TINAZTEPE

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

01.01.2024 – 30.09.2024

DÖNEMİ FAALİYET RAPORU



İçindekiler

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. OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI 5
8. KAR DAĞITIM POLİTİKASI 6
9. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ 6
10. BAĞIMSIZ DENETİM 7
11. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR 7
12. ŞİRKETİN YIL İÇİNDE YAPMIŞ OLDUĞU BAĞIŞ VE YARDIMLAR 7
13. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 7
14. ŞİRKETİN DOĞRUDAN YA DA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER 8
15. ŞİRKETİMİZİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER 8
16. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM 10
17. FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRMESİ 11
18. GELECEK PLANLARI VE STRATEJİLER **(YENİ)** 12

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 : Koşuyolu Cad. 506 Sokak No:2 Şirinyer, 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
BAHÇELERARASI MAH. MİTHATPAŞA CAD.
EGE PARK NO: 44 İÇ KAPI NO: 131 BALÇOVA / İZMİR

ÖZEL TINAZTEPE TORBALI HASTANESİ (Bağlı ortaklık)
İzmir Aydın Cad. No:336 Tepeköy Torbalı/İZMİR

KAYITLI SERMAYESİ : 2.000.000.000 TL

ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ : 128.000.000 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

Şirketimiz;

- İzmir/Buca 'da; **"Özel Tınaztepe Buca Tıp Merkezi"** unvanı ile 2001 yılından itibaren faaliyet gösteren A tipi cerrahi branşlı, günübirlik 25 yatak kapasiteli tıp merkezi,
- Son nüfus sayım verileri ile İzmir 'in nüfus olarak en kalabalık 1. ilçesi Buca 'da; **"İzmir Tınaztepe Üniversitesi Özel Tınaztepe Buca Hastanesi"** unvanı ile 2010 yılından itibaren faaliyet gösteren 111 yataklı, 3. basamak hastanesi,
- İzmir 'in nüfus olarak en kalabalık 6. ilçesi Bayraklı 'da; **"İzmir Tınaztepe Üniversitesi Özel Tınaztepe Galen Hastanesi"** unvanı ile 2019 yılından itibaren faaliyet gösteren, toplam 200 fiziki yatak kapasitesine sahip, şimdilik 100 yataklı 3. basamak Hastanesi,
- İzmir/Torbalı 'da **"Tınaztepe Torbalı Hastanesi"** unvanı ile 2016 yılından itibaren faaliyet gösteren 75 yataklı 2. basamak hastanesi ile,

Acil Servis Hizmetleri, Ağız ve Diş Sağlığı, Aile Hekimliği Uzmanlığı, Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyetetik, Beyin ve Sinir Cerrahisi, Biyokimya, Çocuk Cerrahisi, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dahiliye (İç Hastalıkları), Dermatoloji, Endokrinoloji, Enfeksiyon Hastalıkları, Klinik Mikrobiyoloji, Estetik, Plastik ve Rekonstrüktif Cerrahi, Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon, Gastroenteroloji, Genel Cerrahi, Genel Yoğun Bakım, Girişimsel Radyoloji, Göğüs Cerrahisi, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kalp Damar Cerrahisi (KVC), Kardiyoloji, Kardiyoloji Yoğun Bakım, Kulak Burun Boğaz, Mikrobiyoloji, Nefroloji, Nöroloji, Nükleer Tıp, Ortopedi ve Travmatoloji, Patoloji, Perinatoloji, Psikiyatri, Psikoloji, Radyoloji, Tıbbi Onkoloji, Üroloji, Yeni Doğan Yoğun Bakım branşları ve **Havacılık Tıp Merkezi, Tüp Bebek Merkezi, Diyabetik ve Metabolik Hastalıklar Birimi, Estetik ve Güzellik Birimi, Zayıflama Birimi, Genetik Tanı Merkezi** gibi özel birimleri ile faaliyet göstermektedir

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 128.000.000.- (Yüzyirmisekizmilyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (Bir) TL itibari değerde 128.000.000 (Yüzyirmisekizmilyon) 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 B.N. BEKTUR	A	12.191.673	12.191.673	9,52%
	B	46.831.277	46.831.277	36,59%
TAMER KANOĞLU	A	1.583.986	1.583.986	1,24%
	B	6.084.489	6.084.489	4,75%
HAKAN KOCAOĞLU	A	5.837.179	5.837.179	4,56%
	B	22.422.071	22.422.071	17,52%
MUSA DOĞANAY	A	387.162	387.162	0,30%
	B	1.487.188	1.487.188	1,16%
HANDE ŞENİZ BEKTUR	B	3.077.000	3.077.000	2,40%
TÜMAY KOCAOĞLU	B	87.000	87.000	0,07%
HASİBE SERAP ULUIRMAK	B	10.975	10.975	0,01%
Halka açık	B	28.000.000	28.000.000	21,88%
Toplam		**128.000.000**	**128.000.000**	**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, 2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 5 Haziran 2024 Çarşamba Günü saat 15:00'da Kuruçeşme Mah. Ahmet Piriştina Blv. No:51 Buca/İZMİR adresinde bulunan şirketin "TINAZTEPE HASTANESİ 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 70.391.668 TL asaleten, 30.262.903 TL vekaleten olmak üzere toplam 100.654.571 TL'nin (%78,63) 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.

2023 yılı Olağan Genel Kurul gündem maddelerine göre düzenlenen toplantı tutanağı Şirketin kurumsal internet sitesinde, KAP'ta, e-GKS'de yayımlanmıştır. Alınan kararlar 14.06.2024 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 21.06.2024 tarih ve 11106 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. OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI

Şirketimiz, 31 Ekim 2024 Perşembe Günü saat 15:00'da Kuruçeşme Mah. Ahmet Piriştina Blv. No:51 Buca/İZMİR adresinde bulunan şirketin "TINAZTEPE HASTANESİ ŞUBESİ" toplantı salonunda Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleşmiştir. Olağanüstü 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 ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

Fiziken toplanan Olağanüstü 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 92.487.292 TL asaleten, 11.006.827 TL vekaleten olmak üzere toplam 103.494.119 TL'nin (%80,85) 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.

Olağanüstü Genel Kurul gündem maddelerine göre düzenlenen toplantı tutanağı Şirketin kurumsal internet sitesinde, KAP'ta, e-GKS'de yayımlanmıştır. Alınan kararlar tescili amacıyla İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğüne başvuruda bulunulmuştur. 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.

8. 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" 2022 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 5 Haziran 2024 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısında, 2023 yılı yasal kayıtlara göre oluşan net dağıtılabilir kârının %40'ı oranında bedelsiz kâr payı dağıtılması kararı alınmıştı.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 7 Ekim 2024 tarihli toplantısında; kâr dağıtım miktarını arttırmak amacıyla daha önce yapılan 65.231.529,22 TL tutarındaki kâr dağıtım başvurumuz revize edilerek 2023 yılı dönem kârı ve olağanüstü yedekler hesabından karşılanmak üzere **90.499.097 TL tutarında bedelsiz kâr payı dağıtılması teklifi, 31 Ekim 2024 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunularak kabul edilmiştir.** Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 07.11.2024 tarihli toplantısında bedelsiz sermaye artırımı işlemlerinin tamamlanması kararı alınmıştır.

9. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirketimizin, 500.000.000 (beşyüz milyon) Türk Lirası olan mevcut Kayıtlı Sermaye Tavanı'nın 2.000.000.000 (iki milyar) Türk Lirası'na çıkarılmasına ve kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2024-2028 yıllarını kapsayacak şekilde 5 (beş) yıl daha uzatılması amacıyla Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 6. Maddesinin değiştirilmesi ve Esas Sözleşme'den Geçici Madde 1'in çıkartılmasına ilişkin başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.04.2024 tarihli yazısı ile ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 03.05.2024 tarihli yazısı ile onaylanmış olup 05.06.2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından kabul edilerek onaylanmıştır.

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2024-2028 yıllarını kapsayacak şekilde uzatılmasına, kayıtlı sermaye tavanının 2.000.000.000 TL'ye artırılmasına ve Esas Sözleşmede yer alan Geçici Madde 1'in çıkartılmasına ilişkin tadil tasarısı İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 14 Haziran 2024 tarihinde tescil ve 21 Haziran 2024 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunmuştur.

10.BAĞIMSIZ DENETİM

Unvanı	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Özkan CENGİZ
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	TÜRMOB, Bağımsız Denetçiler Derneği
Adres	Cumhuriyet Mh. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center No:8 K:4 D:22 Bomonti Şişli İstanbul

Şirketimizin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve İlgili Mevzuat uyarınca 2024 yılı faaliyet dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetim Firmasının seçimi 05.06.2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından kabul edilip onaylanmıştır.

11.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 6.567.888 TL olarak hesaplanmıştır.

12.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 55.114.379 TL'lik bağış ve yardım yapmıştır.

13.PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

KURUM	İDARİ PERSONEL	SAĞLIK PERSONELİ	DOKTOR	ALT İŞVEREN /TAŞERON	TOPLAM
BUCA TIP MERKEZİ	35	49	28	24	136
TINAZTEPE BUCA	76	125	55	60	316
TINAZTEPE GALEN	90	189	64	67	410
BEGOS	48	-	-	-	48
TINAZTEPE BALÇOVA	3	-	-	26	29
TINAZTEPE TORBALI	36	71	18	16	141
TOPLAM	288	434	165	193	1.080

14.ŞİRKETİN DOĞRUDAN YA DA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

İŞTİRAKİN ADI - UNVANI	FAALİYET ALANI	TOPLAM SERMAYESİ (TL)	PAYIMIZ (TL)	PAYIMIZ (%)
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	51,048
TINAZTEPE ÖZEL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş*	Özel Hastane İşletmeciliği	5.000.000	5.000.000	100

**Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmesine ilişkin 05.08.2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden 08.08.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.*

15.ŞİRKETİMİZİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 17/02/2023 tarihli kararı çerçevesinde başlatılan pay geri alım işlemleri neticesinde, 53.113 TL nominal değerli hisseyi ortalama 14,00-TL fiyat ile Borsa İstanbul'da (BİST) geri almış olup, pay geri alım programı süresi 17.02.2024 tarihinde sona ermiştir.

- "Piramit Menkul Kıymetler A.Ş." ile 20/02/2023 tarihinde 1 yıl süreli olarak imzalanan Likidite sağlayıcılık sözleşmemizin süresinin 24.02.2024 tarihinde dolmasıyla birlikte 1 yıl süreyle geçerli olacak yeni likidite sağlayıcılık sözleşmesi imzalanmıştır.

- Sosyal Güvenlik Kurumu Sağlık Uygulama Tebliğinde "SUT" Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ 9 Mayıs 2024 tarihli ve 32541 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Değişiklik yapılan SUT Tebliğinde; Ayaktan Başvurularda, Yoğun Bakım işlemlerinde ve Kan Bileşenleri işlemlerinde %50; Radyolojik Görüntüleme ve Tedavi işlemlerinde, Patoloji işlemlerinde, Laboratuvar Tetkik işlemlerinde ve Nükleer Tıp Görüntüleme ve Tedavi işlemlerinde %60 olmak üzere birçok ödeme kaleminde artış yapılmıştır.

- Sermayesinin %100'üne sahip olduğumuz bağlı ortaklığımız Tınaztepe Balçova Yatırım Turizm Anonim Şirketi ile "Devralma Yoluyla Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği hükümleri çerçevesinde tamamlanmış olup, işlem Ticaret Siciline tescil edilerek 07.05.2024 tarih ve 11076 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Birleşme sonrasında şirketimiz bünyesine dahil söz konusu AVM ve Otel binasından oluşan kompleks bu kez, TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ TINAZTEPE BALÇOVA ŞUBESİ ünvanı ile 24 Mayıs 2024 tarihli TTSG'de şube olarak tescil ve ilan olmuştur.

- Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan 75 yataklı Tınaztepe Torbalı Hastanesi'nin işletmecisi Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin; aynı yapı altında tek bir tüzel kişilik olarak faaliyet göstermenin sağlayacağı operasyonel avantajlar, hukuki ve idari sadeleşmeler, Genel Yönetim giderlerinden tasarruf, vergisel avantajlar ile yatırımcılarımızın sadece halka açık ana ortaklığın değil tüm grubun kârından nemalanmasını sağlamak vb. gibi amaçlarla; bütün aktif ve pasifleri ile devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesine ilişkin 05.08.2024 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden 08.08.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.



- **JCR-ER tarafından yapılan son derecelendirme neticesinde Şirketimizin kredi notu (AA-) olarak tespit/teyit edilmiştir.**

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu: (AA-) = Çok Yüksek Kredi Kalitesi / Çok düşük temerrüt riski beklentisini ifade eder. Finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesi için çok güçlü bir kapasitenin varlığına işaret eder. Bu kapasite, öngörülebilir olaylara karşı önemli ölçüde dirence sahiptir.

Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu: (J1+) = Yatırım yapılabilir.

- İzmir Tınaztepe Üniversitesi ile devam eden afiliasyon anlaşması kapsamında, Tınaztepe Galen ve Tınaztepe Buca Hastanelerimiz ile Sosyal Güvenlik Kurumu arasında İzmir Bölge İdare Mahkemesi 6. İdari Dava Dairesi'nin kesin kararı ile mevcut protokolümüz güncellenerek Vakıf Üniversitesi ile afiliye hastane sağlık hizmetleri protokolü imzalanmıştır.

Bu yeni durum ile birlikte; 3. Basamak işlemlerinin yapılması(*) ve 3. Basamak faturası düzenleme yetkisi(**) kazanılmıştır. Düzenlemeler SGK tarafından halen yapılmaktadır.

Bu gelişmenin, 2024/4. dönem mali tablolarımıza kısmen olsa da müteakip yıllar mali tablolarımıza, özellikle de FAVÖK marjlarımıza çok önemli olumlu katkı sağlayacağı çok nettir.

(*) Mevzuatın 1 ve 2. Basamak hastanelerde yapılmasına izin vermediği; organ nakli, Alerji, İmmünoloji, Endokrinoloji ve Metabolizma, Hematoloji, Nefroloji, Romatoloji, Geriatri, Organ nakil ünitesi, Kemik iliği nakil merkezi, Çocuk Cerrahisi, Çocuk Kardiyolojisi, Çocuk Nörolojisi, Çocuk Hematolojisi, Çocuk Nefrolojisi, Çocuk İmmünolojisi ve Alerji Hastalıkları, Çocuk Onkolojisi Vb. yan dal farklı Uzmanlık dallarının gerektirdiği tıbbi hizmetler.

(**) Sağlık hizmet sunucuları Sağlık Bakanlığı tarafından birinci, ikinci ve üçüncü basamak olarak basamaklandırılmıştır. Sağlık uygulama Tebliği (SUT) 'da yer alan bu basamaklandırmaya göre; özel Hastaneler, ikinci basamak özel sağlık kurumları arasında yer alırken üniversite Hastaneleri ile bu Hastanelere bağlı sağlık uygulama ve araştırma merkezleri en üst üçüncü basamak resmi sağlık kurumları arasında yer almakta ve 5510 sayılı Kanunun 72. maddesine göre SGK tarafından sağlık hizmet sunucusuna ödenecek bedel belirlenirken üçüncü hizmet basamağı olarak dikkate alınmakta ve afiliasyon yapan özel Hastanenin diğer ikinci basamak sağlık kurumlarına göre SGK na düzenleyeceği fatura tutarları da ortalama minimum %30, ile maksimum %70 arasında daha yüksek oranda gerçekleşmiş olur.

16.ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM

ÖZET BİLANÇO SONUÇLARI (TL)	30 Eylül 2024
VARLIKLAR	
Dönen Varlıklar	757.280.195
Duran Varlıklar	5.965.784.133
Toplam Varlıklar	**6.723.064.328**
KAYNAKLAR	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	749.877.191
Uzun Vadeli Yükümlülükler	831.667.880
Özkaynaklar	5.141.519.257
Toplam Kaynaklar	**6.723.064.328**

ÖZET GELİR TABLOSU SONUÇLARI (TL)	1 Ocak-30 Eylül 2024
Hasılat (net)	1.527.595.157
Brüt Kâr	552.465.160
Esas Faaliyet Kâr (Zarar)	268.625.102
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	1.287.015.387
Net Dönem Kâr (Zarar)	**940.600.414**

HASTANELER BAZINDA GELİR DAĞILIMI (TL)	1 Ocak-30 Eylül 2024
Buca Tıp Merkezi	157.320.914
Buca Hastanesi	469.696.147
Galen Hastanesi	806.212.455
Torbalı Hastanesi	72.965.550
AVM ve Diğer gelirler	38.660.861
TOPLAM	**1.544.855.926**

RASYOLAR	ŞİRKET	TCMB
Cari Oran	100,99%	143,70%
Yabancı Kaynaklar / Öz Kaynaklar Top. Oranı	30,76%	114,50%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Aktif Toplamı Oranı	23,52%	59,00%
Dönen Varlıklar / Aktif Toplamı Oranı	11,26%	44,80%
Öz Kaynaklar / Aktif Toplamı Oranı	76,48%	41,00%
Alacak Devir Hızı (Gün)	38	50
TCMB: Sektördeki firmaların oranlarının aktiflere göre ağırlıklandırılmış ortalaması		

Rasyolar Kaynak: https://www3.tcmb.gov.tr/sektor/#/tr/Q/861/hastane-hizmetleri

17.FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimiz, faaliyet raporuna konu dönem içerisinde **bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla enflasyondan arındırılmış;**

- Net cirosunu %19,67
- Satışların Maliyetini %15,97
- Brüt kârını %26,82
- Özkaynaklarını %21,80

arttırarak beklentilerimiz paralelinde ve bize göre başarılı bir dönemi geride bırakmıştır.

EBITDA (FAVÖK) performansı halka arz Fiyat Tespit Raporumuzda belirtilen %25,39'luk projeksiyonun üzerinde ve beklentilerimiz paralelinde %32,80 olarak gerçekleşmiştir.

2024Ç2'le kıyasladığımızda FAVÖK marjımızdaki az da olsa düşme, birleştiğimiz AVM işletmeciliği faaliyetinde bulunan TINAZTEPE BALÇOVA YATIRIM A.Ş.'nin AVM'de bulunan 57 adet işyerinden yalnızca 12 adetinin faaliyet göstermesi ve AVM'nin niteliğinin sağlık kompleksine dönüştürülecek olması nedeniyle yeni kiracı kabul edilmemesi vb. sebeplerle kâr marjının çok düşük seyretmesinden kaynaklanmıştır.

2025/2030 yıllarını kapsayan önümüzdeki 6 yıl için yaptığımız projeksiyonlarımızda, ki bu projeksiyonlarda 2025 ve müteakip yıllarda SGK faturalamalarımızda 3.basamak fiyat tarifesinden işlem göreceğimiz hesaba katılmamış haliyle FAVÖK marjımızın ortalama %36,40 olarak gerçekleşeceği hesaplanmıştır.

	2024/4.Ç (TL) Tahminler	2024/3.Ç (TL) Tahminler	2024/3.Ç (TL) Gerçekleşme	Gerçekleşme Oranı (%)
Satışlar	962.786.848	722.090.136	**1.527.595.157**	211,55
Brüt Kar	283.873.986	212.905.490	**552.465.160**	259,49
FAVÖK	244.419.130	183.314.348	**500.983.599**	273,29
FAVÖK Marjı	25,39%	25,39%	**32,80%**	129,18
Faiz, Vergi Öncesi Kar	226.106.775	169.580.081	**360.504.449**	212,59

18.GELECEK PLANLARI VE STRATEJİLER

1. Balçova yer alan, içerisinde 176 yataklı bir otelin de yer aldığı 57676 m2 kapalı alana sahip alışveriş merkezinin içerisinde tam teşekküllü bir hastane, otel, FTR merkezleri, termal terapi merkezleri, sağlıklı yaşam spor salonları, eczaneler, kafeterya ve restoranları olan bir sağlık kompleksine dönüştürülmesi projesinin 2027 yılı 1. Çeyreğinde hayata geçirilmesi sağlanacaktır.

2. Orta-uzun vadeli planlar arasında yer alan ve arazisi satın alınan yaşlı sağlığı-bakımı turizmi tesislerinin 2028-2030 yılları arasında hayata geçirilmesi sağlanacaktır.

3. Öteden beri hayalimiz olan, Avrupa ya geçiş yolu olan ve yaptığımız analizler de sektörümüzde büyük boşluk olduğunu tespit ettiğimiz, zenginleşme potansiyeli yüksek olan balkanlarda 2027-2030 yılları arasında yeni bir hastane veya mevcut bir hastaneyi satın alarak rehabilite etme ve büyütme hedefimiz güncelliğini korumakta ve bu çerçevede araştırmalarımız devam etmektedir.

4. Kurulduğu yıldan halka arz olduğu 2023 yılına kadar ortaklarına hiç kar dağıtmamış, bunları büyümede kullanmış olan şirketimiz. Likiditesinin çok yüksek seyrettiği dönemlerde bilançosuna kattığı, fırsat ve şimdi çok değerlenen bazı taşınmazlarını Buca 'da devam eden AVM projesinde olduğu gibi kat karşılığı inşaat projelerine tahsis ederek şirket için çok önemli nakit kaynak yaratma projelerini 2025 ve müteakip yıllarda da hayata geçirecektir.