TINAZTEPE

TAPDİ OKSİJEN
ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. TİC. A.Ş.

01.01.2026 – 30.09.2026

DÖNEMİ FAALİYET RAPORU



TINAZTEPE

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER 2
2. ŞİRKET PROFİLİ 3
3. SERMAYE ve ORTALIK YAPISI 3
4. YÖNETİM KURULU 4
5. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ 4
6. OLAĞAN GENEL KURUL 5
7. KAR DAĞITIM POLİTİKASI 5
8. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ 6
10. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR 6
11. ŞİRKETİN YIL İÇİNDE YAPMIŞ OLDUĞU BAĞIŞ VE YARDIMLAR 7
12. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 7
13. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ALANINDA GELİŞMELER 7
14. ŞİRKETİN BAĞLI ORTAKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER 7
15. ŞİRKETİMİZİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER 8
16. RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI GERÇEKLEŞEN İŞLEMLER 8
17. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM 9
18. FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRMESİ 9

1. GENEL BİLGİLER

TİCARET ÜNVANI : TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZ.SAN.TİC.A.Ş

TİCARET SİCİL NO : 115784-K-9651

MERSİS NO : 0638025689900017

MERKEZ ADRESİ : İnkılap Mah. 506 Sk. Buca Tıp Merkezi No: 2 Buca / İZMİR

ŞUBE ADRESLERİ : İZMİR TINAZTEPE ÜNİVERSİTESİ ÖZEL BUCA HASTANESİ
Ahmet Piriştina Bulvarı No:51 Buca/İZMİR

İZMİR TINAZTEPE ÜNİVERSİTESİ ÖZEL GALEN HASTANESİ
Manavkuyu Mah. 250 Sokak No:23 Bayraklı/İZMİR

BEGOS ŞUBESİ
Doğuş Cad. 3/19 Sokak No:6 Begos, Buca/İZMİR

TINAZTEPE BALÇOVA ŞUBESİ
Bahçelerarası mah. Mithatpaşa Cad.
Ege park no: 44 iç kapı no: 131 Balçova/İZMİR

ÖZEL TINAZTEPE TORBALI HASTANESİ
İzmir Aydın Cad. No:336 Tepeköy Torbalı/İZMİR

KAYITLI SERMAYESİ : 2.000.000.000 TL

ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ : 400.000.000 TL

İŞLEM GÖRDÜĞÜ BORSA : Borsa İstanbul A.Ş.

BORSA İŞLEM TARİHİ : 11.01.2023

BORSA İŞLEM SEMBOLÜ : TNZTP

WEB : www.tinaztepe.com

KEP : tapdioksijen@hs01.kep.tr

UETS : 25979-16300-13419

2. ŞİRKET PROFİLİ



TAPDİ BUCA TIP MERKEZİ

(Kuruluş: 2001)



İZMİR TINAZTEPE ÜNİVERSİTESİ ÖZEL BUCA HASTANESİ

(Kuruluş: 2010)



ÖZEL TINAZTEPE TORBALI HASTANESİ

(Kuruluş: 2016)



İZMİR TINAZTEPE ÜNİVERSİTESİ ÖZEL GALEN HASTANESİ

(Kuruluş: 2019)

Özel sağlık hizmeti sunumuna 2001 yılında başlayan Şirket, bugün İzmir'de 4 adet özel sağlık tesisi ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket bünyesinde Özel TAPDİ Buca Tıp Merkezi, İzmir Tınaztepe Üniversitesi Özel Buca Hastanesi, İzmir Tınaztepe Üniversitesi Özel Galen Hastanesi ve Özel Tınaztepe Torbalı Hastanesi bulunmaktadır.

3. SERMAYE ve ORTALIK YAPISI

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.05.2019 tarih ve 32/163 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000.-TL (İkimilyarTürkLirası)'dir. Çıkarılmış sermayesi 400.000.000,00 (DörtyüzMilyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (Bir) TL itibari değerde 400.000.000,00. (DörtYüzMilyon) adet paya bölünmüştür. Son durum itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Hisse adedi	Sermaye Oranı
MEHMET BÜLENT NURİ BEKTUR	**A**	**38.098.978,13**	**38.098.978,13**	**9,52%**
	B	146.347.751,88	146.347.751,88	36,59%
TAMER KANOĞLU	**A**	**4.949.955,75**	**4.949.955,75**	**1,24%**
	B	19.014.026,22	19.014.026,22	4,75%
HAKAN KOCAOĞLU	**A**	**18.241.182,55**	**18.241.182,55**	**4,56%**
	B	70.068.964,85	70.068.964,85	17,52%
MUSA DOĞANAY	**A**	**1.209.883,57**	**1.209.883,57**	**0,30%**
	B	4.647.460,18	4.647.460,18	1,16%
HANDE ŞENİZ BEKTUR	B	9.615.625,00	9.615.625,00	2,40%
TÜMAY KOCAOĞLU	B	271.875,00	271.875,00	0,07%
H.SERAP ULUIRMAK ÜNLÜEROĞLUGİL	B	34.296,88	34.296,88	0,01%
Halka açık	B	87.500.000,00	87.500.000,00	21,88%
Toplam	**A**	**62.500.000,00**	**62.500.000,00**	**15,62%**
	B	**337.500.000,00**	**337.500.000,00**	**84,38%**
	T	**400.000.000,00**	**400.000.000,00**	**100,00%**

İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

A grubu payların Genel Kurul toplantılarında 5 (beş) oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır. (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.

4. YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulumuz 2'si bağımsız olmak üzere 6 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri 3 yıl süreyle görev yapmak üzere icrada görevli olmayan kişilerden seçilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri www.tinaztepe.com adresindeki kurumsal internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri bölümü altında yer almaktadır. Şirketimizin mevcut Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdadır.

ADI- SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ BAŞLANGIÇ	GÖREV SÜRESİ BİTİŞ
MEHMET BÜLENT NURİ BEKTUR	Yön.Kur. Başkanı	5.06.2024	5.06.2027
TAMER KANOĞLU	Yön.Kur.Bşk.Yardımcısı	5.06.2024	5.06.2027
HAKAN KOCAOĞLU	Yön.Kur.Üye	5.06.2024	5.06.2027
HANDE ŞENİZ BEKTUR	Yön.Kur.Üye	5.06.2024	5.06.2027
EBGÜ SENEM DEMİRKAN	Yön.Kur.Bağımsız Üye	5.06.2024	5.06.2027
ÖNER KABASAKAL	Yön.Kur.Bağımsız Üye	5.06.2024	5.06.2027

5. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Yönetim Kurulu'nun 6 Haziran 2024 tarihli toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17.1) ("Tebliğ") yer alan hükümler çerçevesinde, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Tebliğ'de açıklanan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini yerine getirmesine ve Yönetim Kurulu komitelerinin amaçlarına uygun olarak görevlerini yerine getirebilmesi amacıyla aşağıdaki şekilde oluşmasına karar verilmiştir.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE		
Ebgü Senem DEMİRKAN	Başkan	Bağımsız Üye
Öner KABASAKAL	Üye	Bağımsız Üye

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ		
Öner KABASAKAL	Başkan	Bağımsız Üye
Ebgü Senem DEMİRKAN	Üye	Bağımsız Üye
Berkay KARAAĞIL	Üye	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ		
Ebgü Senem DEMİRKAN	Başkan	Bağımsız Üye
Öner KABASAKAL	Üye	Bağımsız Üye

6. OLAĞAN GENEL KURUL

Şirketimiz, 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 18 Haziran 2026 Perşembe günü saat 15:30'da BUCA OSB MAH. DOĞUŞ CAD. 3/19 SK. NO:6 BEGOS 1. BÖLGE BUCA/İZMİR adresinde bulunan şirketin "BEGOS ŞUBESİ" toplantı salonunda gerçekleşmiştir. Olağan Genel Kurul Toplantısı'na ait çağrı kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Şirketin kurumsal internet sitesinde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, ayrıca Elektronik Genel Kurul Sistemi ("e-GKS") ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlanmıştır.

Fiziken toplanan Olağan Genel Kurul Toplantısı, eş zamanlı olarak, 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 'Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik' ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 'Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ'e uygun olarak Elektronik Genel Kurul Sistemi içinde yürütülmüştür. Genel Kurul toplantısına MKK'dan alınan pay sahipleri listesinde bulunup Şirket'e başvuran pay sahipleri ve temsilcileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Bağımsız Denetim Şirketi temsilcisi ve Şirket'in Genel Kurul hazırlıklarını yapan Yatırımcı İlişkileri Bölümü katılmıştır. Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden 300.560.957,42 TL sermayenin asaleten, 1 TL sermayenin vekaleten olmak üzere toplam 300.560.958,42 TL'nin (%75,14) toplantıda hazır bulunduğu böylece gerek Kanun gerekse Esas Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı gerçekleşmiştir. Genel Kurul Toplantısına menfaat sahipleri ve medya mensupları katılmamışlardır.

2025 yılı Olağan Genel Kurul gündem maddelerine göre düzenlenen toplantı tutanağı Şirketin kurumsal internet sitesinde, KAP'ta, e-GKS'de yayımlanmıştır. Alınan kararlar 24.06.2026 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 24.06.2026 tarih ve 11608 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketimizin kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Genel Kurul adresinde Genel Kurul toplantı tutanağı, hazirun cetveli, Genel Kurul ilan metni ve gündemi, bilgilendirme dokümanı ve vekaleten oy kullanma formu tüm yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

7. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde; Şirket'in 03.03.2022 tarih 2022/01 sayılı ve 06.12.2022 tarih 2022/023 sayılı Yönetim Kurulu kararları ile oluşturulan "Kar Dağıtım Politikası" 2025 yılı Olağan Genel Kurul'unda pay sahiplerinin onayına sunularak kabul edilmiştir. Şirket Kar Dağıtım Politikası Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Şirketin kurumsal internet sitesinde ilan edilmiştir.

Şirketimizin 18 Haziran 2026 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısında, 2025 yılı yasal kayıtlara göre oluşan net dağıtılabilir kârından 280.000.000,00-TL (ikiyüzseksenmilyonTürkLirası) tutarında bedelsiz kâr payı dağıtılması kararı alınmıştır. Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30.06.2026 tarihli kararı ile bedelsiz sermaye artırımı işlemlerinin tamamlanması kararlaştırılmıştır.

Bedelsiz sermaye artışı kapsamında, İhraç Belgesinin onaylanması ve Şirketimiz Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Payların Nev'i ve Devri" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla 14.07.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

8. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirketimizin dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği gerçekleştirilmemiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 14.07.2026 tarihli kararı çerçevesinde; 400.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı 2025 yılı dönem kârından karşılanmak suretiyle, 680.000.000-TL'ye arttırılması nedeniyle ihraç edilen 280.000.000-TL itibari değerdeki paylara ilişkin İhraç Belgesinin onaylanması ve Şirketimiz Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Payların Nev'i ve Devri" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla 14.07.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

9. BAĞIMSIZ DENETİM

Şirketimizin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve İlgili Mevzuat uyarınca 01.01.2026-31.12.2026 faaliyet dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Bağımsız Denetim Firmasının seçimi 18.06.2026 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından kabul edilip onaylanmıştır.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak 01.01.2025-31.12.2025 ve 01.01.2026-31.12.2026 yılları için hazırlanacak raporların zorunlu sürdürülebilirlik güvence denetiminin gerçekleştirilmesi dâhil ilgili düzenlemeler ile bu kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere sürdürülebilirlik denetçisi olarak SG BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.'nin seçimi 18.06.2026 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından kabul edilip onaylanmıştır.

10.ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde oluşturulan ve Şirket'in 15.02.2023 tarih ve 2023/6 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilen "Ücret Politikası" 11 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Ücret Politikası KAP'ta ve www.tinaztepe.com adresindeki kurumsal internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri bölümü altında yer almaktadır.

Bu kapsamda Şirketimiz, faaliyet raporuna konu dönem boyunca üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 28.081.673 TL olarak hesaplanmıştır.

11.ŞİRKETİN YIL İÇİNDE YAPMIŞ OLDUĞU BAĞIŞ VE YARDIMLAR

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde oluşturulan ve Şirket'in 15.02.2023 tarih ve 2023/6 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilen 'Bağış ve Yardım Politikası" 11 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Bağış ve Yardım Politikası KAP'ta ve www.tinaztepe.com adresindeki kurumsal internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri bölümü altında yer almaktadır.

Şirketimiz, faaliyet raporuna konu dönem içerisinde İzmir Tınaztepe Üniversitesi'ne toplam 91.176.338 TL bağış ve yardım yapmıştır.

12.PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

Şirketimizin faaliyet dönemi sonu itibarıyla 158 hekim, 418 yardımcı sağlık personeli, 252 idari personel ve 139 adet taşeron personel olmak üzere toplam 967 adet personel görev yapmaktadır.

13.SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ALANINDA GELİŞMELER

Şirketimizin sürdürülebilirlik alanındaki çalışmalarının Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları ile uyumlu şekilde yürütülmesi amacıyla Sürdürülebilirlik Komitesi oluşturulmuştur. Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenerek sürdürülebilirlik alanındaki çalışmaların koordinasyonu, izlenmesi ve geliştirilmesine ilişkin sorumluluklar tanımlanmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 07/08/2026 tarih ve 2026/14 sayılı kararı ile oluşturulan Sürdürülebilirlik Komitesi'nde Komite Başkanlığına genel müdür yardımcısı H.Serap ULUIRMAK ÜNLÜEROĞLUGİL'in, Başkan yardımcılığına Genel Müdür Yardımcısı M.Celal AYAN'ın; üyeliğe Muhasebe Müdürü Cazibe AKDENİZ OY'un, İnsan Kaynakları Müdürü Bahar DOĞAN'ın ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Berkay KARAAĞIL'ın getirilmesi kararlaştırılmıştır.

Şirketimizin bu kapsamda hazırlanan 2025 yılı faaliyetlerine ilişkin sürdürülebilirlik raporu 18.08.2026 tarihinde KAP'ta ve Şirketin kurumsal internet sitesinde ilan edilmiştir.

14.ŞİRKETİN BAĞLI ORTAKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

UNVANI	FAALİYET ALANI	TOPLAM SERMAYE (TL)	ŞİRKET (TL)	ŞİRKET (%)
AGCM ÖZEL SAĞLIK HİZMETLERİ OTO KİRALAMA VE OTOPARK İŞLETMECİLİK HİZMETLERİ TİC. A.Ş.	Yurt içi ve yurt dışında özel olarak insan sağlığı ile ilgili klinik poliklinik, sanatoryum, prevantoryum, özel hastane, doğum evi, kan bankası, hidroterapi, şifalı su ve banyo yerleri ile sağlığa yönelik spor tesisleri, ilk yardım ve tedavi üniteleri kurmak, kan bankaları, tanı merkezleri laboratuvarlar kurmak çalıştırmak, tedavi hizmetlerinde bulunmak.	1.665.000	849.950	**51**
BUCA PERA GAYRİMENKUL DANIŞMANLIK İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	Gayrimenkul satış, kiralama ve işletme	1.500.000	900.000	**60**

15.ŞİRKETİMİZİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Şirketimiz ile QNB Finansal Kiralama A.Ş. arasında "Sat-Kirala-Geri Al" yöntemi kapsamında İzmir ili Buca ilçesi Tınaztepe Mahallesi 42663 ada 1 parselde yer alan hastane binası 581.000.000 TL bedel karşılığında QNB Finansal Kiralama A.Ş.'ye devredilmiş ve 60 ay vadeli finansal kiralama sözleşmesi imzalanmıştır. Tapu devir işlemleri 4 Mart 2026 tarihinde tamamlanmış olup sözleşme süresi sonunda taşınmaz mülkiyeti Şirketimiz tarafından geri alınacaktır.

- İzmir ili Balçova ilçesi 1316 Ada 5 Parselde yer alan taşınmazın sağlık kompleksine dönüştürülmesine ilişkin çalışmalar devam etmektedir. Duruma ilişkin önemli gelişmeler Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kamuoyu ile paylaşılacaktır.

- İzmir ili Buca ilçesi Adatepe mahallesi 624 Ada 10 Parselde devam eden kat karşılığı inşaat projesine ilişkin süreç sözleşme şartlarına göre değerlendirilmektedir. Şirketimizin sözleşmeden ve ilgili mevzuattan doğan hak ve menfaatlerinin korunmasına yönelik gerekli çalışmalar bu kapsamda sürdürülmektedir.

- 21.07.2026 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda, Şirket'in maliki bulunduğu, tapuda; İzmir İli, Bayraklı İlçesi, Manavkuyu Mahallesi, 15 Pafta, 67 Ada, 34 Parselde kayıtlı GALEN HASTANESİ binasının mülkiyetinin "sat ve geri kirala" finansal modeli ile ve tüm takyidatları ile birlikte toplam 1.050.000.000-TL (Katma Değer Kanunu'nun 17/4-y maddesi gereğince KDV'den istisnadır) bedel karşılığında Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'ne satılmasına karar vermiştir. Bu bağlamda, Şirket ile Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. arasında, erken kapama opsiyonlu, 60 ay vadeli bir Finansal Kiralama Sözleşmesi akdedilmesine, söz konusu sözleşme kapsamında doğan borcun tamamının ödenmesini müteakip taşınmazın mülkiyetinin Şirket tarafından geri alınmasına karar verilmiştir.

16.RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI GERÇEKLEŞEN İŞLEMLER

- JCR-ER tarafından 27.10.2026 tarihinde raporlanan derecelendirme neticesinde Şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu (AA-) ve Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu (J1+) olarak teyit edilmiştir.

17.ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM

ÖZET BİLANÇO SONUÇLARI (TL)	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-31.12.2025
VARLIKLAR	**13.456.523.995**	**11.899.979.613**
Dönen Varlıklar	3.383.739.656	1.686.989.548
Duran Varlıklar	10.072.784.339	10.212.990.065
KAYNAKLAR	**13.456.523.995**	**11.899.979.613**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.281.283.300	1.084.389.015
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.067.978.422	858.712.509
Özkaynaklar	10.107.262.273	9.956.878.089

ÖZET GELİR TABLOSU SONUÇLARI (TL)	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Hasılat	3.114.999.477	3.172.370.116
Brüt Kâr	953.234.354	1.336.975.518
Esas Faaliyet Kârı	662.816.683	861.561.842
Net Dönem Kârı	**155.850.023**	**545.632.895**

18.FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimiz, 01.01.2026–30.09.2026 döneminde 3.115 milyon TL hasılat ve 953 milyon TL brüt kâr elde etmiştir; brüt kâr marjı %31 olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyet kârımız 663 milyon TL'ye, FAVÖK'ümüz %32,98 marj ile 1.027 milyon TL'ye ulaşmıştır. Toplam varlıklarımız ise 2025 yıl sonuna göre %13,1 artarak 13.457 milyon TL olmuştur.

Dönem kârımız ise esas faaliyet kârındaki güçlü artışa rağmen, Ertelenmiş Vergi Giderlerinde (*) yaşanan artışa ve Parasal Kayıp/Kazançlar (**) kalemindeki değişim nedenleriyle geçen yılın aynı dönemine kıyasla görece olarak azalmıştır.

1 Haziran 2026'da yürürlüğe giren yasal düzenleme ile özel hastanelerde görev yapan hekimlerin sigortalı olarak istihdam edilmesi zorunlu hale gelmiştir. Bu kapsamda daha önce serbest meslek makbuzu karşılığında hizmet aldığımız hekimlerimiz, Haziran 2026 itibarıyla bordrolu hale gelmiş ve ek istihdam maliyetleri oluşmuştur.

(*) ERTELENMİŞ VERGİ GİDERİ DEĞİŞİKLİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dönem kârımız, esas faaliyet kârındaki güçlü artışa rağmen, enflasyon muhasebesi uygulamasının etkisiyle ertelenmiş vergi giderlerinde yaşanan artışa bağlı olarak geçen yılın aynı dönemine kıyasla göreceli olarak azalmıştır.

Raporlama dönemi itibarıyla Vergi Usul Kanunu (VUK) kapsamında enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiş olmasına karşın, Türkiye Finansal Raporlama

Standartları (TFRS) çerçevesinde uygulamaya devam edilmesi, sabit kıymetlerin VUK ve TFRS kayıtlı değerleri arasındaki geçici farkların artmasına yol açmıştır.

Söz konusu geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü tamamen muhasebesel nitelikte olup, herhangi bir nakit çıkışı doğurmamakta ve nakit akışı üzerinde bir etki yaratması beklenmemektedir. Sabit kıymetlerimizde elden çıkarım öngörülmediğinden, bu etkinin nakit çıkışına neden olacak bir yükümlülük karakteri taşımadığı değerlendirilmektedir.

(**) PARASAL KAYIP/KAZANÇ DEĞİŞİKLİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Enflasyon muhasebesi (TMS 29), finansal tablolarda "net parasal pozisyon kazancı/kaybı" adı verilen, nakit çıkışı yaratmayan muhasebesel bir etki oluşturur. Elinde yüksek nakit ve alacak bulunduran şirketler, bu varlıkların reel değeri eridiği için satın alma gücü kaybı kaydeder.

Şirketimizin borçluluğu her iki dönemde de düşüktür. Aradan geçen dönemde güçlü nakit üretimi sayesinde likidite belirgin şekilde artmış; nakit ve nakit benzerleri 822,6 milyon TL'den 2.509,3 milyon TL'ye, cari oran 1,58'den 2,64'e yükselmiştir. Bu güçlü likidite yapısının doğal sonucu olarak net parasal pozisyon, 30 Eylül 2025'te 79,3 milyon TL parasal kayıp 30 Eylül 2026'da 151,5 milyon TL parasal kayıp olarak kaydedilmiştir. Nakit çıkışı içermeyen bu tutar, mali yapının zayıflamasını değil; güçlü nakit üretimi ve yüksek likidite düzeyinden kaynaklanmaktadır.