

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM
HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK– 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM,
EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN
1 OCAK– 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Görüş

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle doğru ve gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS) uygun olarak yürütülmüştür.

Bu standartlar kapsamında düzenlenen sorumluluklarımız raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız bir şekilde, bu hükümler ve Etik Kurallara ilişkin üstlendiğimiz diğer etik sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde meslekî muhakememize göre en çok önem arz eden konulardır.

Bu konuların, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi bağlamında ve bu tablolara ilişkin görüşümüzü oluştururken dikkate alınmış olması sebebiyle bu konular hakkında ayrıca bir görüş bildirmemekteyiz.

<u>Kilit Denetim Konusu</u>	<u>Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı</u>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıklar olarak muhasebeleştirilen 23.138.881 TL doktor kadro ve hastane ruhsat bedeli ile 1.848.336 TL tutarında şerefiye bedeli yer almaktadır. Sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlık niteliğindeki bu varlıklar, finansal tablolar açısından önemli bir tutarı oluşturmaktadır. İtfa edilmeyen bu varlıkların değer düşüklüğü açısından test edilmesi sırasında önemli tahmin ve varsayımlar kullanılmaktadır. Tahmin ve varsayımlardaki değişimlerin finansal sonuçlar üzerindeki etkisi göz önünde bulundurularak denetimimizde maddi olmayan duran varlıkların ölçülmesi üzerine yoğunlaşmıştır. Dipnot 11 ve Dipnot 12’de sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıkların ölçülmesine ilişkin muhasebe politikaları ve açıklamalar yer almaktadır.	Maddi duran varlıkların niteliğinin anlaşılması ilgili sözleşmeler incelenmiş, yönetimle sözleşme maddelerinin içeriği görüşülmüştür. Piyasa verileri toplanarak, bu verilerin sözleşme koşulları üzerindeki etkileri değerlendirilmiştir. Bunların yanında, maddi duran varlıkların ölçülmesi ile ilgili yürüttüğümüz temel süreçler şunları içermektedir: - Değerleme metodolojisinin değerlendirilmesi; - İş ve hizmet sektörü hakkındaki bilgilerimize dayanarak temel varsayımların makullüğünü değerlendirilmesi; - Projeksiyon nakit akış verilerinin, geçmiş finansal performans sonuçları ile karşılaştırılarak uyumlu ve makul olup olmadığının değerlendirilmesi, - Şirket yönetimi ile görüşmeler yapılarak geleceğe yönelik plan ve açıklamaların makroekonomik veriler çerçevesinde değerlendirilmesi, - İndirgenmiş nakit akışları hesaplama modelinin kurgusu ve matematiksel doğruluğunun kontrol edilmesi, - Kullanılan varsayımların piyasa şartlarına duyarlılığına ilişkin yönetim analizlerinin kontrol edilmesi, - Sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıklar değer düşüklüğü testleri ve sonuçlarına ilişkin konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların incelenmesi ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliğinin TMS'ler açısından değerlendirilmesi, Şerefiye ve Doktor Kadro Bedellerine ilişkin çalışmalarımızın neticesinde, sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıkların değer düşüklüğü testlerinin denetiminde önemli bir tespitimiz olmamıştır.

Hasılatın Raporlanması	
Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin raporlama dönemi sonu itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Şirketin sağlık hizmetlerine ilişkin hasılat tutarı, iade ve indirim tutarları düşüldükten sonra, verilen sağlık hizmetlerine karşılık olarak; - Faturalandırılması yapılmış olan hizmetlerde fatura tutarlarını, - Tedavi süreci devam eden hastalara verilmiş olan hizmetlere göre bulunan tutarları kapsamına almaktadır. Bu kapsamda, hasılatın olduğu dönemin belirlenmesi ve belirlenen döneme hasılatın kaydı denetimimiz açısından önem taşımaktadır. Not 2.2, Not 6 ve Not 26'de Şirket'in hasılatla ilişkin muhasebe politikaları ve açıklamaları yer almaktadır.	Hasılatın raporlanmasına ilişkin muhasebe politikaları ve bunların uygulanma esasları anlaşıldıktan sonra, yürüttüğümüz denetim süreçleri şunları içermektedir. - Hasılat süreci değerlendirilmiş, satış ve tahsilat süreci kontrol edilmiştir; - Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK) ve sigorta şirketleri ile yapılan geçmiş dönemlerde yapılan işlemler incelenmiş hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir. - MEDULA (SGK otomasyon sistemi) üzerinden gerekse hastane bilgi yönetim sistemi üzerinden maddi doğrulama testleri ile tedavisi devam eden faturalandırılmamış ancak tamamlanmış hizmet düzeyine göre kesinleşerek hasılat olarak muhasebeleştirilen kısımlara odaklanılmıştır. - İzleyen dönemlerde kesilen faturalar ile önceki dönem gelir olarak tahakkuk ettirilen tutarlar incelenerek hasılatın doğru olarak kayıtlara alınıp alınmadığı test edilmiştir. Hasılatla ilişkin çalışmalarımızın neticesinde önemli bir tespitimiz olmamıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tablolar hazırlanırken, yönetim; Şirketin sürekliliğinin devamının değerlendirilmesinden, uygun hâllerde işletmenin sürekliliğiyle ilgili konuların açıklanmasından ve Şirketin tasfiye edilmesi veya faaliyetlerinin durdurulması ya da bunun dışında gerçekçi alternatifleri bulunmaması haricinde işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasından sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek

başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 19 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

19.02.2018, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International

Harun AKTAŞ, SMMM

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	6-48

			Yeniden düzenlenmiş	Raporlanan
	Dipnot No	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		84.129.146	72.244.891	72.244.891
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	1.957.355	793.820	793.820
Ticari Alacaklar		58.766.734	55.349.492	40.189.192
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	[33]	2.923.110	865.461	865.461
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	[6]	55.843.624	54.484.031	39.323.731
Diğer Alacaklar	[7]	284.812	824.542	8.537.641
Stoklar	[8]	13.013.651	6.144.249	6.144.249
Peşin Ödenmiş Giderler	[18]	6.551.949	3.181.564	3.181.564
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[17]	988.797	239.279	239.279
Diğer Dönen Varlıklar	[17]	2.565.848	5.711.945	13.159.146
Duran Varlıklar		147.699.031	126.857.921	124.913.987
Diğer Alacaklar	[7]	112.177	91.826	91.826
Canlı Varlıklar	[9]	13.991.900	10.534.887	10.534.887
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[12]	6.400.000	6.400.000	-
Maddi Duran Varlıklar	[10]	89.998.909	78.364.916	80.174.145
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		10.334.138	7.110.252	6.183.847
- Diğer Duran Varlıklar		79.664.771	71.254.664	73.990.298
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		25.277.631	25.470.850	27.715.685
- Şerefiye	[13]	1.848.336	1.848.336	1.848.336
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	23.429.295	23.622.514	25.867.349
Peşin Ödenmiş Giderler	[18]	441.501	193.598	193.598
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[31]	11.476.913	5.801.844	6.203.846
Toplam Varlıklar		231.828.177	199.102.812	197.158.878

(*) Yeniden düzenlenmiş tutarlar dipnot 2.1.7 'de açıklanmıştır.

			Yeniden düzenlenmiş	Raporlanan
KAYNAKLAR		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		82.888.695	69.379.466	69.105.040
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	12.282.647	6.221.906	6.221.906
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	18.432.537	12.844.909	12.844.909
Ticari Borçlar		31.956.548	33.712.718	33.202.550
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	[33]	949.561	1.368.828	1.368.828
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	[6]	31.006.987	32.343.890	31.833.722
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[20]	9.218.816	9.132.623	9.132.623
Diğer Borçlar		184.126	185.777	185.777
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	[33]	4.300	4.300	4.300
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	[7]	179.826	181.477	181.477
Ertelenmiş Gelirler	[21]	453.563	714.666	714.666
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[31]	1.140.357	1.789.933	1.789.933
Kısa Vadeli Karşılıklar	[14]	365.586	712.560	712.560
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[22]	8.854.515	4.064.374	4.300.116
Uzun Vadeli Yükümlülükler		70.816.619	53.876.265	51.930.328
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	42.769.731	27.132.092	27.132.092
Ertelenmiş Gelirler	[21]	2.071.921	2.409.131	2.409.131
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.709.217	3.320.816	1.374.879
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[16]	3.709.217	3.320.816	1.374.879
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	[19]	22.265.750	21.014.226	21.014.226
Özkaynaklar	[23]	78.122.863	75.847.081	76.123.510
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		60.481.078	62.621.533	62.293.406
Ödenmiş Sermaye		24.000.000	24.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(4.619.179)	(3.022.141)	(3.022.141)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		20.134.469	22.728.600	25.115.551
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		22.522.283	24.040.639	26.427.590
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		(2.387.814)	(1.312.039)	(1.312.039)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(247.337)	217.582	206.703
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(247.337)	217.582	206.703
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.036.533	4.497.027	4.497.027
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		7.882.990	7.306.842	4.383.102
Net Dönem Karı / Zararı		6.293.602	6.893.623	7.113.164
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		17.641.785	13.225.548	13.830.104
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		231.828.177	199.102.812	197.158.878

(*) Yeniden düzenlenmiş tutarlar dipnot 2.1.7` de açıklanmıştır.

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak –31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait Konsolide Kar veya Zarar ve Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

			Yeniden Düzenlenmiş	Raporlanan
	Dipnot No	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2016 31.12.2016
Kar veya Zarar Tablosu				
Hasılat	[24]	246.098.186	194.463.266	194.969.066
Satışların Maliyeti (-)	[24]	(216.498.938)	(164.172.607)	(164.172.607)
Brüt Kar (Zarar)		29.599.248	30.290.659	30.796.459
Genel Yönetim Giderleri (-)	[25]	(7.538.040)	(6.339.955)	(6.339.955)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[25]	(3.161.173)	(2.419.982)	(2.419.982)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[26]	998.492	1.085.839	1.085.839
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[27]	(3.246.269)	(3.347.855)	(3.347.855)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		16.652.258	19.268.706	19.774.506
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	[28]	456.195	505.800	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		17.108.453	19.774.506	19.774.506
Finansman Gelirleri	[29]	2.786.973	1.814.836	1.814.836
Finansman Giderleri (-)	[30]	(12.537.865)	(6.440.786)	(6.166.360)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		7.357.561	15.148.556	15.422.982
Vergi Gelir (Gideri)	[31]	5.802.278	1.230.665	1.175.780
Dönemin Vergi Gideri		(1.140.357)	(2.278.222)	(2.278.222)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		6.942.635	3.508.887	3.454.002
Dönem Net Karı (Zararı)		13.159.839	16.379.221	16.598.762
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		13.159.839	16.379.221	16.598.762
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.866.237	9.485.598	9.485.598
Ana Ortaklık Payları		6.293.602	6.893.623	7.113.164
Hisse Başına Kazanç	[32]	0,26223	0,287234	0,296382
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		01.01.2017 31.12.2017	1.01.2016 31.12.2016	01.01.2016 31.12.2016
Dönem Net Karı (Zararı)		13.159.839	16.379.221	16.598.762
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	[23]	(2.594.131)	(5.113.299)	1.711
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	(5.022.062)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(1.326.565)	(208.732)	(92.548)
Vergi Gelir/Gideri		(1.267.566)	117.495	94.259
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(464.919)	490.890	433.255
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(464.919)	490.890	433.255
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		(3.059.050)	(4.622.409)	434.966
Toplam Kapsamlı Gelir		10.100.789	11.756.812	17.033.728
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		10.100.789	11.756.812	17.033.728
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.866.237	9.020.679	9.495.941
Ana Ortaklık Payları		3.234.552	2.736.133	7.537.787

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.

01 Ocak – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar				
	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
01.01.2016	[23]	24.000.000	(967.200)	29.062.701	(1.313.750)	(226.552)	2.058.292	4.537.740	5.362.060	4.321.703	66.834.994
Geçmiş Yıllara İlişkin Düzeltmenin Etkisi				(2.386.951)		10.879		2.923.740	(219.541)	(604.556)	(276.429)
Transferler							383.794	4.978.266	(5.362.060)		-
Yabancı Para Çevrim Farkları						433.255				22.803	456.058
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)					(92.548)						(92.548)
MDV Yeniden Değerleme Farkları				(2.773.801)							(2.773.801)
Vergi Geliri/Gideri				138.690	94.259						232.949
Geri Alınan Paylar			(2.054.941)				2.054.941	(2.054.941)			(2.054.941)
Nakit kar payı dağıtımı								(3.077.963)			(3.077.963)
Dönem Karı / Zararı									7.113.164	9.485.598	16.598.762
31.12.2016		24.000.000	(3.022.141)	24.040.639	(1.312.039)	217.582	4.497.027	7.306.842	6.893.623	13.225.548	75.847.081
01.01.2017	[23]	24.000.000	(3.022.141)	24.040.639	(1.312.039)	217.582	4.497.027	7.306.842	6.893.623	13.225.548	75.847.081
Transferler							942.468	5.951.155	(6.893.623)		-
Yabancı Para Çevrim Farkları						(464.919)					(464.919)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)					(1.326.565)						(1.326.565)
Vergi Geliri/Gideri				(1.518.356)	250.790						(1.267.566)
Geri Alınan Paylar			(1.597.038)				1.597.038	(1.597.038)			(1.597.038)
Nakit kar payı dağıtımı								(3.777.969)		(2.450.000)	(6.227.969)
Dönem Karı / Zararı									6.293.602	6.866.237	13.159.839
31.12.2017		24.000.000	(4.619.179)	22.522.283	(2.387.814)	(247.337)	7.036.533	7.882.990	6.293.602	17.641.785	78.122.863

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		(5.395.034)	10.501.655
Dönem Karı (Zararı)		6.293.602	6.893.623
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;		1.728.825	(3.190.648)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[10-11]	9.018.324	7.434.932
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	✓	1.701.620	62.755
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[6]	1.701.620	62.755
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	✓	388.401	12.562
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[20]	388.401	12.562
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	[23]	(464.919)	433.255
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[31]	(7.015.752)	(3.686.951)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	[17]	(1.898.849)	(7.447.201)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(7.189.492)	9.876.643
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	✓	(3.220.013)	(4.983.460)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[33]	(2.057.649)	(776.875)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[7]	(1.162.364)	(4.206.585)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	✓	519.379	(7.718.408)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[33]	575.142	(7.693.891)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[7]	(55.763)	(24.517)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	[8]	(10.326.415)	(5.352.016)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	[18]	(3.370.385)	(1.501.328)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	✓	(1.864.403)	20.100.174
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[33]	(419.267)	216.042
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[6]	(1.445.136)	19.884.132
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	[20]	86.193	4.380.364
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	✓	(3.779.620)	(462.331)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[33]	(3.777.969)	(563.119)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[7]	(1.651)	100.788
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	[21]	(246.479)	382.497
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	✓	15.012.251	5.031.151
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		2.148.676	(4.359.537)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		12.863.575	9.390.688
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		832.935	13.579.618
Ödenen Temettümler		(6.227.969)	(3.077.963)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(20.636.771)	(28.109.494)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	[10,11]	138.753	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[10,11]	(20.775.524)	(28.109.494)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		27.195.340	17.783.229
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	221.378.483	168.652.842
Kredilerden Nakit Girişleri	✓	221.378.483	168.652.842
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	[5]	(194.183.143)	(150.869.613)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	✓	(194.183.143)	(150.869.613)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		1.163.535	175.390
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		0	0
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		1.163.535	175.390
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	793.820	618.430
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	1.957.355	793.820

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. ("Ana Ortaklık", "Grup" veya "Şirket") 1996 yılında Ankara'da kurulmuştur. İlk olarak tıbbi malzeme satışı ile tıbbi araç-gereç temin hizmetleri alanında faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirket, 23 Mayıs 2010 tarihinde yapılan 2009 yılı olağan genel kurulu sonrasında ana sözleşme değişikliğine gitmiş ve bu değişikliğe istinaden Şirket'in Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. olan unvanı Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in kayıtlı adresi General Tevfik Sağlam Caddesi No: 119 Etlik/Ankara'dır.

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017		31.12.2016	
	TL	%	TL	%
A Grubu	193.208	0,81	193.208	0,81
B Grubu	23.806.792	99,19	23.806.792	99,19
Toplam	24.000.000	100	24.000.000	100

A Grubu hisseler nama yazılı olup borsada satışa konu edilemez, 3. şahıslara kısmen devredilemez, hisselerin satışında öncelik gerçek (taraflar arasında müştereken tespit edilen değer) değer üzerinden diğer A grubu hissedarların olup uyumsuzluk halinde hisse değer tespiti bir aylık süre zarfında müştereken tespit edilecek bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılır. A grubu hisselerin devrinde, devir alacak bir veya birden fazla A grubu hissedar olması durumunda hisseler eşit olarak devredilir. Değeri tespit edilmiş olan A grubu hisseleri devralacak A grubu hissedar bulunmazsa hissedar hisselerini 3.kişilere tespit edilen değer üzerinde satmakta serbesttir.

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından seçilen asgari 7 veya 9 kişiden oluşan yönetim kurulu tarafından idare edilir. Genel kurulca seçilecek yönetim kurulunun 7 kişiden oluşması durumunda 5'ini ve 9 Kişiden oluşması durumunda ise 6'sını A Grubu payların en az %51'ine sahip ortaklarının müştereken gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şarttır.

B grubu hisseler her hangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Grup içinde yer alan, konsolidasyona tabi tutulan, doğrudan, bağlı ortaklıklar ve bunların faaliyet alanları ile iştirak oranları aşağıdaki gibidir;

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.12.2017	31.12.2016
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık Hizmeti	51	51
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş.	Süt, Hayvancılık	73,62	73,62
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağlık Hizmeti	95	95
Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.*	Sağlık Hizmeti	100	100

(*) Şirket sahip olduğu %49 oranındaki A grubu nama yazılı paylar ile yönetim temsilinde minimum %66, kar payında %100 oranında hak sahibi olduğu için finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi;

Ankara Etlik semtinde 2.900 m2 kapalı alan üzerinde 5 katlı hastane binası 1999 yılında 15 yıllığına kiralanmıştır, 2014 yılında kira sözleşmesi 5+5 yıl olarak yenilenmiştir. Hastanede 2 ameliyathane, 2 doğumhane, 3 Yeni doğan yoğun bakım kuvvüzü, 3 yoğun bakım yatağı ve 31 hasta yatağı mevcut olup toplam 37 yatak kapasitesine sahiptir.

Şirket hastanenin büyütülmesi amacıyla yan binadaki bağımsız bölümleri satın almıştır, ilave hastane binası inşa çalışmaları 2017 yılı içerisinde başlamış olup ,2019 yılında ilave yapılan kısmın hizmete açılması planlanmaktadır.

Hastane, TUV-CERT ISO 9001:2008 Kalite Yönetim Sistemi Belgesine ve Sağlık Bakanlığı ile UNICEF tarafından yürütülen Bebek Dostu Hastane Projesine destek vermekte olup bu kapsam Bebek Dostu Hastane belgesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Ankara Hastanesi;

Ankara'nın Sincan ilçesinde 17.500 m2 kapalı alana kurulu olan 8 katlı hastane binası Şirket'in kendisine aittir. Hastanede 6 tam teşekküllü ameliyathane, Hava Ambulansı ile gelecek hastaları kabul etmek üzere bir adet helikopter pisti bulunmaktadır. Hastane bünyesinde 38 yataklı Genel Yoğun Bakım, 10 yataklı kalp damar yoğun bakım ünitesi, 4 yataklı koroner yoğun bakım ve 15 adet kuvözlü yenidoğan yoğun bakım ünitesi ve 134 hasta yatağı mevcut olup toplam 201 yatak kapasitesine sahiptir.

Hastane Sağlık Bakanlığı ile UNICEF tarafından yürütülen Bebek Dostu Hastane Projesine destek vermekte olup bu kapsam Bebek Dostu Hastane belgesini almaya hak kazanmıştır.

Özel Lokman Hekim Akay Hastanesi;

Ankara'nın Çankaya ilçesinde yaklaşık 18.000 m2 kapalı alana kurulu olan 11 katlı hastane binası 15 yıllığına kiralananarak 01.08.2016 itibarıyla sağlık hizmeti sunumuna başlamıştır. Hastane bünyesinde 3 yataklı dahili yoğun bakım, 4 yataklı koroner yoğun bakım, 3 yataklı cerrahi yoğun bakım, 6 kuvözlü yeni doğan yoğun bakım, 9 yataklı KVC yoğun bakım ünitesi olmak üzere ve 101 hasta yatağı mevcut olup toplam 126 yatak kapasitesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Akay Hastanemiz TQCSI ISO 9001:2008 Kalite Yönetim Sistemi Standartları belgesine ve Sağlık Bakanlığı ile UNICEF tarafından yürütülen Bebek Dostu Hastane Projesine destek vermekte olup bu kapsam Bebek Dostu Hastane belgesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Van Hastanesi;

Van'ın Merkezinde yaklaşık 12.500 m2 kapalı alana kurulu olan 9 katlı hastanede 5 tam teşekküllü ameliyathane, Hastane bünyesinde 16 yataklı dahili yoğun bakım, 15 yataklı cerrahi yoğun bakım, 5 yataklı KVC yoğun bakım, 17 yataklı koroner yoğun bakım, 64 kuvözlü yeni doğan yoğun bakım ünitesi ve 99 hasta yatağı mevcut olup toplam 216 yatak kapasitesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Hayat Hastanesi;

Van'ın Merkezinde yaklaşık 4.500 m2 kapalı alana kurulu olan 5 katlı hastanede 2 adet ameliyathane, 13 yataklı dahili ve cerrahi yoğun bakım, 26 kuvözlü yeni doğan yoğun bakım ünitesi ve 30 hasta yatağı mevcut olup toplam 69 yatak kapasitesine sahiptir.

Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti.

Irak-Erbil şehrinde 2013 yılında kurulan şirkete %95 oranında iştirak edilmiştir. Görüntüleme ve tanı merkezi hizmeti vermek üzere kurulan şirket, yaklaşık 2.000 m2 kapalı alanda faaliyet göstermektedir. Merkezde radyoloji ve laboratuvar birimleri bulunmaktadır.

Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş.

Ankara'nın Haymana ilçesinde 23.08.2007 tarihinde 1.000.000 TL sermaye ile kurulan şirkete %73,62 oranında iştirak edilmiştir. 29.03.2011 tarihinde şirket sermayesi 2.100.000 TL'ye arttırılmıştır. Hay Süt Avrupa standartlarında süt üretimi ve besi hayvancılığı yapmaktadır.

Lokman Hekim Demet Tıp Merkezleri A.Ş.

Ankara'nın Yenimahalle ilçesinde Demetevler semtinde 2.400 m² kapalı alanda, ayakta tedavi ve sağlık hizmeti verilmek üzere 12.04.2016 tarihinde 50.000 TL sermaye ile kurulmuştu ve 11.10.2016 tarihinde hasta kabulüne başlanmıştır.

Ayakta Teşhis Ve Tedavi Yapılan Özel Sağlık Kuruluşları Hakkındaki Yönetmeliğe göre şirketin sermayesindeki ortaklığı %49 oranında sınırlandırılmıştır. Ana ortaklığın sahip olduğu (%49) ve ön alım hakkına sahip olarak kuruluş esnasında bedelini ödemiş olduğu (%51) hisselerle birlikte pay oranı %100'dür. Kar payının tamamı ana ortaklığa aittir.

Laboratuvarlar:

Hastanelerin bünyesinde bulunan laboratuvarlar, merkezi Almanya'da bulunan INSTAND-RV üyesidir ve Harici Kalite Kontrol Programları ile laboratuvar cihazları ve ölçüm sonuçlarının güvenilirliği düzenli olarak kontrol edilmektedir.

Tıbbi Birimler:

Anestezi re-animasyon, beslenme ve diyet, beyin ve sinir cerrahi, çocuk sağlığı ve hastalıkları, dermatoloji, radyoloji, fiziksel tıp ve rehabilitasyon, gastroenteroloji, genel cerrahi, göğüs hastalıkları, göz hastalıkları, hematoloji, iç hastalıkları, kadın hastalıkları ve doğum, kardiyoloji, kalp ve damar cerrahisi, kulak burun boğaz, nöroloji, nefroloji, ortopedi ve travmatoloji, üroloji, diş hekimliği, göğüs cerrahisi, endokrinoloji, psikiyatri, çocuk cerrahisi, plastik rekonstrüktif ve estetik cerrahi, acil tıp, biyokimya, mikrobiyoloji, enfeksiyon hastalıkları, patoloji, girişimsel radyoloji, tıbbi onkoloji.

Personel:

Görev	31.12.2017	31.12.2016
Doktor	263	261
Sağlık Hizmetleri	791	802
Sağlık Destek Hizmetleri	446	407
İdari Destek Hizmetleri	402	374
İdari Kadro	106	109
Veteriner ve İşçiler	14	10
Toplam	2.022	1.963

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1.1. Yasal Defterler ve Finansal Tablolar:

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK"), 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4683 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında faaliyet gösteren banka, sigorta şirketleri, sermaye piyasası kurumları gibi finansal kuruluşlar dışında, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'nı uygulamakla yükümlü şirketlerin, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ni, 20 Mayıs 2013 tarih ve 28652 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 Sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("II-14.1 Sayılı Tebliğ") uyarınca, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları, finansal tablolarını TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlamak zorundadırlar.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar uyarınca II-14.1 Sayılı Tebliğ kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen formatlar yürürlüğe konulmuştur. Şirket 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarını yukarıda açıklanan standartlara uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama formatlarına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Grup, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS'ye uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2.Konsolidasyon Esasları;

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.12.2017	31.12.2016
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık Hizmeti	51	51
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş.	Süt, Hayvancılık	73,62	73,62
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağlık Hizmeti	95	95
Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.*	Sağlık Hizmeti	100	100

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

(*) Bu oran Şirketin sahip olduğu %49 oranındaki A grubu nama yazılı payları ve %51 oranındaki ön alım bedeli şirket kuruluşunda ana ortaklık tarafından ödenmiş B Grubu payları ifade etmektedir. A Grubu paylar Yönetim temsilinde %66 ve kar payında %100 oranında imtiyaz sağlamaktadır.Bu nedenle Şirket tam konsolidasyon yöntemi ile finansal tablolara dahil edilmiştir.

Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu ve kapsamlı gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide finansal durum tablosunda gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunun öz sermaye hesap grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir. Şirketin iştiraki olan Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.de % 100 oranında kardan pay alma hakkı ana ortaklıkta olduğu için azınlık payı hesaplanmamıştır.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş finansal durum tablosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.

- Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi finansal durum tablosuna alır.

2.1.3.Fonksiyonel Para Birimi;

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

2.1.4.Uygunluk Beyanı;

Grup'un ilişikteki finansal tabloları 19.02.2018 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.5.Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

2.1.6.Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup Grup'un muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup şirketlerinin fonksiyonel para birimi raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir:

- Finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Kapsamlı gelir tablosundaki gelir ve giderler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları öz sermayede ve kapsamlı gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir.

2.1.7.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları:

Şirket KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

• TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

• TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında

ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

(b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

• TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Söz konusu standardın Şirket finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal

borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, söz konusu standardın Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını öngörmektedir.

- **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- **TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır. TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler) KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- i. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
 - ii. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
 - iii. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.
- Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- **TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• **TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

(c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde ve geçmişe dönük olarak değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınması
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarında daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte olması

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını

karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket diğer dönen varlıklar hesabında raporladığı gelir tahakkukları ile, diğer alacaklar hesabında raporladığı SGK teşvik gelirlerini ticari alacaklar hesabında sınıflamıştır.

Şirket Bağlıca Etimesgut Ankara'da bulunan ve Yüksek Öğrenim Kredi Ve Yurtlar Kurumu'na kiraya verdiği gerçeğe uygun değeri 6.400.000 TL olan gayrimenkullerini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak yeniden sınıflamış ve değer artışları 400.000 TL arttırılarak geçmiş yıllar kar zararında düzeltilmiştir.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışlarını geçmiş yıl karlarında ve kira gelirlerini yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabında yeniden sınıflamıştır.

Şirket, Akay Hastanesi'nin satın alma işlemleri sırasında devralınan belirlenebilir varlık ve yükümlülükleri ve azınlık payları geriye doğru düzeltmiştir.

Şirket Akay Hastanesi devir sözleşmesi kapsamında çalışanların geçmiş dönemlerden kaynaklanan kıdem yükümlülüğünü tahmini 1.945.937 TL olarak hesaplamış, doktor kadro ve hastane ruhsat bedellerinde muhasebeleştirmiştir. Satınalma tarihinde hesaplanan reeskont tutarının 274.426 TL'si dönem sonu itibari ile iptal edilmiştir. Söz konusu işlemin 54.885 TL ertelenen vergi etkisi olmuştur.

	Yeniden düzenlenmiş 31.12.2016	Raporlanan 31.12.2016	Fark 31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	72.244.891	72.244.891	-
Ticari Alacaklar	55.349.492	40.189.192	15.160.300
Diğer Alacaklar	824.542	8.537.641	(7.713.099)
Diğer Dönen Varlıklar	5.711.945	13.159.146	(7.447.201)
Duran Varlıklar	126.857.921	124.913.987	1.943.934
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6.400.000	-	6.400.000
Maddi Duran Varlıklar	78.364.916	80.174.145	(1.809.229)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25.470.850	27.715.685	(2.244.835)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5.801.844	6.203.846	(402.002)
Toplam Varlıklar	199.102.812	197.158.878	197.158.878
KAYNAKLAR	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Ticari Borçlar	33.712.718	33.202.550	510.168
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.064.374	4.300.116	(235.742)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	53.876.265	51.930.328	1.945.937
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.320.816	1.374.879	1.945.937
Özkaynaklar	75.847.081	76.123.510	(276.429)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	62.621.533	62.293.406	328.127
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22.728.600	25.115.551	(2.386.951)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	217.582	206.703	10.879
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	7.306.482	4.383.102	2.923.740
Net Dönem Karı / Zararı	6.893.623	7.113.164	(219.541)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13.225.548	13.830.104	(604.556)
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar	199.102.812	197.158.878	1.943.934

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1. Hasılat:

Hasılat, verilen sağlık hizmetlerine karşılık olarak; faturalandırılması yapılmış olan hizmetlerde fatura tutarlarından, faturalandırılması yapılmamış olmakla birlikte hizmeti tamamlanmış olanlarda faturalandırılacak tutarlardan, faturalandırılması yapılmamış ve hizmeti devam edenlerde tamamlanma düzeyine göre bulunan tutarlardan iade ve indirimler düşüldükten sonraki kalan tutarları ifade etmektedir.

Daha önce finansal tablolara yansıtılmış olan hasılat tutarının tahsil edilebilirliği konusunda bir belirsizliğin ortaya çıkması durumunda, tahsil edilemeyen veya tahsil edilebilme olasılığı muhtemel olmaktan çıkan tutar, başlangıçta muhasebeleştirilen hasılatın düzeltilmesi yerine, gider olarak finansal tablolara yansıtılır.

Şirket dönem sonunda tedavisi devam eden hastaların gelir tahakkuklarını sağlık hizmeti satış gelirleri içinde raporlamaktadır.

2.2.2. Stoklar:

Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Vadeli stok alımlarında peşin değer ile vadeli değer arasındaki farklar oluştukları dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilirler.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirme için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımında, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanılır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir. Fiili gerçekleşme oranları sürekli olarak daha önce belirlenen normal kapasitenin altında olması durumunda, normal kapasitenin artık gerçekleşen fiili oran olduğu kabul edilir ve sabit üretim maliyetlerinin tamamı hizmet üretim maliyetlerine ilave edilir.

2.2.3. Canlı Varlıklar

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerinin bulunmaması durumunda veya güvenilir tespit edilememesi durumunda söz konusu canlı varlık, maliyetinden buna ilişkin her türlü birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesi suretiyle değerlendirilir. Oluşan değer artışları veya azalışları oluştukları dönemin kar zararı ile ilişkilendirilir.

Grup, besi hayvanlarını ve tarımsal ürünlerini gerçeğe uygun değeri ile göstermektedir. Hasat edilmemiş tarımsal ürünler, rayiç bedelleri üzerinden tahmini satış maliyetleri düşüldükten sonra hasat yerindeki değeri üzerinden değerlendirilmektedir.

2.2.4. Maddi Duran Varlıklar:

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde arsa ve binalar için yeniden değerlendirme modeli, diğer duran varlıklarında maliyet modeli esas alınarak değerlendirilmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan diğer duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

Grup, duran varlıklarına, normal amortisman yöntemine göre kıst dönem amortisman hesaplamaktadır.

Grup, maddi duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığın faydalı ömrünü esas almaktadır.

Finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklarda maliyetler faiz ve kur farklarından arındırılmış tutarlardır. Faiz ve kur farkları ilgili dönemlerde finansal gider olarak muhasebeleştirilirler.

Grup'un duran varlıkları için kullandığı faydalı ömürler aşağıdaki gibidir;

Binalar	50 Yıl
Makine Tesis ve Cihazlar	5 – 20 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	2 – 20 Yıl
Finansal Kiralama ile Alınan Varlıklar	5 – 20 Yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 – 20 Yıl

2.2.5.Maddi Olmayan Duran Varlıklar;

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi olmayan varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde maliyet modeli esas alınarak değerlendirilmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan maddi olmayan duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

Lokman Hekim Akay Hastanesi, Lokman Hekim Demet Tıp Merkezi, Lokman Hekim Van Hastanesi ve Lokman Hekim Hayat Hastanesi için satın alınan doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları Maddi Olmayan Duran Varlıklar hesabında raporlanmaktadır.

11.07.2013 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan değişikliğe göre Özel Hastaneler Yönetmeliğinin 6.maddesi ile kadro ve ruhsat devirlerine Sağlık Bakanlığının izni getirilmiştir.

Grup maddi olmayan duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığın faydalı ömrünü esas almaktadır.

Grup maddi olmayan duran varlıkları için faydalı ömür olarak 3 -15 yıl arasında faydalı ömürler belirlemiştir. Sınırsız yararlı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar için (doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları) amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

2.2.6.Şerefiye;

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır. Şerefiyenin değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik olarak her yıl aynı zamanda değer düşüklüğü testi yapılır.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

2.2.7.Varlıklarda Değer Düşüklüğü;

TMS 36 -Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi ve maddi olmayan varlıkların defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitini yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

2.2.8.Finansal Araçlar;

a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

Grup nakit mevcutları, kasa, banka mevduatlarından oluşmaktadır. Nakit benzeri ise kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri bilanço günündeki T.C. Merkez Bankası döviz kurundan değerlendirilmektedir. Finansal durum tablosundaki nakit, bankadaki mevduatın mevcut değeri ve kredi kartı alacakları, bu varlıkların gerçeğe uygun değerleridir.

b) Ticari Alacaklar ve Borçlar;

Grup tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Grup, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değerinden alınan teminatların ve güvencelerin düşülmesinden sonra kalan tutardır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari borçların iskonto edilmiş değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

c) Diğer Alacaklar, Borçlar ve Yükümlülükler

Tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup, kayıtlı değerlerin gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2.2.9. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları;

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Erkeklerde 25 yıllık hizmet süresini, kadınlarda 20 yıllık hizmet süresini dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Şirket buna uygun şekilde, personelin ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak finansal durum tablosuna alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağı varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde finansal durum tablosunda da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

2.2.10. Vergilendirme;

İlişikteki finansal tablolarla vergi gideri, dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları esas alınarak karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, muhasebe değeri ile vergi değeri arasındaki farklardan (zamanlama farklarından) oluşmaktadır. Ertelenen vergi varlığının hesaplanmasında cari vergi oranı esas alınmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm vergilendirilebilir veya indirilebilir

geçici farklar için finansal tablolara alınmakta, ancak ertelenmiş vergi varlığı indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda finansal tablolara alınmaktadır. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi varlıkları, eldeki verilere göre gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri oranında azaltılmaktadır.

2.2.11. İlişkili Taraflar:

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile bağlı ortaklıkların azınlık ortakları ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Bu şirketlerin ortakları ve başlıca yöneticiler ve Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ve aileleri de ilişkili kuruluş kapsamına girmektedir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Kilit yönetici personellerde şirketin ilişkili tarafı olarak ifade edilmişlerdir.

2.2.12. Borçlanma Maliyetleri:

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Borçlanma maliyetleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.2.13. Hisse Başına Kazanç / (Zarar):

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye' de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kar /(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar /(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

2.2.14. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklanmaktadır.

2.2.15. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

Karşılıklar:

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tabloları dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

2.2.16. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve

giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017		31.12.2016	
	Alış	Satış	Alış	Satış
Dolar	3,7719	3,7787	3,5192	3,5255
Avro	4,5155	4,5237	3,7099	3,7166

2.2.17. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki gibidir;

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Ticari alacak ve borçlar için uygulanan iskonto oranları
- SGK'dan olan alacaklar için ayrılan karşılık oranları
- Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkukları ve doktor hakedişleri
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Şerefiye değer düşüklüğü testine esas olmak üzere gelecek yıllara ilişkin tahmini faaliyet sonuçları
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar

3. FAALİYET BÖLÜMLERİ

Şirket faaliyet bölümleri olarak satışlarını hastane bazında, büyük alıcılar bazında, faaliyet çeşidi bazında ve ayakta tedavi - yatarak tedavi bazında hazırlamaktadır.

Şirketin en büyük müşterisi Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK)'dur.

Hastane Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2017-31.12.2017		01.01.2016-31.12.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
Ankara Hastanesi hizmet satışları	68.392.764	29	62.000.094	33
Van Hastanesi hizmet satışları	55.868.812	24	55.134.287	29
Akay Hastanesi hizmet satışları	55.209.146	23	18.395.898	10
Etlik Hastanesi hizmet satışları	32.111.366	14	30.072.949	16
Hayat Hastanesi hizmet satışları	16.634.310	7	20.399.139	11
Demet Tıp Merkezi hizmet satışları	4.135.987	2	106.154	-
Erbil Tanı Merkezi hizmet satışları	2.707.667	1	1.292.018	1
Toplam Satışlar	235.060.052	100	187.400.539	100

Kurum Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2017-31.12.2017		01.01.2016-31.12.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'ya yapılan satışlar	128.944.360	55	113.537.897	61
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	106.115.692	45	73.862.642	39
Toplam Satışlar	235.060.052	100	187.400.539	100

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	31.12.2017		31.12.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar	41.377.716	71	38.151.599	69
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	17.389.018	39	17.197.893	31
Toplam Alacaklar	58.766.734	100	55.349.492	100

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017-31.12.2017			01.01.2016-31.12.2016		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	1.001.101	103.813.211	44	955.443	82.062.696	44
Yatarak Tedavi	59.512	131.246.841	56	50.271	105.337.843	56
Toplam	1.060.613	235.060.052	100	1.005.714	187.400.539	100

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	506.949	279.739
Bankalar	1.450.406	514.081
Toplam	1.957.355	793.820

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31.12.2017	31.12.2016
Kısa vadeli krediler	9.613.490	4.527.192
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	18.432.537	12.844.909
Finansal kiralama borçları	2.669.157	1.694.714
- Finansal kiralama borçları	3.389.436	2.118.336
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(720.279)	(423.622)
Toplam	30.715.184	19.066.815

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31.12.2017	31.12.2016
Uzun vadeli krediler	39.336.037	24.910.982
Finansal kiralama borçları	3.433.694	2.221.110
- Finansal kiralama borçları	3.980.744	2.473.093
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(547.050)	(251.983)
Toplam	42.769.731	27.132.092

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	31.12.2017	31.12.2016
0 - 3 ay	4.780.769	3.734.082
3 - 12 ay	23.565.257	13.638.019
1 - 5 yıl	34.701.609	24.910.982
5 Yıldan Uzun	4.334.427	-
Toplam	67.382.063	42.283.083

Finansal Kiralamalar	31.12.2017	31.12.2016
0 - 3 ay	724.533	474.932
3 - 12 ay	1.944.624	1.219.782
1 - 5 yıl	3.433.694	2.221.110
Toplam	6.102.851	3.915.824

Krediler için 92.935.001 TL tutarında ipotek verilmiştir (31.12.2016: 92.935.001 TL).

6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar	47.081.601	46.556.399
Alacak senetleri	34.615	453.452
Alacak reeskontu	(1.205.643)	(1.032.773)
Şüpheli ticari alacaklar	2.605.191	903.571
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.605.191)	(903.571)
Kredi kartı alacakları	587.001	1.059.752
İlişkili taraflardan alacaklar	2.923.110	865.461
Gelir Tahakkukları*	9.346.050	7.447.201
Toplam	58.766.734	55.349.492

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 13'dür. Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 40 gündür.

(*)Tedavisi devam eden hastalar için yapılan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

Şüpheli alacakların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibi olup tamamı için karşılık ayrılmıştır.

	31.12.2017	31.12.2016
Dönembası	903.571	840.816
Değersiz alacaklar, tahsilat/iptaller	(698.039)	(648.059)
Dönem içi ilaveler	1.232.651	710.814
Dönem Sonu	2.605.191	903.571

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	31.12.2017		31.12.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar*	41.377.716	71	38.151.599	69
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	17.389.018	29	17.197.893	31
Toplam Alacaklar	58.766.734	100	55.349.492	100

(*) Şirketin en büyük müşterisi Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK)'dur.

	31.12.2017	31.12.2016
Ticari borçlar	13.276.061	12.425.715
Borç senetleri*	17.921.683	21.049.996
Borç reeskontları	(1.030.920)	(1.420.638)
Diğer ticari borçlar	496.188	53.075
İlişkili taraflara ticari borçlar	949.561	1.368.828
Gider Tahakkukları	343.975	235.742
Toplam	31.956.548	33.712.718

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 13'dir.

(*) Borç senetlerinin içinde yer alan 6.137.035 TL'lik tutar devir alınan Akay Hastanesine ilişkin 31.07.2018 tarihli borç senetlerinden oluşmaktadır.

7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	55.284	19.872
Diğer çeşitli alacaklar	229.528	804.670
Toplam	284.812	824.542

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	112.177	91.826
Toplam	112.177	91.826

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2017	31.12.2016
Ortaklara borçlar	4.300	4.300
Muhtelif borçlar	179.826	181.477
Toplam	184.126	185.777

8. STOKLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Tıbbi malzeme stokları	8.817.021	5.353.478
Stoklar içindeki finansman gideri	(698.181)	(160.158)
Yem stokları	4.232.704	580.038
Diğer stoklar	662.107	370.891
Toplam	13.013.651	6.144.249

Stok maliyeti hesaplamasında ortalama maliyet kullanılmakta olup net gerçekleşebilir değerden gösterilen stok bulunmamaktadır.

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 698.181 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2016: 160.158 TL).

9. CANLI VARLIKLAR

Süt ve Besi Hayvanları	31.12.2017	31.12.2016
Kayıtlı değeri	12.927.962	9.866.995
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	1.063.938	667.892
Toplam	13.991.900	10.534.887

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Cari dönemde süt ve besi hayvanlarının gerçeğe uygun değerinde 1.063.938 TL'lik artış olmuştur (31.12.2016: 667.892).

31.12.2017 tarihi itibarıyla şirketin canlı varlık sayısı 1.555'dir (31.12.2016: 1.216 Adet).

Canlı varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 4.008.000 TL'dir (31.12.2016: 5.972.300 TL).

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2017
Arsa ve Araziler	6.343.750	1.194.000	3.725.000	-	11.262.750
Binalar	36.986.250	413.947	(3.725.000)	-	33.675.197
Makine Tesis ve Cihazlar	15.707.538	3.147.883	-	(8.000)	18.847.421
Taşıtlar	602.315	244.660	-	(122.204)	724.771
Döşeme ve Demirbaşlar	26.979.087	2.503.938	-	(8.549)	29.474.476
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	14.709.430	4.807.188	-	-	19.516.618
Özel Maliyetler	6.743.670	1.717.265	-	-	8.460.935
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.001.628	37.497	-	-	2.039.125
Yapılmakta Olan Yatırımlar	406.268	6.597.234	-	-	7.003.502
Toplam	110.479.936	20.663.612	-	(138.753)	131.004.795
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Amortisman Gideri	Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2017
Binalar	-	(697.911)	-	-	(697.911)
Makine Tesis ve Cihazlar	(6.704.623)	(1.527.413)	-	7.600	(8.224.436)
Taşıtlar	(341.357)	(80.319)	-	93.517	(328.159)
Döşeme ve Demirbaşlar	(14.528.996)	(3.642.881)	-	215	(18.171.662)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(7.613.878)	(1.568.601)	-	-	(9.182.479)
Özel Maliyetler	(2.410.544)	(1.212.343)	-	-	(3.622.887)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(515.622)	(262.730)	-	-	(778.352)
Toplam	(32.115.020)	(8.992.198)	-	101.332	(41.005.886)
Net Değer	78.364.916				89.998.909

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Değerleme/Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2016
Arsa ve Araziler	13.462.000	-	(5.922.250)	(1.196.000)	6.343.750
Binalar	31.217.717	5.471.101	593.251	(295.819)	36.986.250
Makine Tesis ve Cihazlar	11.326.247	4.904.503	-	(523.212)	15.707.538
Taşıtlar	567.148	72.421	-	(37.254)	602.315
Döşeme ve Demirbaşlar	21.455.269	5.715.537	-	(191.719)	26.979.087
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	15.081.575	561.716	-	(933.861)	14.709.430
Özel Maliyetler	3.759.692	2.983.978	-	-	6.743.670
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(184.312)	2.185.940	-	-	2.001.628
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	406.268	-	-	406.268
Toplam	96.685.336	22.301.464	(5.328.999)	(3.177.865)	110.479.936

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Değerleme/Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2016
Binalar	(1.658.419)	(883.272)	2.530.767	10.924	-
Makine Tesis ve Cihazlar	(5.814.465)	(1.081.640)	-	191.482	(6.704.623)
Taşıtlar	(271.838)	(92.484)	-	22.965	(341.357)
Döşeme ve Demirbaşlar	(11.553.715)	(3.030.405)	-	55.124	(14.528.996)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(6.571.331)	(1.384.594)	-	342.047	(7.613.878)
Özel Maliyetler	(1.399.741)	(1.010.803)	-	-	(2.410.544)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(411.327)	(104.295)	-	-	(515.622)
Toplam	(27.680.836)	(7.587.493)	2.530.767	622.542	(32.115.020)

Net Değer	69.004.500				78.364.916
------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

Maddi duran varlıkların toplam sigorta tutarı 136.030.500 TL'dir.(31.12.2016 : 133.500.000 TL)

Şirket, maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 05.01.2017 tarihli yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemede, D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre 2016 yılı, arsa ve binalarının toplam değerinin, finansal tablolarda kayıtlı değerinden 2.798.232 TL daha az olduğu takdir edilmiştir. Değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma ve gelir kapitalizasyonu yöntemi kullanılmıştır.

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2017
Haklar	492.165	111.912	(279.005)	325.072
Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri	23.138.881	-	-	23.138.881
Toplam	23.631.046	111.912	(279.005)	23.463.953
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Amortisman Gideri	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2017
Haklar	(8.532)	(26.126)	-	(34.658)
Toplam	(8.532)	(26.126)	-	(34.658)
Net Değer	23.622.514			23.429.295

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2016
Haklar	-	492.165	-	492.165
Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri	5.118.487	18.020.394	-	23.138.881
Toplam	5.118.487	18.535.332	-	23.631.046
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2016
Haklar	-	(8.532)	-	(8.532)
Toplam	-	(8.532)	-	(8.532)
Net Değer	5.118.487			23.622.514

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2017	Değerleme	Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2017
Binalar	6.400.000	-	-	-	6.400.000
Toplam	6.400.000	-	-	-	6.400.000

	01.01.2016	Değerleme	Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2016
Binalar	6.400.000	-	-	-	6.400.000
Toplam	6.400.000	-	-	-	6.400.000

Şirket'in Bağlıca Etimesgut Ankara'da yer alan Yüksek Öğrenim Kredi Ve Yurtlar Kurumu'na kiraya verilen bağımsız bölümlerden oluşmaktadır.

Şirket, maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemede, D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin, finansal tablolarda kayıtlı değerinden 2.912.579 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir. Değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma ve gelir kapitalizasyonu yöntemi kullanılmıştır. Değer artışları geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir.

13. ŞEREFIYE

	31.12.2017	31.12.2016
Şerefiye	1.848.336	1.848.336
Toplam	1.848.336	1.848.336

30 Aralık 2011 tarihinde, ana ortaklık tarafından Hay Süt A.Ş.'nin %37,83 oranındaki hisselerinin satın alınması sonucu oluşan şerefiye tutarıdır.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar 31.12.2017	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	11.998.265	-
Şirket aleyhine açılan işçilik ve diğer alacaklar	365.586	(365.586)
Davalar ve Karşılıklar 31.12.2016	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	2.533.537	-
Şirket aleyhine açılan işçilik ve diğer alacaklar	712.560	(712.560)

Şirketin lehine olarak 528 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 11.998.265 TL'dir. Şirketin aleyhine olarak 117 dava açılmış olup şirketin aleyhine işçilik hizmetinden doğan alacak davaların toplamı 365.586 TL'dir (31.12.2016: Şirketin lehine olarak 140 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 2.533.537 TL'dir. Şirketin aleyhine olarak 74 dava açılmış olup, şirket aleyhine işçilik hizmetinden doğan alacak davaların toplamı 712.560 TL'dir).

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	31.12.2017	31.12.2016
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.	44.218	44.218
Verilen Teminat Mektubu	Enerjisa A.Ş.	67.443	67.443
Verilen Teminat Mektubu	Mamak Belediyesi	63.300	63.300
Verilen Teminat Mektubu	Keçiören Belediyesi	29.600	28.450
Verilen Teminat Mektubu	Sincan Belediyesi	24.480	10.850
Verilen Teminat Mektubu	Türk Telekom A.Ş.	14.309	9.448
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Doğalgaz A.Ş.:	341.860	309.860
Verilen Teminat Mektubu	SGK Davaları	1.006.454	327.474
Verilen Teminat Mektubu	Aksa Doğalgaz A.Ş.	90.000	106.148
Verilen Teminat Mektubu	Aksa Van Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	142.054	142.054
Verilen Teminat Mektubu	Van Gölü Elektrik Perakende Satış A.Ş.	63.000	63.000
Verilen Teminat Mektubu	Elmadağ Belediyesi	7.800	23.100
Verilen Teminat Mektubu	Ankara G.M.K. Devlet Hastanesi	3.060	-
Verilen Teminat Mektubu	Simeks Tıbbi Sistemler San. ve Tic.A.Ş.	-	300.401
Verilen Teminat Mektubu	TPAO Genel Müdürlüğü	65.183	-
Verilen Teminat Çek Senet	Burgan Bank A.Ş.	9.200.000	-
Verilen İpotekler (Kredi)	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	10.270.001	10.270.001
Verilen İpotekler(Kredi)	Vakıfbank A.Ş.	52.240.000	52.240.000
Verilen İpotekler(Kredi)*	Fiba Bank A.Ş.	7.600.000	7.600.000
Verilen İpotekler(Kredi)**	Akbank T.A.Ş.	20.000.000	20.000.000
Verilen İpotekler (Kredi)	Ziraat Bankası A.Ş.	2.825.000	2.825.000
Toplam Karşılığı		104.097.762	94.430.747

(*) Fibabank'a verilen ipoteğe konu gayrimenkuller Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine aittir.

(**) Akbank'a verilen ipoteğe konu gayrimenkul ise Van Divan A.Ş.'ye aittir.

Türü	Alındığı Yer	31.12.2017	31.12.2016
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	1.829.120₺	2.055.620₺
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	147.810 €	145.500 €
Alınan teminat mektupları	Müşteri	260.000₺	200.000₺
Toplam TL Karşılığı		2.756.556	2.795.410

15. TAAHHÜTLER

	31.12.2017	31.12.2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	100.846.282	91.229.269
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	3.251.480	3.201.478
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
Toplam	104.097.762	94.430.747

Konsolidasyon kapsamına alınan şirketlerin, banka kredileri için birbirleri lehine verdikleri çapraz kefaleti bulunmaktadır. Kullanılan tüm kredi ve leasing sözleşmelerinde Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sarıoğlu ve Yönetim Kurulu üyeleri Mehmet Altuğ ve Celil Göçer'den en az ikisinin şahsi kefaletleri mevcuttur.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31.12.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	3.210.619	2.832.427
İzin karşılığı	498.598	488.389
Toplam	3.709.217	3.320.816

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %5 (31.12.2016: %5) oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %13 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tavanı 5.001,76 TL'dir (31.12.2016: 4.426 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25yıl	K: 20yıl, E: 25yıl
Zam oranı	5%	5%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	63%	84%
İskonto Oranı	13%	10%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Dönembaşı	886.490	1.053.487
Ödemeler	(897.403)	(644.879)
Faiz maliyeti	82.072	82.066
Cari hizmet maliyeti	303.268	303.268
Aktüeryal kazanç / kayıplar	1.260.750	92.548
Dönem sonu	1.635.177	886.490
Akay Hastanesi kıdem tazminatı yükü*	1.522.919	1.945.937
Toplam	3.158.096	2.832.427

(*) Şirketin 28.07.2016 tarihinde yaptığı Akay Hastanesi satınalma işlemine ilişkin devraldığı kıdem tazminatı yükünü göstermektedir. Cari dönemde Akay Hastanesi çalışanlarına 423.018 TL ödeme yapılmıştır.

Aktüeryal kazanç ve zararlar özkaynaklarda raporlanmaktadır.

İzin karşılığı;

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

İzin karşılığında dönem içindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Dönembaşı	488.389	308.830
İlaveler	10.209	179.559
Dönem sonu	498.598	488.389

17. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2017	31.12.2016
Devreden KDV	1.207.424	3.454.851
İş avansları	1.293.030	2.222.913
Personel avansları	65.394	34.181
Toplam	2.565.848	5.711.945

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	31.12.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Kısa Vadeli)	988.797	239.279
Toplam	988.797	239.279

18. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2017	31.12.2016
Verilen sipariş avansları	4.612.167	2.411.231
Gelecek aylara ait giderler	1.939.782	770.333
Toplam	6.551.949	3.181.564

Peşin Ödenmiş Giderler (U.V.)	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait giderler	441.501	193.598
Toplam	441.501	193.598

19. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ BORÇLAR

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar (U.V.)	31.12.2017	31.12.2016
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçları	22.265.750	21.014.226
Toplam	22.265.750	21.014.226

Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçlarının tamamı, 23.11.2011 tarihinde Van ilinde meydana gelen deprem nedeniyle Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından mücbir sebep ilan edilmesinden dolayı ertelenen vergi borçlarıdır. 03.06.2017 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 7020 sayılı kanun hükümleri çerçevesinde 05/2017 dönemine kadar olan 27.832.187 TL tutarındaki vergi borçları 31.01.2018 tarihinden itibaren 60 ay vadede 30 eşit taksitle vade farkı ve gecikme zammı alınmaksızın tahsiline karar verilmiştir. U.V. vergi borçlarında raporlanan 5.566.437 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.(31.12.2016 : 2.626.778 TL)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Personel ücret tahakkukları	5.217.364	5.342.692
Ödenecek SGK kesintileri	4.001.452	3.789.931
Toplam	9.218.816	9.132.623

21. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	31.12.2017	31.12.2016
Alınan sipariş avansları	453.563	700.042
Diğer alınan sipariş avansları	-	14.624
Toplam	453.563	714.666
U.V. Ertelenmiş Gelirler	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	38.135	190.678
Alınan sipariş avansları	2.033.786	2.218.453
Toplam	2.071.921	2.409.131

22. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve fonlar*	7.968.317	2.626.778
Ertelenen SGK primi	678.837	1.238.038
Zorunlu B.E.S. Kesintisi	54.819	-
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	152.542	199.558
Doktor hakediş primleri	343.975	235.742
Toplam	9.198.490	4.300.116

(*) Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçlarının tamamı, 23.11.2011 tarihinde Van ilinde meydana gelen deprem nedeniyle Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından mücbir sebep ilan edilmesinden dolayı ertelenen vergi borçlarıdır. 03.06.2017 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 7020 sayılı kanun hükümleri çerçevesinde 05/2017 dönemine kadar olan 27.832.187 TL tutarındaki vergi borçları 31.01.2018 tarihinden itibaren 60 ay vadede 30 eşit taksitle vade farkı ve gecikme zammı alınmaksızın tahsiline karar verilmiştir. U.V. vergi borçlarında raporlanan 5.566.437 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır. (31.12.2016 : 2.626.778 TL)

23. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye:

	31.12.2017	31.12.2016
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	24.000.000

Şirket kayıtlı sermaye tavanını 2015-2019 yıllarında geçerli olmak üzere 100.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

Geri Alınmış Paylar:

	31.12.2017	31.12.2016
Geri alınmış paylar	(4.619.179)	(3.022.141)
Toplam	(4.619.179)	(3.022.141)

Şirket, hisse senedinde fiyat istikrarının sağlanması amacıyla, geri alım programının herhangi bir fiyat ve işlem limiti olmadan toplam 2.400.000 TL nominal bedele ulaşınca kadar devam ettirilmesine, bu amacın temini için gerekli miktarda fon ayrılmasına, ayrılacak fon miktarının öz kaynaklardan karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 28.02.2017 tarihli toplantısında, 29 Mart 2015 tarihli 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında onaylanan geri alım programı çerçevesinde; 01.09.2017 tarihinden 28.02.2018 (dahil) tarihine kadar geri alım işlemlerini yürütmek üzere Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sarioğlu' nun yetkilendirilmesine karar verilmiştir. İlave olarak Şirket Yönetim Kurulu 06.02.2018 tarihinde yaptığı toplantıda aldığı kararla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyuruları ile II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği'nde düzenlemeleri birlikte dikkate alınarak ilk genel kurulda bilgi vermek kaydıyla ve Hisse senedinde fiyat istikrarının sağlanması amacıyla geri alım programının herhangi bir fiyat ve işlem limiti olmadan toplam 2.400.000 TL nominal bedele ulaşınca kadar devam edilmesine karar verilmiştir.

Şirket, 31.12.2017 itibarıyla 1.531.068 adet hisseyi geri almıştır, şirket sermayesindeki payı %6.38'dir (31.12.2016: 1.196.282 adet; %4.98).

Hisse Senedi İhraç Primleri:

Hisse senedi ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerinden oluşmaktadır. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

Değer artış fonları:

Değer Artışları	31.12.2017	31.12.2016
Duran varlık değerleme artışları	25.305.936	25.305.936
Ertelenen vergi etkisi	(2.783.653)	(1.265.297)
Toplam	22.522.283	24.040.639

Değer artışları, maddi duran varlıklar üzerinde gösterilen arsa ve binaların gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışlarını içermektedir. Değer artışlarının ertelenen vergi etkisi hesaplanmasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50'lik istisna hakkı kullanılacağı varsayımı dikkate alınmış neticede net ertelenen vergi etkisi %11 olmuştur. (2016: %75'lik istisna, net vergi etkisi %5) İstisna oranındaki değişim nedeni ile değer artışlarının ertelenen vergi etkisi 1.518.356 TL artış olmuştur.

Şirket, maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 05.01.2017 tarihli yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal Kazanç/Kayıp)

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	31.12.2017	31.12.2016
Dönem başı	(1.312.039)	(1.313.750)
Dönem içi ilaveler	(1.326.565)	(92.548)
Ertelenen vergi	250.790	94.259
Toplam	(2.387.814)	(1.312.039)

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde finansal durum tablosunda da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Yabancı Para Çevrim Farkları:

Grubun fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Grup şirketlerinden Irak' da faaliyet gösteren Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil) finansal tablolarını ABD Doları cinsinden hazırlamaktadır. İlgili şirketin finansal tabloları fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) No:21 "Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri" uyarınca Türk Lirası' na çevrilmiştir.

Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2017	31.12.2016
Dönem başı	217.582	(226.552)
Dönem içi ilaveler	(464.919)	444.134
Toplam	(247.337)	217.582

Çevrimde, aktif kalemler bilanço günü kuru, borçlar bilanço günü kuru, özkaynaklar tarihi kur, gelir ve giderler işlem günü kurları ile fonksiyonel para birimine dönüştürülmüştür.

Yasal yedekler;

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	31.12.2017	31.12.2016
Dönem başı yasal yedekler	4.497.027	2.058.292
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	942.468	383.794
Dönem içinde geri alınan paylar için ayrılan yasal yedekler	1.597.038	2.054.941
Toplam	7.036.533	4.497.027

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin 4.619.179 TL'si geri alınan paylardan oluşmaktadır (31.12.2016: 3.022.141 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir;

1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

- a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

4) İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.

5) Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

Geçmiş yıl kar/zararları;

Geçmiş yıl karları 7.882.990 TL'dir (31.12.2016: 7.306.842 TL).

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.12.2017	31.12.2016
Sermayedeki azınlık payı	1.412.673	1.412.673
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	2.327.277	2.327.277
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	16.351.835	9.485.598
Nakit Kar Payı Dağıtımı	(2.450.000)	-
Toplam	17.641.785	13.225.548

Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. genel kurulu kararı ile 04.03.2017 tarihinde 2.450.000 TL (31.12.2016: 345.883 TL) azınlık hissedarlara kar dağıtımında bulunmuştur.

24. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Sağlık hizmeti satışları	235.060.052	187.782.814
Canlı varlık, süt, yem satışları*	11.038.134	4.806.494
Konut ve İşyeri Satışları	-	1.873.958
Toplam	246.098.186	194.463.266
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	(208.934.844)	(159.114.694)
Canlı varlık, süt ve yem satışları maliyeti	(7.564.094)	(3.635.932)
İnşaat maliyeti	-	(1.421.981)
Toplam	(216.498.938)	(164.172.607)
Brüt Kar	29.599.248	30.290.659

(*) Canlı varlık, süt satışları maliyeti içerisinde 1.063.938 TL'lik canlı varlık değer artışı raporlanmıştır. (31.12.2016:Canlı varlık, süt satışları içerisinde 667.892 TL'lik canlı varlık değer artışı raporlanmıştır).

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Ücret ve benzeri giderler	(126.086.016)	(95.959.693)
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(57.910.815)	(43.845.359)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(9.204.135)	(7.020.365)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(6.701.924)	(4.861.789)
Bakım onarım giderleri	(3.809.861)	(3.282.284)
Kira giderleri	(9.442.524)	(6.438.355)
Temsil ağırlama	(304.730)	(330.848)
Telefon, internet, kargo, ulaşım,sigorta, otopark giderleri	(1.033.076)	(942.665)
Danışmanlık giderleri	(366.225)	(260.529)
Kırtasiye, eğitim, tekstil giderleri, gider kaydedilen demirbaşlar	(1.297.135)	(849.893)
Muhtelif giderler	(342.497)	(380.827)
Toplam	(216.498.938)	(164.172.607)

25. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Genel yönetim giderleri	(7.538.040)	(6.339.955)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(3.161.173)	(2.419.982)
Toplam	(10.699.213)	(8.759.937)
Genel Yönetim Giderleri	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Ücret ve benzeri giderler	(4.780.742)	(3.916.532)
Temsil, seyahat ve yol giderleri	(299.970)	(222.564)
Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri	(1.215.806)	(868.138)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(107.680)	(82.675)
Bakım onarım giderleri	(29.409)	(25.766)
Kira giderleri	(348.673)	(321.447)
Haberleşme giderleri	(59.049)	(39.478)
Amortisman giderleri	(210.242)	(217.551)
Genel kurul giderleri	(20.434)	(20.969)
Muhtelif giderler	(203.815)	(464.513)
Vergi, resim, harç, sigorta,banka,aidat giderleri	(262.220)	(160.322)
Toplam	(7.538.040)	(6.339.955)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Reklam ve ilan giderleri	(1.181.225)	(1.152.730)
Personel giderleri	(624.278)	(613.459)
Kira giderleri	(216.257)	(187.721)
Seyahat ve temsil giderleri	(154.861)	(129.916)
Komisyon giderleri	(849.210)	(205.208)
Diğer giderler	(135.342)	(130.948)
Toplam	(3.161.173)	(2.419.982)

26. DİĞER GELİRLER

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Konusu kalmayan karşılıklar	41.508	2.955
Sigorta gelirleri	540.587	177.673
Duran varlık satış karları	71.601	371.801
Elektrik satış geliri	9.687	20.925
Teşvik destek gelirleri	2.716	61.097
Muhtelif gelirler	332.393	451.388
Toplam	998.492	1.085.839

27. DİĞER GİDERLER

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Karşılık giderleri	(2.416.747)	(1.047.980)
Duran varlık satış zararları	-	(193.689)
Bağış ve yardımlar	(265.994)	(1.352.036)
Vergi ve diğer cezalar	(243.753)	(129.051)
Geçmiş dönemlere ilişkin giderler	(55.979)	(51.104)
Geçmiş yıllar arsa maliyeti	-	(321.049)
Muhtelif giderler	(263.796)	(252.946)
Toplam	(3.246.269)	(3.347.855)

28. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Kira Gelirleri	456.195	505.800
Toplam	456.195	505.800

29. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Faiz gelirleri	870.172	427.728
Kambiyo karları	75.972	68.828
Reeskont faiz gelirleri	1.840.829	1.318.280
Toplam	2.786.973	1.814.836

30. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Kambiyo zararları	(23.485)	(43.662)
Reeskont faiz giderleri (-)	(2.882.758)	(2.209.468)
Faiz giderleri	(9.631.622)	(4.187.656)
Toplam	(12.537.865)	(6.440.786)

31. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

Kurumlar vergisi;

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir. Bu oran 2018 yılından itibaren geçerli olmak üzere %22 olarak 3 yılılığına değiştirilmiştir.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri yüzde 15 oranında stopaja tabidir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinde, "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Gizlenmiş Kar Dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla gizlenmiş kar dağıtımına ilişkin genel tebliğ, uygulamayla ilgili hükümler içerir. Eğer bir vergi yükümlüsü ilişkili kuruluşlarla mal ya da hizmet alım satımında bulunursa ve fiyatlar her iki tarafın da bağımsız olduğu ve birbirlerine hâkim durumda olmadıkları bir şekilde belirlenmiyorsa, ilgili karların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kar dağıtımları, kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Vergi gelir / gideri aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Dönemin Vergi Gelir/Gideri		
Dönemin vergi gideri	(1.140.357)	(2.278.222)
Ertelenmiş vergi gelir /gideri	6.942.635	3.508.887
Net	5.802.278	1.230.665
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.12.2017	31.12.2016
Dönem karı vergi ve diğ.yasal yük.kar.	1.140.357	2.278.222
Dönem karı peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler	-	(488.289)
Toplam	1.140.357	1.789.933

İndirimli Kurumlar Vergisi ve Kullanılmayan Yatırıma Katkı Tutarı;

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesi ile indirimli kurumlar vergisi uygulaması 28.02.2009 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Yatırımların teşvikinde 2009 yılından itibaren öncesine göre farklı bir sisteme geçilmiştir. Bu sisteme ilişkin esaslar 2009/15199 ve 2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararlarıyla açıklanmıştır.

İndirimli kurumlar vergisi uygulaması ile yapılacak yatırımdan elde edilen kazancın yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli kurumlar vergisi oranıyla vergilendirilmesi amaçlanmaktadır. Bu sistem yatırımlar için katkı oranı ve tutarı belirlenmesi ile yatırımlardan elde edilen kazançların katkı tutarı kadar daha az vergilenmesi esasına dayanmaktadır. Her yatırım için belirlenen katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli kurumlar vergisi oranı uygulanmak suretiyle katkı tutarı kadar vergi tahsil edilmeyerek yatırımlar teşvik edilmektedir.

Yatırım katkı tutarı, indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle tahsilinden vazgeçilen vergi yoluyla yatırımların Devletçe karşılanacak tutarını, yatırıma katkı oranı ise katkı tutarının yapılan toplam yatırıma bölünmesi suretiyle bulunacak oranı ifade etmektedir. İndirimli Kurumlar Vergisi yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar uygulanacaktır. Bu nedenle İndirimli Kurumlar Vergisi uygulaması belli bir süreyle sınırlandırılmamıştır.

Ertelenen Vergi

31.12.2017	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
İndirimli kurumlar vergisi	-	12.647.644	-
Canlı varlık değerleme farkları	93.939	-	20.667
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme artışları	2.912.579	-	640.767
Duran varlıklarda değerleme artışları (*)	25.305.936	-	2.783.653
Duran varlıklarda değer düzeltme (*)	4.022.658	-	834.142
Stok düzeltmesi	698.181	153.600	-
Doktor hakediş primleri	293.981	64.676	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.709.217	816.028	-
Alacak karşılığı	2.402.728	528.601	-
Mali zarar	6.249.342	1.374.855	-
Alacak reeskontları	1.146.919	252.322	-
Borç reeskontları	1.030.261	-	226.658
Dava karşılıkları	365.586	80.429	-
Kur farkı ve faiz tahakkukları	293.842	64.645	-
Toplam		15.982.800	4.505.887
Net			11.476.913

31.12.2016	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kullanılmayan yatırıma katkı tutarı	36.336.005	7.267.201	-
Canlı varlık değerleme farkları	932.330	-	186.466
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme artışları	2.912.579	-	582.516
Duran varlıklarda değerleme artışları *	25.305.936	-	1.265.297
Duran varlıklarda değer düzeltme**	6.646.833	-	883.697
Stok düzeltmesi	160.158	32.032	-
Doktor hakediş primleri	340.913	68.183	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.374.879	274.975	-
Alacak karşılığı	781.440	156.288	-
Mali zarar	4.261.768	852.354	-
Alacak reeskontları	1.032.773	206.555	-
Borç reeskontları	1.969.489	-	284.127
Dava karşılıkları	712.560	142.512	-
Kur farkı ve faiz tahakkukları	19.237	3.847	-
Toplam		9.003.947	3.202.103
Net			5.801.844

(*) Şirket, arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50 oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır.(31.12.2016 %75) Bu istisnadan yararlanmanın şartları aşağıdaki gibidir;

- Taşınmazlar en az 2 yıl süre ile şirketin aktifinde yer alacaktır.
- Taşınmazın satışından doğan karlar 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulacaktır.
- Satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci yılın sonuna kadar tahsil edilecektir.

(**) Bu tutar Değerleme yapılan duran varlıklar dışındaki diğer duran varlıklar üzerinde yapılan net düzeltme olup (maliyetinde veya faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı da amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi) olup ertelenen vergi etkisi cari dönem itibariyle % 22 olarak dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi 2018 yılından itibaren 3 yıl geçerli olmak suretiyle %20 den %22 ye çıkarılmıştır. Grup ihtiyatlılık gereği ertelenen vergi hesaplamalarında güncellenen yeni oranı kullanmıştır.

Vergi kanunlarına göre şirket aktifinde asgari 2 yıl bulundurulmuş duran varlıkların satışından elde edilen kârın %75 vergi den istisna iken yeni düzenlemeye göre bu oran %50 olarak revize net vergi etkisi %11 olmuştur. Grup cari dönem ertelenen vergi hesaplamalarında revize edilmiş bu oranı kullanmıştır.

32. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Net dönem karı (Ana ortaklık payı)	6.293.602	6.893.623
Hisse sayısı	24.000.000	24.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,26223	0,287234

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" kapsamında ilişkili taraflar olarak Şirket'in hissedarları, Grup şirketleri ve bunlara bağlı şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer Grup lar tanımlanmıştır.

İlişkili taraflar ile yapılan tüm işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, ilişkili kuruluşlarla olan borç ve alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.12.2017		31.12.2016	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Van Divan Sağlık Eğitim Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	2.765.202	-	677.758	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	72.234	-	-	-
Pek Sağlık Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.	24.626	-	-	-
Koç Medikal Tıbbi Mal.Tic. Ltd. Şti.	61.048	-	-	-
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Ltd. Şti.	-	-	187.703	-
Toplam	2.923.110	-	865.461	-
NET	2.923.110		865.461	

İlişkili Taraflara Borçlar	31.12.2017		31.12.2016	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Ltd.Şti.	501.751	-	277.993	-
Medisina Grup Sağ. Dan. Eğt. İnş. Tem.Tic. Ltd. Şti.	138.347	-	-	-
Necip Sağlık Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.	27.857	-	-	-
Kerem Yakut Sağlık Hizmetleri Ltd. Şti.	31.812	-	-	-
Afşar Matbaacılık Ofset ve Tipo Tesisleri	-	-	64.197	-
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan. Tic. Ltd. Şti.	-	-	20.000	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	36.434	-
Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.	209.984	-	781.520	-
Üst Yönetim Kadrosuna Yöneticilik, Mesleki ve Diğer Faaliyetlerden Borçlar	39.810	4.300	84.960	4.300
Diğer	-	-	103.724	-
Toplam	949.561	4.300	1.368.828	4.300
NET	945.261		1.364.528	

Gelir / Gider	01.01.2017 31.12.2017		01.01.2016 31.12.2016	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan Tic. Ltd. Şti.	210.543	(23.257)	222.710	(20.850)
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.	-	(3.612.276)	212.463	(2.226.317)
Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	(1.278.757)	-	(1.509.582)
Üst Yönetim Kadrosuna Yöneticilik, Mesleki ve Diğer Faaliyetlerden Gelir Giderler	-	(2.538.258)	-	(2.162.068)
Diğer	62.915	(492.069)	26.709	(365.129)
Toplam	273.458	(7.944.617)	461.882	(6.283.946)
NET	(7.671.159)		(5.822.064)	

Kilit yöneticilere ödenen ücretler "üst yönetim kadrosuna yöneticilik, mesleki ve diğer faaliyetlerden gelir giderler" içerisinde yer almaktadır.

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski; Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	2.923.110	55.843.624	-	369.389	1.450.406	506.949
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.923.110	55.843.624	-	369.389	1.450.406	506.949
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.605.191	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.605.191)	-	-	-	-

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	865.461	54.484.031	-	916.368	514.081	279.739
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	865.461	54.484.031	-	916.368	514.081	279.739
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	903.571	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(903.571)	-	-	-	-

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Likidite Riski;

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in cari ve önceki dönem likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır.

31.12.2017							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (V=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (III)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	67.382.064	78.096.382	5.640.952	26.987.630	40.689.050	4.778.749	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	6.102.851	7.275.714	876.691	2.418.280	3.980.743	-	-
Beklenen vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	31.956.548	31.956.548	23.864.425	8.090.941	1.182	-	-
Diğer borçlar	184.126	184.126	184.126	-	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.140.357	1.140.357	-	1.140.357	-	-	-
Borç karşılıkları	365.586	365.586	-	-	-	-	365.586
Diğer yükümlülükler	8.854.515	8.854.515	2.589.135	6.265.380	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.709.217	3.709.217	-	-	-	-	3.709.217

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

31.12.2016							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (V=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	42.283.083	51.899.325	4.503.808	17.978.351	29.417.166	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.915.824	4.591.429	599.028	1.519.308	2.473.093	-	-
Beklenen vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	33.712.718	33.712.718	33.712.718	-	-	-	-
Diğer borçlar	185.777	185.777	185.777	-	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.789.933	1.789.933	1.789.933	-	-	-	-
Borç karşılıkları	712.560	712.560	-	-	-	-	712.560
Diğer yükümlülükler	4.064.374	4.064.374	1.437.596	2.626.778	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.320.816	3.320.816	-	-	-	-	3.320.816

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	1.038.131	258.415	14.044
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	4.526	1.200	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	615.026	163.032	19
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.657.683	422.647	14.063
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.657.683	422.647	14.063
10. Ticari Borçlar	(41.114)	(6.774)	(3.447)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(53.257)	(14.119)	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(94.371)	(20.894)	(3.447)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(94.371)	(20.894)	(3.447)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.563.312	401.753	10.617
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.001.543	252.841	10.597
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	708.867	151.017	47.820
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa- Banka hesapları dahil)	4.380	1.200	42
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.495.107	421.766	2.919
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.208.354	573.983	50.781
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.208.354	573.983	50.781
10. Ticari Borçlar	(55.136)	(11.125)	(4.308)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(55.136)	(11.125)	(4.308)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(55.136)	(11.125)	(4.308)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.153.218	562.858	46.473
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	658.111	141.092	43.554
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Duyarlılık Analizi;

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve %10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.12.2017	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	75.769	(75.769)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	75.769	(75.769)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	778	(778)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	778	(778)
TOPLAM (3+6)	76.547	(76.547)

31.12.2016	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	198.081	(198.081)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	198.081	(198.081)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	17.241	(17.241)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	17.241	(17.241)
TOPLAM (3+6)	215.322	(215.322)

35. FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Grup'un bilançosunda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer hiyerarşi tablosu

31 Aralık 2017 ve 2016 itibarıyla Grup bilançoda gerçeğe uygun değerden tutulan finansal varlık ve yükümlülükler sahiptir. Grup, gerçeğe uygun değeri, bedeli belirlemekte ve göstermekte, aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır;

- Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler,
- Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi,
- Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi.

31.12.2017			
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Canlı Varlıklar	-	-	13.991.900
Arsa ve Binalar	-	-	44.937.947
Şerefiye	-	-	1.848.336
Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları	-	-	23.138.881
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			6.400.000

31.12.2016			
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Canlı Varlıklar	-	-	10.534.887
Arsa ve Binalar	-	-	43.643.696
Şerefiye	-	-	1.848.336
Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları	-	-	23.138.881
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			6.400.000

36. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Geri Alım programı çerçevesinde en son 14.02.2018 tarihinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirketin sermayedeki 1.555.209 adet payla %6,48 oranına ulaşmıştır.

Şirket, hisse senedinde fiyat istikrarının sağlanması amacıyla, geri alım programının herhangi bir fiyat ve işlem limiti olmadan toplam 2.400.000 TL nominal bedele ulaşmaya kadar devam ettirilmesine, bu amacın temini için gerekli miktarda fon ayrılmasına, ayrılacak fon miktarının öz kaynaklardan karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket, Elazığ ve çevre illerine sağlık hizmeti sunacak olan Elazığ Şehir Hastanesinin işletmecisi Rönesans Holding şirketlerinden Rönesans İşletme Hizmetleri Danışmanlığı A.Ş. ile Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon Hizmetlerinin beş yıl süreyle sunulması hususunda anlaşma imzalamıştır.