 1Y 2020’de ise 330 milyon TL’lik finansman giderine rağmen 39 milyon TL net kâr edildi.

2Ç 2020’de ortalama Avro kurunun %14,3 artması nedeniyle kur farkı giderleri %63,4 artarak 46 milyon TL, 1Y 2020’de ise %84,0 artarak 104 milyon TL olarak gerçekleşti. Kur farkı zararı hariç tutulduğunda net kâr 2Ç 2020’de 24 milyon TL, 1Y 2020’de ise 143 milyon TL olarak gerçekleşti.

Faiz giderleri ise TL kredilere ait borçlanma faizlerinin gerilemesiyle beraber 2Ç 2020’de %18,0, 1Y 2020’de %10,5 azaldı. TL faiz oranlarında görülen aşağı ivme ile finansman giderinin gelecek dönemlerde de azalması beklenmektedir.

Borçlar

Para Birimi Bazında Net Borç (milyon TL)	1Y 2020	Dikey Oran	2019	Dikey Oran	Değişim
TL	837	%39	881	%43	(%5,0)
ABD Doları + Avro	602	%28	434	%21	%38,5
Avro (Sabitlenen)	86	%4	149	%7	(%42,2)
Toplam kredi, finansal kiralama	1.525	%71	1.465	%71	%4,1
TL (UFRS 16)	569	%26	542	%26	%4,8
ABD Doları + Avro (UFRS 16)	65	%3	59	%3	%10,0
Toplam kiralama yükümlülüğü (UFRS16)	634	%29	602	%29	%5,3
Toplam net borç	2.159	%100	2.066	%100	%4,5

Net Borç/Düzeltilmiş FAVÖK oranı 2Ç 2020’de 2,5x olarak gerçekleşti.

Kur riski yönetimi

Banka kredisi, finansal kiralama ve UFRS 16 kapsamında kiralama yükümlülüğü borçlarına ilişkin şirketin toplam 131 milyon Avro tutarında yabancı para bakiyeli brüt anapara ve faiz borcu bulunmaktadır. Buna ilişkin 30 Haziran 2020 itibarıyla, 2020 döneminde ödenecek toplam anapara ve faiz borcunun 12 milyon Avro’luk kısmı için kur sabitlemesi yapıldı. Kur sabitlemesi sonrası net yabancı para cinsinden borç tutarı toplam 78 milyon Avro’dur (UFRS 16 etkisi hariç).

Toplam kur sabitlemesi yapılan kısım, toplam Avro cinsinden kredi, finansal kiralama ve kiralama yükümlülüklerinin toplam anapara ve faiz ödemelerinin %10’unu oluşturmaktadır. Bu işlemler ile 6 aylık döviz kuru riski azaltıldı.

FAVÖK MUTABAKATI

Milyon TL	1Y 2020	1Y 2019	2Ç 2020	2Ç 2019
Net kâr / (zarar)	39	(25)	(22)	36
Operasyonlardan sağlanan vergi (geliri)	25	(3)	(0)	(13)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman ve itfa giderleri	125	129	63	65
Toplam faiz giderleri/(gelirleri) ve türev araçlarının gerçeğe uygun değer farkı (net)	318	293	158	165
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılması veya devre dışı bırakılması sonucu ortaya çıkan net (kârlar) / zararlar ve negatif şerefiye (gelirleri)	(85)	(1)	(2)	(1)
Raporlanan FAVÖK	423	394	196	181
Net bir defaya mahsus (kazançlar) / zararlar	24	21	20	14
Nakit çıkışı gerektirmeyen TFRS karşılık giderleri	7	12	3	1
Düzeltilmiş FAVÖK	454	427	219	197
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı (%)	%26,1	%23,4	%28,8	%22,1
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri/(gideri)	40	21	23	11
Düzeltilmiş FAVÖK¹	414	406	196	185
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı (%)¹	%23,8	%22,3	%25,9	%20,8

¹ Diğer gelir/(giderlerdeki) faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri/(gideri) hariç hesaplanan düzeltilmiş FAVÖK ve düzeltilmiş FAVÖK Marjı

KONSOLİDE GELİR TABLOSU

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş				
Milyon TL	1Y 2020	1Y 2019	Değişim (%)	2Ç 2020	2Ç 2019	Değişim (%)
Hasılat	1.738	1.822	(%4,6)	759	889	(%14,6)
Satışların maliyeti (-)	(1.351)	(1.401)	(%3,6)	(601)	(694)	(%13,5)
Brüt kâr	388	422	(%8,1)	159	195	(%18,4)
Genel yönetim giderleri (-)	(113)	(143)	(%21,3)	(39)	(72)	(%46,0)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	161	145	%11,1	79	83	(%4,4)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(126)	(142)	(%11,7)	(58)	(82)	(%28,9)
Esas faaliyet kârı / (zararı)	310	281	%10,3	140	123	%14,0
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	85	1	a.d.	2	1	%203,0
Yatırım faaliyetlerden giderler (-)	(0)	--	%100,0	(0)	--	%100,0
FVÖK	395	282	%39,8	143	124	%15,0
<i>FVÖK marjı</i>	<i>%22,7</i>	<i>%15,5</i>	<i>722p</i>	<i>%18,8</i>	<i>%13,9</i>	<i>483p</i>
Faiz giderleri (-)	(227)	(253)	(%10,5)	(118)	(144)	(%18,0)
Net kur farkı (gideri) / geliri (kur sabitleme giderleri dâhil)	(104)	(56)	%84,0	(46)	(28)	%63,4
Vergi öncesi kâr / (zarar)	64	(27)	a.d.	(22)	(49)	(%54,4)
Vergi geliri / (gideri)	(25)	3	a.d.	0	13	(%99,5)
Net kâr / (zarar)	39	(25)	a.d.	(22)	(36)	(%37,8)

KONSOLİDE BİLANÇO

Milyon TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1Y 2020	Sınırlı Denetimden Bağımsız Denetimden Geçmiş 1Y 2019	Geçmiş 31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	470	260	306
Ticari alacaklar	1.080	981	991
Stoklar	107	89	90
Diğer dönen varlıklar	392	269	335
Dönen varlıklar	2.049	1.599	1.722
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.428	1.281	1.327
Varlık kullanım hakkı	268	231	235
Ertelenmiş vergi varlığı	410	385	398
Diğer duran varlıklar	234	226	232
Duran varlıklar	2.340	2.122	2.193
Toplam varlıklar	4.389	3.722	3.914
Ticari borçlar	804	783	821
Diğer kısa vadeli borçlar	363	258	256
Kısa vadeli borçlanmalar (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)	951	791	861
Kısa vadeli yükümlülükler	2.118	1.831	1.938
Uzun vadeli diğer yükümlülükler	139	54	95
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	182	137	155
Uzun vadeli yükümlülükler (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)	1.678	1.496	1.488
Uzun vadeli yükümlülükler	1.999	1.686	1.738
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	252	163	230
Kontrol gücü olmayan paylar	20	41	8
Özkaynaklar	272	204	238
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	4.389	3.722	3.914