

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık Turizm Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.
Sektör	İlaç&Sağlık
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	05/08/1996
Kayıtlı Sermaye	1,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	216,000,000
Personel Sayısı	2,316
Genel Müdür	SÜLEYMAN ALPER İNCEÖZ
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTUMY, XSANK, XTMTU, XBANA, XKTUM, XKTMT, XUGRA, XU500
Halka Arz Tarihi	25/01/2011
Halka Açıklık Oranı	66%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,537,568,000
Aylık	0.78
Beta	3 Aylık 0.68
Yıllık	0.63

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
HİSSE GERİ ALIM	2,987,704	1.4%
Diğer	213,012,296	98.6%

KARLILIK

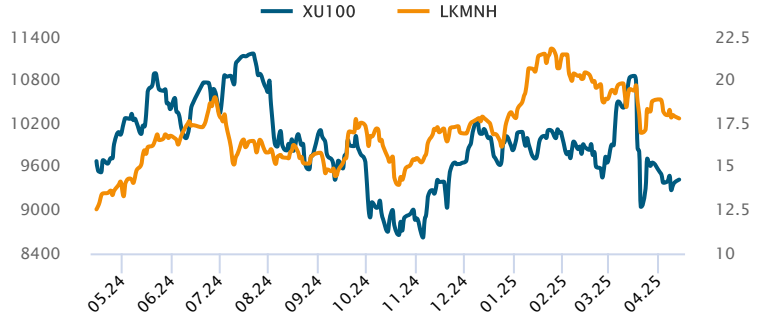
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	24	70	317	465	240
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.01	1.95	3.27	12.92	1.11
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.14	0.22	0.20	0.39	0.03
Aktif Karlılığı (Yıllık)	6.4%	16.2%	16.3%	16.7%	6.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	27.8%	49.2%	50.9%	33.4%	13.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	60%	159%	156%	156%	11%
Özsermaye Büyüme	81%	367%	389%	379%	6%
Net Satış Büyüme	65%	16%	11%	10%	7%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-22%	16%	6%	8%	2%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	65%	36%	13%	-2%	7%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	83%	32%	1%	29%	59%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	24%	21%	-9%	45%	70%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	83%	74%	23%	37%	59%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	5%	10%	15%	1%	14%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	91%	243%	208%	162%	10%
FAVÖK Büyüme	71%	28%	15%	27%	27%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-14%	28%	5%	52%	29%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	71%	47%	18%	13%	27%
Net K/Z Büyüme	47%	24%	99%	210%	-48%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	68%	24%	-	-	-75%
Net K/Z (Yıllık)	47%	35%	57%	89%	-48%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	62%	79%	92%	77%	21%
Toplam Borç Büyüme	44%	67%	57%	68%	15%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	991	790	857	1,160	1,294
Duran Varlıklar	2,446	1,999	2,147	2,293	2,523
Toplam Aktifler	3,437	2,789	3,003	3,453	3,817
Özsermaye	1,796	1,477	1,619	1,737	1,906
Net Borç	707	568	718	826	1,028
Net Yabancı Para Pozisyonu	3	7	-109	-116	-265
Net Satışlar	2,737	669	1,373	2,081	2,942
Esas Faaliyet Karı	177	57	103	191	282
FAVÖK	519	138	281	459	661
Ana Ortaklık Net K/Z	465	81	126	136	240



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
LKMNH	-0.73	-1.06	-8.72	-1.17	41.44	7,313.13
XU100'e göre	-1.17	-1.23	5.01	3.10	47.30	409.93

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
17.47	18.44	16.17	19.85
16.17	22.06	11.99	22.06

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	3,845	3,890	2,329	1,242
Halka Açık PD (Mn TL)	2,538	2,568	1,537	820
PD (Mn USD)	101	110	79	66
Halka Açık PD (Mn USD)	67	73	52	44

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.47	2.02	2.04	1.30	4.44
Fiyat Kazanç	16.68	16.03	16.22	5.01	10.56
Firma Değeri / FAVÖK	11.41	7.37	7.44	5.85	9.13
Firma Değeri / Net satış	2.02	1.66	1.67	1.11	1.87

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %48.5 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %932.7 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %48.5 düşüşle 239.78 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %7.5 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %21.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %7.5 yükselişle 2.94 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

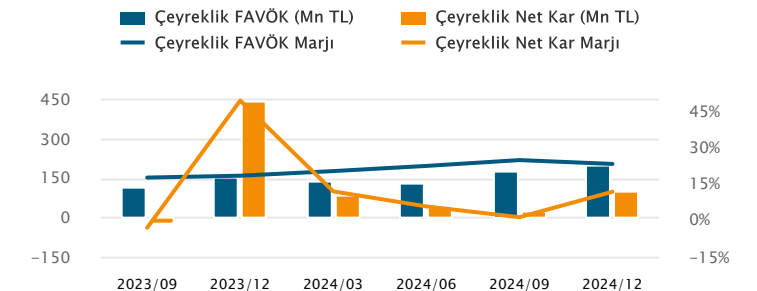
Geçtiğimiz çeyrek %25.2 düzeyinde olan FAVÖK marjının -1.6 puan düşüşle %23.6 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 202.79 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %28.77 yükselişle 202.79 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %22.49 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %17.31 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %6.1 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %12.96 aktif karlılığı %6.61 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	123	286	991	1,294	31%	34%
Nakit ve Benzerleri	11	45	54	98	81%	3%
Ticari Alacaklar	72	146	484	586	21%	15%
Stoklar	21	55	146	202	39%	5%
Duran Varlıklar	354	680	2,446	2,523	3%	66%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	212	293	1,423	1,490	5%	39%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	23	61	304	306	1%	8%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	477	966	3,437	3,817	11%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	163	382	1,071	1,297	21%	34%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	130	409	376	-8%	10%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	48	66	88	380	334%	10%
Ticari Borçlar	59	131	327	283	-13%	7%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	93	251	449	444	-1%	12%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	73	187	265	370	39%	10%
Toplam Yükümlülükler	256	634	1,520	1,741	15%	46%
Toplam Özkaynaklar	182	280	1,796	1,906	6%	50%
Ödenmiş Sermaye	36	36	36	216	500%	6%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	24	96	892	991	11%	26%
Net Dönem Karı veya Zararı	82	132	480	269	-44%	7%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	477	966	3,437	3,817	11%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	453	845	2,737	2,942	7%	100%
Satışların Maliyeti (-)	339	669	2,354	2,432	3%	83%
Brüt Kar (Zarar)	114	176	383	509	33%	17%
Faaliyet Giderleri (-)	25	52	206	228	10%	8%
Genel Yönetim Giderleri	19	35	146	174	19%	6%
Pazarlama Giderleri	6	17	60	53	-12%	2%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	89	125	177	282	59%	10%
Faaliyet Karı veya Zararı	78	102	245	340	39%	12%
Finansman Gelirleri	6	8	14	7	-47%	0%
Finasman Giderleri (-)	25	53	209	386	84%	13%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	61	58	464	397	-14%	14%
Dönem Karı veya Zararı	70	118	465	240	-48%	8%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	6.5	11.7	5.1	7.6		
Cari Oran	0.8	0.7	0.9	1.0		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	17.6	16.2	25.1	15.9		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.6	7.9	10.1	6.6		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.0	1.2	1.0	0.8		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	25.7%	29.6%	28.8%	33.9%		
Duran Varlıklar / Aktifler	74.3%	70.4%	71.2%	66.1%		
Toplam Borç / Aktifler	53.6%	65.6%	44.2%	45.6%		
Toplam Borç / Özsermaye	140.2%	226.7%	84.6%	91.4%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	0.43	4.26	3.27	-265.35		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	0.4%	2.5%	0.6%	-40.1%		
Net Borç (Mn TL)	125.0	338.0	707.5	1,027.9		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.1%	2.0%	1.4%	1.6%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	16.2%	16.3%	16.7%	6.6%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	16.2%	16.3%	16.7%	6.6%		
Özsermaye Karlılığı	49.2%	50.9%	33.4%	13.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	49.2%	50.9%	33.4%	13.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	19.6%	14.7%	6.5%	9.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	19.6%	14.7%	6.5%	9.6%		
FAVÖK Marjı	25.1%	20.5%	19.0%	22.5%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	25.1%	20.5%	19.0%	22.5%		
Net Kar Marjı	15.5%	13.9%	17.0%	8.2%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	15.5%	13.9%	17.0%	8.2%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	18.40	17.80	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	18.24	5 HO	17.97 AŞAĞI - 0.9% altında	Günlük	17.80	-0.7% -0.8% -1.2% -1.1%
Direnç 1	18.02	10 HO	18.11 AŞAĞI - 1.7% altında	Son 5 Gün	17.85	-0.3% -0.2% -1.8% -1.6%
PIVOT	17.86	20 HO	18.37 AŞAĞI - 3.1% altında	Son 10 Gün	18.21	-2.3% -2.4% -2.7% -2.5%
Destek 1	17.64	50 HO	18.81 AŞAĞI - 5.4% altında	Son 1 Ay	19.50	-8.7% -12.0% 5.0% 7.8%
Destek 2	17.48	100 HO	18.58 AŞAĞI - 4.2% altında	Yılbaşı	18.01	-1.2% -8.2% 3.1% 3.7%
Destek 3	17.26	200 HO	17.61 YUKARI - 1.1% üstünde	Son Bir Yıl	12.58	41.4% 19.4% 47.3% 46.2%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	41.59	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	94.73	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	-0.35	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.34			

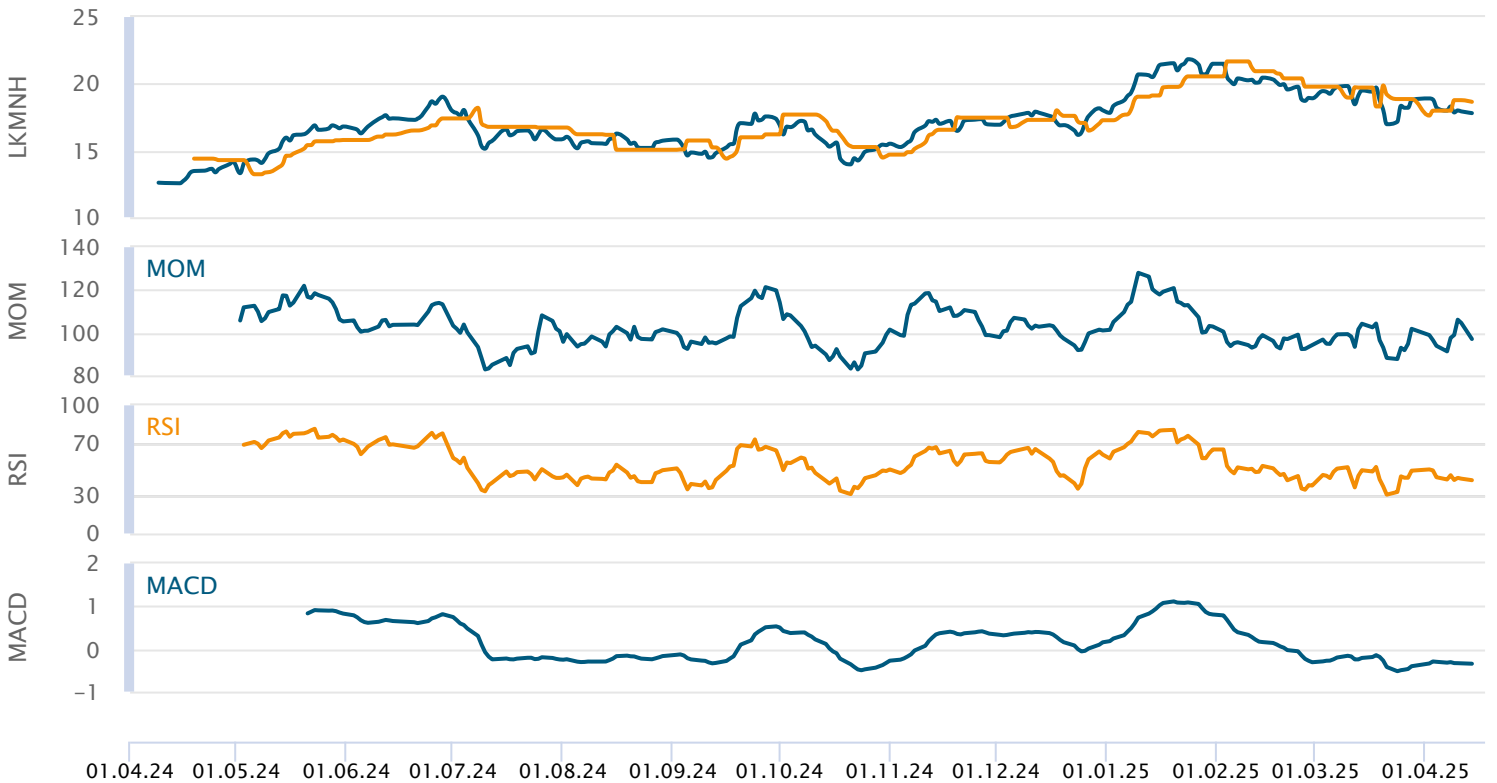
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	23.2 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	20.6 Mn TL	% 13 üstünde
Son 10 Gün	25.2 Mn TL	% 8 altında
Son 1 ay	33.7 Mn TL	% 31 altında
Yılbaşı	32.1 Mn TL	% 28 altında
Son Bir Yıl	36.6 Mn TL	% 37 altında

TREND		
Süper Trend	18.65 AŞAĞI -	18.65 trend değişim seviyesi altında kalıncı olduğu sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 17.93 seviyesinden başlayan LKMNH gün içinde en düşük 17.70, en yüksek 18.08 seviyesinden işlem görürken günü %0.73 düşüşle 17.80 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 17.86 seviyelerinde, birinci destek 17.64, birinci direnç ise 18.02 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 18.65 trend değişim seviyesi altında kalıncı olduğu sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 18.65 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 18.81, 100 günlük hareketli ortalaması ise 18.58 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 23.20 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 12.65 üzerinde gerçekleşmiştir.

LKMNH Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
LKMNH	3,845	8.82	2.02	16.03	7.37	1.66	10%	22%	8%	13%	7%	661	203	240	103
SEYKM	612	2.04	1.50	-	-	1.86	-8%	-2%	-15%	-9%	-8%	-4	0	-35	-17
EGEPO	3,340	2.79	2.40	-	13.56	3.22	10%	24%	-2%	-2%	-1%	239	39	-24	-67
ANGEN	2,512	7.05	1.62	-	17.86	4.36	4%	24%	-41%	-13%	-12%	129	58	-219	-31
MEDTR	4,098	18.74	1.84	55.81	9.70	1.77	14%	18%	4%	3%	3%	382	88	73	13
RTALB	1,585	3.34	0.95	30.34	-	11.34	-13%	0%	33%	3%	3%	0	0	52	26
TRILC	3,718	11.89	1.93	51.39	9.88	2.09	21%	21%	3%	4%	2%	543	104	72	3
TNZTP	8,347	25.07	1.52	6.63	11.66	3.90	25%	33%	58%	25%	19%	731	230	1,260	319
DEVA	11,901	104.05	0.57	171.44	6.27	1.03	9%	16%	0%	0%	0%	2,534	636	69	-160
ECILC	30,124	65.50	0.67	29.43	43.20	3.49	0%	8%	12%	2%	2%	709	-184	1,024	102
SELEC	39,620	37.83	1.69	19.24	5.84	0.26	4%	5%	2%	9%	3%	5,812	2,070	2,059	1,417
GENIL	38,340	24.35	5.25	257.87	26.45	2.64	7%	10%	1%	2%	1%	1,469	221	149	44
MPARK	58,927	118.46	2.60	11.31	6.29	1.62	19%	26%	13%	25%	12%	10,203	3,115	5,210	1,168
İlaç&Sağlık	206,970	-	2.47	16.68	11.41	2.26	8%	11%	5%	7%	4%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.