

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM
HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK– 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM
HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin ("Grup" veya "Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

14.08.2017, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International

Harun AKTAŞ

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	6-43

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak – 30 Haziran 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

		İncelemeden Geçmiş	Yeniden düzenlenmiş	Raporlanan
	Dipnot No	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2016
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	937.321	793.820	793.820
Ticari Alacaklar		41.833.192	40.189.192	40.189.192
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	[31]	1.482.878	865.461	865.461
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	[6]	40.350.314	39.323.731	39.323.731
Diğer Alacaklar		8.148.949	8.537.641	8.537.641
Stoklar	[8]	7.034.058	6.144.249	6.144.249
Peşin Ödenmiş Giderler	[17]	5.098.452	3.181.564	3.181.564
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[16]	248.293	239.279	239.279
Diğer Dönen Varlıklar	[16]	13.504.162	13.159.146	13.159.146
		133.808.596	126.914.809	124.913.987
Duran Varlıklar				
Diğer Alacaklar	[7]	119.176	91.826	91.826
Canlı Varlıklar	[9]	10.853.192	10.534.887	10.534.887
Maddi Duran Varlıklar	[10]	83.533.306	80.174.145	80.174.145
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		7.354.486	6.183.847	6.183.847
- Diğer Duran Varlıklar		76.178.820	73.990.298	73.990.298
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		29.834.163	29.661.622	27.715.685
- Şerefiye	[12]	1.848.336	1.848.336	1.848.336
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	27.985.827	27.813.286	25.867.349
Peşin Ödenmiş Giderler	[17]	380.705	193.598	193.598
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[29]	9.088.054	6.258.731	6.203.846
		210.613.023	199.159.700	197.940.398
Toplam Varlıklar				

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

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak – 30 Haziran 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

		İncelemeden Geçmiş 30.06.2017	Yeniden Düzenlenmiş 31.12.2016	Raporlanan 31.12.2016
KAYNAKLAR		71.452.386	69.379.466	69.379.466
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	10.259.182	6.221.906	6.221.906
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	15.358.169	12.844.909	12.844.909
Ticari Borçlar		29.167.604	33.476.976	33.476.976
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	[31]	1.359.326	1.368.828	1.368.828
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	[6]	27.808.278	32.108.148	31.833.722
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[19]	7.418.276	9.132.623	9.132.623
Diğer Borçlar		218.252	185.777	185.777
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	[31]	4.299	4.300	4.300
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	[7]	213.953	181.477	181.477
Ertelenmiş Gelirler	[20]	634.640	714.666	714.666
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[29]	537.932	1.789.933	1.789.933
Kısa Vadeli Karşılıklar	[13]	717.365	712.560	712.560
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	7.140.966	4.300.116	4.300.116
Uzun Vadeli Yükümlülükler		61.469.182	53.876.265	51.930.328
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	30.567.802	27.132.092	27.132.092
Ertelenmiş Gelirler	[20]	2.398.556	2.409.131	2.409.131
Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	3.444.616	3.320.816	1.374.879
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[15]	3.444.616	3.320.816	1.374.879
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	[18]	25.058.208	21.014.226	21.014.226
Özkaynaklar	[22]	77.691.455	75.903.969	76.123.510
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		63.736.720	62.678.421	62.293.406
Ödenmiş Sermaye		24.000.000	24.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(3.481.361)	(3.022.141)	(3.022.141)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		24.916.053	25.115.551	25.115.551
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		26.427.590	26.427.590	26.427.590
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		(1.511.537)	(1.312.039)	(1.312.039)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		211.670	217.582	206.703
- Yabancı Para Çevrim Farkları		211.670	217.582	206.703
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		5.543.242	4.497.027	4.497.027
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		10.824.187	4.976.779	4.383.102
Net Dönem Karı / Zararı		1.722.929	6.893.623	7.113.164
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		13.954.735	13.225.548	13.830.104
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		210.613.023	199.159.700	197.940.398

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

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak –30 Haziran 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Kar veya Zarar ve Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2017	01.04.2017	01.01.2016	01.04.2016
	No	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2016
Kar veya Zarar Tablosu					
Hasılat	[23]	117.088.219	56.995.080	85.044.796	42.083.833
Satışların Maliyeti (-)	[23]	(104.989.119)	(53.256.059)	(71.641.444)	(36.584.260)
Brüt Kar (Zarar)		12.099.100	3.739.021	13.403.352	5.499.573
Genel Yönetim Giderleri (-)	[24]	(3.706.006)	(1.838.681)	(2.756.387)	(1.603.916)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[24]	(1.685.563)	(906.102)	(1.213.355)	(683.939)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	349.076	224.585	500.908	312.865
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[26]	(1.171.158)	(591.320)	(1.155.201)	(474.425)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		5.885.449	627.503	8.779.317	3.050.158
Finansman Gelirleri	[27]	2.023.814	72.165	1.272.840	14.326
Finansman Giderleri (-)	[28]	(5.343.350)	(2.168.160)	(2.866.160)	(673.531)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		2.565.913	(1.468.492)	7.185.997	2.390.953
Vergi Gelir (Gideri)	[29]	2.336.203	2.158.202	(317.569)	(264.421)
Dönemin Vergi Gideri		(537.932)	33.591	(1.388.261)	(333.364)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		2.874.135	2.124.611	1.070.692	68.943
Dönem Net Karı (Zararı)		4.902.116	689.710	6.868.428	2.126.532
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		4.902.116	689.710	6.868.428	2.126.532
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		<i>3.179.187</i>	<i>1.441.375</i>	<i>2.117.265</i>	<i>580.586</i>
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		<i>1.722.929</i>	<i>(751.665)</i>	<i>4.751.163</i>	<i>1.545.946</i>
Hisse Başına Kazanç	[30]	0,07179	(0,031319)	0,197965	0,064414
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		01.01.2017	01.04.2017	01.01.2016	01.04.2016
		30.06.2017	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2016
Dönem Net Karı (Zararı)		4.902.116	689.710	6.868.428	2.126.532
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	[22]	(199.498)	(197.930)	(269.650)	(471.226)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(154.686)	(247.415)	(158.537)	(410.506)
Vergi Gelir/Gideri		(44.812)	49.485	(111.113)	(60.720)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(5.912)	(74.733)	(37.070)	(114.600)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(5.912)	(74.733)	(37.070)	(114.600)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		(205.410)	(272.663)	(306.720)	(585.826)
Toplam Kapsamlı Gelir		4.696.706	417.047	6.561.708	1.540.706
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		4.696.706	417.047	6.561.708	1.540.706
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		<i>3.179.187</i>	<i>1.441.375</i>	<i>2.098.255</i>	<i>589.167</i>
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		<i>1.517.519</i>	<i>(1.024.328)</i>	<i>4.463.453</i>	<i>951.539</i>

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

01 Ocak – 30 Haziran 2017 Ara 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			TOPLAM
	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	
01.01.2016	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
Transferler						383.794	4.978.266	(5.362.060)		-
Yabancı Para Çevrim Farkları					(37.070)				24.477	(12.593)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)				(158.537)						(158.537)
Vergi Geliri/Gideri				(111.113)						(111.113)
Geri Alınan Paylar		(782.081)				782.081	(782.081)			(782.081)
Nakit kar payı dağıtımı							(2.951.562)			(2.951.562)
Dönem Karı / Zararı								4.751.163	2.117.265	6.868.428
30.06.2016	24.000.000	(1.749.281)	29.062.701	(1.583.400)	(263.622)	3.224.167	5.782.363	4.751.163	6.463.445	69.687.536
01.01.2017	24.000.000	(3.022.141)	26.427.590	(1.312.039)	206.703	4.497.027	4.383.102	7.113.164	13.830.104	76.123.510
Geçmiş Yıllara İlişkin Düzeltmenin Etkisi					10.879		593.677	(219.541)	(604.556)	(219.541)
Transferler						586.995	6.306.628	(6.893.623)		-
Yabancı Para Çevrim Farkları					(5.912)					(5.912)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)				(154.686)						(154.686)
Vergi Geliri/Gideri				(44.812)						(44.812)
Geri Alınan Paylar		(459.220)				459.220	(459.220)			(459.220)
Nakit kar payı dağıtımı									(2.450.000)	(2.450.000)
Dönem Karı / Zararı								1.722.929	3.179.187	4.902.116
30.06.2017	24.000.000	(3.481.361)	26.427.590	(1.511.537)	211.670	5.543.242	10.824.187	1.722.929	13.954.735	77.691.455

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak – 30 Haziran 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		(2.640.792)	12.387.837
Dönem Karı (Zararı)		1.722.929	4.751.163
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;		(433.937)	3.432.031
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[10-11]	4.489.640	4.132.398
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		398.932	(81.301)
Alacalarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[6]	398.932	(81.301)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		123.800	161.500
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[15]	123.800	161.500
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	[22]	(5.912)	(37.070)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[29]	(2.829.323)	(959.579)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	[16]	(2.611.074)	216.083
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.479.784)	4.550.526
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.042.932)	(1.384.971)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[31]	(617.417)	(985.940)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[6]	(1.425.515)	(399.031)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		361.342	91.036
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[31]	369.920	87.501
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[7]	(8.578)	3.535
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	[8]	(1.208.114)	(1.704.042)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	[17]	(1.916.888)	(10.466.372)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.309.372)	2.510.838
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[31]	(9.502)	616.735
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[6]	(4.299.870)	1.894.103
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	[19]	(1.714.347)	566.139
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		32.475	8.163.662
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[31]	(1)	(42.428)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[7]	32.476	8.206.090
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	[20]	(65.404)	57.161
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.383.456	6.717.075
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		1.250.548	(1.454.910)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		8.132.908	8.171.985
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(190.792)	12.733.720
Ödenen Temettüpler		(2.450.000)	(345.883)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(8.021.342)	(8.665.199)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(8.021.342)	(8.665.199)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[10]	(7.510.555)	(7.890.627)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[11]	(510.787)	(774.572)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		10.805.635	(3.770.676)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	83.500.922	23.100.442
Kredilerden Nakit Girişleri		83.500.922	23.100.442
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	[5]	(72.695.287)	(26.871.118)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(72.695.287)	(26.871.118)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		143.501	(48.038)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		143.501	(48.038)
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	793.820	618.430
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	937.321	570.392

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 Tefvik Sağlam Caddesi No: 119 Etlik/Ankara'dır.

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017		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 (%)	
		30.06.2017	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 %99,99 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, projelendirme ve yeniden inşa çalışmaları devam etmektedir.

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 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 kuvüzlü 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 kiralanarak 01.08.2016 itibarıyla sağlık hizmeti sunumuna başlamıştır. Hastane bünyesinde 3 yataklı dahili yoğun bakım, 3 yataklı koroner yoğun bakım, 3 yataklı cerrahi yoğun bakım, 4 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım, 7 yataklı KVC yoğun bakım ünitesi olmak üzere ve 101 hasta yatağı mevcut olup toplam 121 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 31 yataklı genel yoğun bakım, 5 yataklı kalp damar yoğun bakım ünitesi, 17 yataklı koroner yoğun bakım, 64 kuvüzlü 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, 8 yataklı genel yoğun bakım, 17 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım ünitesi ve 30 hasta yatağı mevcut olup toplam 55 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, 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, hematoloji, plastik rekonstrüktif ve estetik cerrahi, acil tıp, biyokimya, mikrobiyoloji, enfeksiyon hastalıkları, patoloji, radyoloji.

Personel:

Görev	30.06.2017	31.12.2016
Doktor	267	261
Sağlık Hizmetleri (Hemşire, Ebe, Eczacı, Diyetisyen vb.)	817	802
Sağlık Destek Hizmetleri (Sağlık Destek Personeli, Hasta İlişkileri)	455	407
İdari Destek Hizmetleri	380	374
İdari Kadro	112	109
Veteriner ve İşçiler	8	10
Toplam	2039	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")'ni 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 (%)	
		30.06.2017	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 %99,99 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 14.08.2017 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, 'Müşterek anlaşmalar'daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16, 'Maddi duran varlıklar' ve TMS 41, 'Tarımsal faaliyetler'; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak bu değişiklik ile bu bitkiler TMS 41'in kapsamından çıkarılarak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecektir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: 'Maddi duran varlıklar' ve 'Maddi olmayan duran varlıklar'; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirilmiştir.
- TFRS 14, 'Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları'; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine

izin vermektedir. Ancak, halihazırda TFRS uygulayan ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyen diğer şirketlerle karşılaştırılabilir olması açısından, tarife düzenlenmesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması gerekmektedir.

- TMS 27, 'Bireysel finansal tablolar'; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere bireysel mali tablolarında, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler'; satış yöntemlerine ilişkin değişiklik.
- TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar'; TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik.
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar'; iskonto oranlarına ilişkin değişiklik.
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama'; bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1, 'Finansal tabloların sunuluşu'; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UMSK'nın 'açıklama girişi' projesinin bir parçası olarak, bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10, 'Konsolide finansal tablolar' ve TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7, 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama girişi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahının altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2, 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesintiyle ayırarak bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu tarz bir ödülün sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve

aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; bu değişikliklerle edim yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler getirmiştir.
- TFRS 16, 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat'; standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart hemen hemen tüm kiralama sözleşmeleri için kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir 'varlık kullanım hakkı' muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimsel bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak, UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre, bir sözleşme bir süreliğine bir tutar karşılığında belirlenmiş bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 9, 'Finansal Araçlar'ın uygulanmasına istinaden TFRS 4, 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:
- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9, uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlere muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleme işletmeler halihazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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 tablolarda 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, 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 muhasebeleştirilmiştir. 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.

	Dipnot No	Yeniden düzenlenmiş 31.12.2016	Raporlanan 31.12.2016	Fark 31.12.2016
VARLIKLAR				
Duran Varlıklar		126.914.809	124.913.987	2.000.822
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		29.661.622	27.715.685	1.945.937
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[29]	6.258.731	6.203.846	54.885
Toplam Varlıklar		199.159.700	197.940.398	1.219.302
KAYNAKLAR		31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	[6]	32.108.148	31.833.722	274.426
Uzun Vadeli Yükümlülükler		53.876.265	51.930.328	1.945.937
Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	3.320.816	1.374.879	1.945.937
Özkaynaklar	[22]	75.903.969	76.123.510	(219.541)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		62.678.421	62.293.406	385.015
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		4.976.779	4.383.102	593.677
Net Dönem Karı / Zararı		6.893.623	7.113.164	(219.541)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[22]	13.225.548	13.830.104	(604.556)
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		199.159.700	197.940.398	1.219.302

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 gerçekleştirilebilir değerlerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek 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

değerlenmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan maddi olmayan duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

Lokman Hekim Van A.Ş.'nin işletmekte olduğu 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 tespitinin 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 yükü 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 çarpılması tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan 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 tablolarda 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 gözükten 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 çevirmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017		31.12.2016	
	Alış	Satış	Alış	Satış
Dolar	3,5071	3,5135	3,5192	3,5255
Avro	4,0030	4,0102	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.

Hastane Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2016 - 30.06.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
Etlik Hastanesi hizmet satışları	14.888.006	13	15.913.246	20
Ankara Hastanesi hizmet satışları	33.273.061	29	31.261.513	38
Van Hastanesi hizmet satışları	28.041.342	25	26.964.670	33
Hayat Hastanesi hizmet satışları	8.157.579	7	6.433.209	8
Erbil Tanı Merkezi hizmet satışları	1.642.267	2	724.090	1
Akay Hastanesi hizmet satışları	26.070.985	23	-	-
Demet Tıp Merkezi hizmet satışları	1.259.657	1	-	-
Toplam Satışlar	113.332.897	100	81.296.728	100

Kurum Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2016 - 30.06.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'ya yapılan satışlar*	62.987.760	56	49.423.778	61
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	50.345.137	44	31.872.950	39
Toplam Satışlar	113.332.897	100	81.296.728	100

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	30.06.2017		31.12.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar*	31.122.038	74	30.438.500	76
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	10.711.154	26	9.750.692	24
Toplam Alacaklar	41.833.192	100	40.189.192	100

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

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017 - 30.06.2017			01.01.2016 - 30.06.2016		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	486.932	48.417.457	43%	475.376	36.312.972	45%
Yatarak Tedavi	29.680	64.915.440	57%	24.117	44.983.756	55%
Toplam	516.612	113.332.897	100%	499.493	81.296.728	100%

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2017	31.12.2016
Kasa	155.567	279.739
Bankalar	781.754	514.081
Toplam	937.321	793.820

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Kısa vadeli krediler	8.691.720	4.527.192
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	15.358.169	12.844.909
Finansal kiralama borçları	1.567.462	1.694.714
- Finansal kiralama borçları	2.006.881	2.118.336
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(439.419)	(423.622)
Toplam	25.617.351	19.066.815
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Uzun vadeli krediler	26.838.120	24.910.982
Finansal kiralama borçları	3.729.682	2.221.110
- Finansal kiralama borçları	4.231.309	2.473.093
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(501.627)	(251.983)
Toplam	30.567.802	27.132.092

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	30.06.2017	31.12.2016
0 - 3 ay	4.831.767	3.734.082
3 - 12 ay	19.218.122	13.638.019
1 - 5 yıl	26.838.120	24.910.982
Toplam	50.888.009	42.283.083

Finansal Kiralamalar	30.06.2017	31.12.2016
0 - 3 ay	545.321	474.932
3 - 12 ay	1.780.728	1.239.975
1 - 5 yıl	2.971.095	2.200.917
Toplam	5.297.144	3.915.824

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

6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar	39.680.574	38.843.300
Alacak senetleri	694.025	453.452
Alacak reeskontu	(842.073)	(1.032.773)
Şüpheli ticari alacaklar	1.302.503	903.571
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.302.503)	(903.571)
Kredi kartı alacakları	817.788	1.059.752
İlişkili taraflardan alacaklar	1.482.878	865.461
Toplam	41.833.192	40.189.192

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 12'dir. (31.12.2016: %12).

Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 40 gündür. (31.12.2016: 40 gün).

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

	30.06.2017	31.12.2016
Dönembaşı	903.571	840.816
Değersiz alacaklar, tahsilat/iptaller	(392.868)	(648.059)
Dönem içi ilaveler	790.600	710.814
Dönem Sonu	1.301.303	903.571

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	30.06.2017		31.12.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar*	31.122.038	74	30.438.500	76
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	10.711.154	26	9.750.692	24
Toplam Alacaklar	41.833.192	100	40.189.192	100

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

	30.06.2017	31.12.2016
Ticari borçlar	11.715.590	12.425.715
Borç senetleri*	17.336.685	21.049.996
Borç reeskontları	(1.299.881)	(1.420.638)
Diğer ticari borçlar	55.884	53.075
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.359.326	1.368.828
Toplam	29.167.604	33.476.976

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 12'dir (31.12.2016: %12).

(*) 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	30.06.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	1.100	19.872
Diğer çeşitli alacaklar*	8.147.849	8.517.769
Toplam	8.148.949	8.537.641

(*) Diğer çeşitli alacakların 7.610.782 TL 'lik kısmı şirketin ilerleyen yıllarda daha az sosyal güvenlik primi ödemesi suretiyle SGK'dan tahsil edilecek olan kesinleşmiş teşvik alacağıdır. 513.557 TL'lik kısmı dönem hasılatı içerisinde raporlanmıştır. (31.12.2016 7.097.225)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	119.176	91.826
Toplam	119.176	91.826

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Ortaklara borçlar	4.299	4.300
Muhtelif borçlar	213.953	181.477
Toplam	218.252	185.777

8. STOKLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Tıbbi malzeme stokları	6.315.057	5.353.478
Stoklar içindeki finansman gideri	(131.458)	(160.158)
Yem stokları	443.796	580.038
Diğer stoklar	406.663	370.891
Toplam	7.034.058	6.144.249

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 131.458 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2016: 160.158 TL)

9. CANLI VARLIKLAR

Süt ve Besi Hayvanları	30.06.2017	31.12.2016
Kayıtlı değeri	9.434.747	9.602.557
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	1.418.445	932.330
Toplam	10.853.192	10.534.887

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonunda gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Cari dönemde süt ve besi hayvanlarının gerçeğe uygun değerinde 246.090 TL'lik azalış olmuştur (31.12.2016: 667.892).

30.06.2017 tarihi itibarıyla şirketin canlı varlık sayısı 1.046'dır (31.12.2016: 1.216 Adet).

Canlı varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 6.793.300 TL'dir (31.12.2016: 5.972.300 TL).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2017	Girışler	Sınıflama	Çıkışlar	30.06.2017
Arsa ve Araziler	6.343.750	1.194.000	3.725.000		11.262.750
Binalar	43.299.947	77.080	(3.725.000)	-	39.652.027
Makine Tesis ve Cihazlar	15.581.062	818.786	-	-	16.399.848
Taşıtlar	602.315	-	-	(9.259)	593.056
Döşeme ve Demirbaşlar	27.118.314	1.505.458	-	-	28.623.772
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	13.874.087	1.755.768	-	-	15.629.855
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.877.633	967.111	-	-	3.844.744
Yapılmakta Olan Yatırımlar	406.268	975.569	-	-	1.381.837
Toplam	110.103.376	7.293.772	-	(9.259)	117.387.889
Birikmiş Amortismanlar	1.01.2017	Amortisman Gideri	Sınıflama	Çıkışlar	30.06.2017
Binalar	(125.479)	(533.873)	-	-	(659.352)
Makine Tesis ve Cihazlar	(6.620.558)	(703.062)	-	-	(7.323.620)
Taşıtlar	(341.357)	(48.066)	-	8.951	(380.474)
Döşeme ve Demirbaşlar	(14.682.065)	(1.776.420)	-	-	(16.458.485)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(7.599.178)	(685.370)	-	-	(8.284.548)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(560.592)	(187.512)	-	-	(748.104)
Toplam	(29.929.231)	(3.934.303)	-	8.951	(33.854.583)
Net Değer	80.174.145				83.533.306

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2016	Girışler	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2016
Arsa ve Araziler	13.462.000	-	(5.922.250)	(1.196.000)	6.343.750
Binalar	37.531.413	5.471.101	593.251	(295.818)	43.299.947
Makine Tesis ve Cihazlar	11.199.771	4.904.503	-	(523.212)	15.581.062
Taşıtlar	567.148	72.421	-	(37.254)	602.315
Döşeme ve Demirbaşlar	21.594.496	5.715.537	-	(191.719)	27.118.314
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	14.246.232	561.716	-	(933.861)	13.874.087
Diğer Maddi Duran Varlıklar	691.693	2.185.940	-	-	2.877.633
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	406.268	-	-	406.268
Toplam	99.292.753	19.317.486	(5.328.999)	(3.177.864)	110.103.376
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2016
Binalar	(1.783.899)	(883.272)	2.530.767	10.924	(125.479)
Makine Tesis ve Cihazlar	(5.730.400)	(1.081.640)	-	191.482	(6.620.558)
Taşıtlar	(271.838)	(92.484)	-	22.963	(341.357)
Döşeme ve Demirbaşlar	(11.706.785)	(3.030.405)	-	55.124	(14.682.065)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(6.556.631)	(1.384.594)	-	342.047	(7.599.178)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(425.726)	(134.866)	-	-	(560.592)
Toplam	(26.475.279)	(6.607.260)	2.530.767	622.540	(29.929.231)
Net Değer	72.817.474				80.174.145

Şirket, maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketi olan D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 05.01.2017 tarihli yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerlendirme 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	30.06.2017
Özel Maliyetler	6.417.223	1.013.590	-	7.430.813
Haklar	421.163	22.508	(279.005)	164.666
Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri	23.138.881	-	-	23.138.881
Toplam	29.977.267	1.036.098	(279.005)	30.734.360
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Amortisman Gideri	Çıkışlar / Sınıflama	30.06.2017
Özel Maliyetler	(2.188.312)	(547.233)	-	(2.735.545)
Haklar	(8.532)	(8.104)	3.649	(12.987)
Toplam	(2.196.844)	(555.337)	3.649	(2.748.533)
Net Değer	27.780.423			27.985.827

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2016
Özel Maliyetler	3.759.692	2.657.531	-	6.417.223
Haklar	5.118.487	484.598	(5.118.487)	484.598
Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri	-	18.020.394	5.118.487	23.138.881
Toplam	8.878.179	19.211.962	-	30.040.702
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2016
Özel Maliyetler	(1.399.741)	(792.166)	-	(2.191.907)
Haklar	-	(35.509)	-	(35.509)
Toplam	(1.399.741)	(827.675)	-	(2.227.416)
Net Değer	7.478.438			27.813.286

Doktor kadro ve hastane ruhsat bedellerine 2016 yılı itibari ile amortisman ayrılmayarak, değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

Herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

12. ŞEREFİYE

	30.06.2017	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.

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar 30.06.2017	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları	3.909.985	-
Şirket aleyhine açılan işçilik ve diğer alacaklar	3.394.166	(717.365)

Davalar ve Karşılıklar 31.12.2016	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	2.533.537	-
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	2.499.178	(712.560)

Şirketin lehine olarak 190 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 3.909.985 TL'dir. Şirketin aleyhine olarak 143 dava açılmış olup davaların toplamı 3.965.444 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 davaların toplamı 2.499.178 TL'dir).

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	30.06.2017	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	Ankara 14. Asliye Hukuk Mahkemesi	69.581	69.581
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 21. Asliye Hukuk Mahkemesi	45.000	51.347
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 8. Asliye Hukuk Mahkemesi	16.148	16.148
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesi	12.177	12.177
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 5. Asliye Hukuk Mahkemesi	60.795	-
Verilen Teminat Mektubu	Van 1.Asliye Hukuk Mahkemesi	12.000	12.000
Verilen Teminat Mektubu	Van 3.Asliye Hukuk Mahkemesi	29.000	29.000
Verilen Teminat Mektubu	Mamak Belediyesi	63.300	63.300
Verilen Teminat Mektubu	Keçiören Belediyesi	17.000	28.450
Verilen Teminat Mektubu	Sincan Belediyesi	10.850	10.850
Verilen Teminat Mektubu	Türk Telekom A.Ş.	14.309	9.448
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Doğalgaz A.Ş.:	309.860	309.860
Verilen Teminat Mektubu	SGK Davaları	107.149	107.149
Verilen Teminat Mektubu	Aksa Doğalgaz A.Ş.	106.148	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	23.100	23.100
Verilen Teminat Mektubu	Ankara G.M.K. Devlet Hastanesi	3.060	-
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 17. Asliye Hukuk Mahkemesi	30.072	30.072
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 23. Asliye Hukuk Mahkemesi	50.000	-
Verilen Teminat Mektubu	Simeks Tıbbi Sistemler San. ve Tic.A.Ş.	-	300.401
Verilen Teminat Mektubu	Türkiye Petrolleri A.O.	58.293	-
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		103.489.559	94.430.748

<u>Türü</u>	<u>Alındığı Yer</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
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		2.680.803	2.795.410

14. TAAHHÜTLER

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	103.489.559	94.430.747
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
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	103.489.559	94.430.747

Konsolidasyon kapsamına alınan şirketlerin, banka kredileri için birbirleri lehine verdikleri çapraz kefaleti bulunmaktadır.

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	2.778.304	2.832.427
İzin karşılığı	666.312	488.389
Toplam	3.444.616	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 %10 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tavanı 4.732,48 TL'dir (31.12.2016: 4.426 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	5%	5%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	82%	84%
İskonto Oranı	10%	9%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dönembaşı	886.490	1.053.487
Ödemeler	(322.904)	(644.879)
Faiz maliyeti	91.136	82.066
Cari hizmet maliyeti	259.907	303.268
Aktüeryal kazanç / kayıplar	154.686	92.548
Dönem sonu	1.069.316	886.490
Akay Hastanesi kıdem tazminatı yükü*	1.708.988	1.945.937
Toplam	2.778.304	2.832.427

(*) Şirketin 28.07.2016 tarihinde yaptığı Akay Hastanesi satınalma işlemine ilişkin devraldığı kıdem tazminatı yükünü göstermektedir. Cari dönemde Akay Hastanesi çalışanlarına 111.533 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:

	30.06.2017	31.12.2016
Dönembaşı	488.389	308.830
Ödemeler / İptaller	-	-
İlaveler	177.923	179.559
Dönem sonu	666.312	488.389

16. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2017	31.12.2016
Gelir Tahakkukları*	9.238.886	7.447.201
Devreden KDV	1.931.631	3.454.851
İş avansları	2.274.707	2.222.913
Personel avansları	58.938	34,181
Toplam	13.504.162	13.159.146

(*) Gelir tahakkuklarının 8.636.212 TL'si tedavisi devam eden hastalar için yapılan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır. (31.12.2016: 6.738.437 TL).

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	30.06.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar(Kısa Vadeli)	248.293	239.279
Toplam	248.293	239.279

17. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2017	31.12.2016
Verilen sipariş avansları	2.541.860	2.411.231
Gelecek aylara ait giderler	2.556.592	770.333
Toplam	5.098.452	3.181.564

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	30.06.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait giderler	380.705	193.598
Toplam	380.705	193.598

18. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ BORÇLAR

U.V. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçları*	25.058.208	21.014.226
Toplam	25.058.208	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 27.684.986 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 2.784.245 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.(31.12.2016 : 2.626.778 TL)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Personel ücret tahakkukları	5.398.313	5.342.692
Ödenecek SGK kesintileri	2.019.963	3.789.931
Toplam	7.418.276	9.132.623

20. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	30.06.2017	31.12.2016
Alınan sipariş avansları	634.640	700.042
Diğer alınan sipariş avansları	-	14.624
Toplam	634.640	714.666

U.V. Ertelenmiş Gelirler	30.06.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	221.752	190.678
Alınan sipariş avansları	2.176.804	2.218.453
Toplam	2.398.556	2.409.131

21. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.06.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve fonlar*	4.378.349	3.864.816
Ertelenen SGK primi	2.164.621	-
Zorunlu B.E.S. Kesintisi	60.357	-
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	95.794	199.558
Doktor hakediş primleri	441.845	235.742
Toplam	7.140.966	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 27.684.986 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 2.784.245 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.(31.12.2016 : 2.626.778 TL)

22. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye:

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
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:

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Geri alınmış paylar	(3.481.361)	(3.022.141)
Toplam	(3.481.361)	(3.022.141)

Şirket Yönetimi, Türkiye ve Dünya piyasalarında meydana gelebilecek dalgalanmalar nedeniyle "BİST" te işlem gören hisse fiyatının piyasa koşullarından olumsuz etkilenmesini ve ciddi değer kayıplarını önlemek, pay sahiplerini korumak, hisse fiyatının istikrarlı ve gerçek değerine uygun oluşumunu sağlamak, şirkete olan güveni korumak amacıyla 29.03.2015 tarihli 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında şirket paylarının gerekli görüldüğünde geri alımı hususunda yetkilendirilmiştir. Buna göre şirket sermayesinin %10'u kadar hisseyi 0 TL alt, 6,00 TL üst fiyat limiti dâhilinde 3 yıl süresince almaya yetkilidir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 28.02.2017 tarihli toplantısında, 29 Mart 2015 tarihli 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında onaylanan geri alım programı çerçevesinde; 29.02.2017 tarihinden 31.08.2017 (dahil) tarihine kadar geri alım işlemlerini yürütmek üzere Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sarioğlu' nun yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

Şirket, 30.06.2017 itibarıyla 1.304.179 adet hisseyi geri almıştır, şirket sermayesindeki payı %5.43'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	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Duran varlık değerleme artışları	27.818.516	27.818.516
Ertelenen vergi etkisi	(1.390.926)	(1.390.926)
Toplam	26.427.590	26.427.590

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 %75'lik istisna hakkı kullanılacağı varsayımı dikkate alınmış neticede net ertelenen vergi etkisi %5 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.

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.

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	30.06.2017	31.12.2016
Dönem başı	(1.312.039)	(1.313.750)
Dönem içi ilaveler	(154.686)	(92.548)
Ertelenen vergi	(44.812)	94.259
Toplam	(1.511.537)	(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 bulunulan 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	30.06.2017	31.12.2016
Dönem başı	217.582	(226.552)
Dönem içi ilaveler	(5.912)	444.134
Toplam	211.670	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 dönüştürülmüşlerdir.

Yasal yedekler:

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	30.06.2017	31.12.2016
Dönem başı yasal yedekler	4.497.027	2.058.292
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	586.995	2.438.735
Geri alınan paylar için ayrılan yasal yedekler	459.220	-
Toplam	5.543.242	4.497.027

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin 3.481.361 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 ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.
- 2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

- Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- 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 karları 11.170.450 TL'dir (31.12.2016: 4.976.779 TL).

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30.06.2017	31.12.2016
Sermayedeki azınlık payı	2.515.130	1.412.673
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	8.260.418	2.327.277
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	3.179.187	9.485.598
Toplam	13.954.735	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.

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2017	01.01.2016
	30.06.2017	30.06.2016
Sağlık hizmeti satışları	113.332.897	81.296.728
Canlı varlık, süt, yem satışları*	3.505.799	1.913.049
Konut ve işyeri satışları	-	1.548.919
Kira gelirleri	249.523	286.100
Toplam	117.088.219	85.044.796
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	(102.235.153)	(69.182.235)
Canlı varlık, süt ve yem satışları maliyeti	(2.753.966)	(1.373.380)
İnşaat maliyeti	-	(1.085.829)
Toplam	(104.989.119)	(71.641.444)
Brüt Kar	12.099.100	13.403.352

(*) Canlı varlık, süt satışları maliyeti içerisinde 246.090 TL'lik canlı varlık değer düşüklüğü raporlanmıştır. (30.06.2016: Canlı varlık, süt satışları içerisinde 358.182 TL'lik canlı varlık değer artışı raporlanmıştır.)

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Ücret ve benzeri giderler	(62.442.175)	(40.670.376)
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(26.749.603)	(19.261.144)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(4.033.580)	(4.022.746)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(3.138.919)	(2.094.786)
Bakım onarım giderleri	(2.087.440)	(1.474.036)
Kira giderleri	(4.385.099)	(2.517.544)
Temsil ağırlama	(158.584)	(158.834)
Telefon, internet, tekstil giderleri, gider kaydedilen demirbaşlar	(402.439)	(274.612)
Muhtelif giderler	(1.591.281)	(1.167.366)
Toplam	(104.989.119)	(71.641.444)

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

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Genel yönetim giderleri	(3.706.006)	(2.756.387)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(1.685.563)	(1.213.355)
Toplam	(5.391.568)	(3.969.742)

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Ücret ve benzeri giderler	(2.182.158)	(1.578.702)
Temsil, seyahat ve yol giderleri	(165.875)	(132.934)
Danışmanlık, dava, icra ve noter giderleri	(728.176)	(447.781)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(50.430)	(43.662)
Bakım onarım giderleri	(15.401)	(10.959)
Kira giderleri	(179.035)	(275.222)
Haberleşme giderleri	(15.094)	(15.877)
Amortisman giderleri	(110.721)	(103.117)
Genel kurul giderleri	(20.434)	(22.917)
Muhtelif giderler	(48.089)	(29.029)
Vergi, resim, harç, sigorta, banka, aidat giderleri	(190.593)	(96.187)
Toplam	(3.706.006)	(2.756.387)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Reklam ve ilan giderleri	(646.911)	(614.272)
Personel giderleri	(311.253)	(282.421)
Kira giderleri	(90.388)	(89.446)
Seyahat ve temsil giderleri	(130.728)	(52.130)
Komisyon giderleri	(458.284)	(89.290)
Diğer giderler	(47.997)	(85.796)
Toplam	(1.685.563)	(1.213.355)

25. DİĞER GELİRLER

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Konusu kalmayan karşılıklar	1.100	1.000
Banka maaş sözleşmelerinden sağlanan gelirler	108.885	111.533
Duran varlık satış karları	182.822	311.191
Elektrik satış geliri	-	6.669
Muhtelif gelirler	56.268	70.515
Toplam	349.076	500.908

26. DİĞER GİDERLER

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Karşılık giderleri	(797.705)	(595.288)
Bağış ve yardımlar	(125.125)	(99.950)
Vergi ve diğer cezalar	(65.954)	(48.092)
Geçmiş dönemlere ilişkin giderler	(32.622)	(321.049)
Muhtelif giderler	(149.752)	(90.822)
Toplam	(1.171.158)	(1.155.201)

27. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Faiz gelirleri	261.563	60.106
Kambiyo karları	33.851	26.209
Reeskont faiz gelirleri	1.728.400	1.186.525
Toplam	2.023.814	1.272.840

28. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Kambiyo zararları	(76.682)	(49.529)
Reeskont faiz giderleri (-)	(1.893.893)	(1.459.719)
Faiz giderleri	(3.372.775)	(1.356.912)
Toplam	(5.343.350)	(2.866.160)

29. 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.

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;

Dönemin Vergi Gelir/Gideri	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Dönemin vergi gideri	(537.932)	(1.388.261)
Ertelenmiş vergi gelir /gideri	2.874.135	1.070.692
Net	2.336.203	(317.569)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.06.2016	31.12.2016
Dönem karı vergi ve diğ.yasal yük.kar.	537.932	2.278.222
Dönem karı peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler	-	(488.289)
Toplam	537.932	1.789.933

Yatırım indirimi;

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’na 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete ‘de yayımlanan ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5479 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 69. maddede, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüş, dolayısıyla da yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştı. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştı. Diğer yandan 5479 sayılı Kanun’un 2 ve 15. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 19. maddesi,

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmış ve böylece 1 Ocak 2006 ila 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan yatırım harcamaları üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılmasına imkân tanınmamıştır.

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

30.06.2017	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kullanılmayan yatırıma katkı tutarı	45.510.265	9.102.053	-
Canlı varlık değerlendirme farkları	686.240	-	137.248
Duran varlıklarda değerlendirme artışları *	27.818.516	-	1.390.926
Duran varlıklarda değer düzeltme**	5.409.987	118.830	1.176.613
Stok düzeltmesi	131.458	26.292	-
Doktor hakediş primleri	336.265	67.253	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.444.616	688.922	-
Alacak karşılığı	1.181.472	236.294	-
Mali zarar	7.423.271	1.484.655	-
Alacak reeskontları	740.063	148.013	-
Borç reeskontları	1.297.361	-	259.472
Dava karşılıkları	717.365	143.473	-
Kur farkı ve faiz tahakkukları	182.641	36.528	-
Toplam		12.052.313	2.964.259
Net			9.088.054

31.12.2016	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kullanılmayan yatırıma katkı tutarı	36.336.005	7.267.201	-
Canlı varlık değerlendirme farkları	932.330	-	186.466
Duran varlıklarda değerlendirme artışları *	27.818.516	-	1.390.926
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	2.745.216
Net			6.258.731

(*) Şirket, arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %75 oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır. 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 % 20 olarak dikkate alınmıştır.

30. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Net dönem karı (Ana ortaklık payı)	1.722.929	4.751.163
Hisse sayısı	24.000.000	24.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,0718	0,1980

31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraplardan Alacaklar	30.06.2017		31.12.2016	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Van Divan Sağlık Eğitim Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	1.459.278	-	677.758	-
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Ltd. Şti.	23.600	-	187.703	-
Toplam	1.482.878	-	865.461	-
NET	1.482.878		865.461	

İlişkili Taraplara Borçlar

	30.06.2017		31.12.2016	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Ltd.Şti.	717.021	-	277.993	-
Afşar Matbaacılık Ofset ve Tipo Tesisleri	33.064	-	64.197	-
Özdemir İnş. Taah. Müh. Turz. Nak. Mak. San.Tic.Ltd.Şti	11.906	-	10.561	-
Koç Medikal Tib. Mal.Tic.Ltd.Şti.	48.473	-	25.249	-
Medisina Grup Sağlık Dan. Eğt. İnş. Temz.Tic.Ltd.Şti.	89.095	-	84.960	-
Akgül Grup Gıda Tem. Ltd. Şti.	20.000	-	20.000	-
Necip Sağlık Hiz.San. Tic.Ltd.Şti	23.784	-	26.975	-
Pek Sağlık Hizmetleri San.Tic.Ltd.Şti	29.984	-	39.364	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	36.434	-
Çetin Matbaacılık Ofset Tipo (Dilek Afşar)	2.557	-	1.575	-
Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.	288.024	-	781.520	-
Kerem Yakut Sağlık Hizmetleri Ltd. Şti.	27.338	-	-	-
İbrahim Uğur	23.819	-	-	-
Ali Yakut	44.261	-	-	-
Serdar Özkan	-	4.299	-	4.300
Toplam	1.359.326	4.299	1.368.828	4.300
NET	1.363.625		1.373.128	

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

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Gelir / Gider	01.01.2017		01.01.2016	
	30.06.2017		30.06.2016	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Afşar Matbaacılık Ofset ve Tipo Tes.(Muhlis Afşar)	-	(53.712)	-	(51.750)
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan Tic. Ltd. Şti.	97.300	(13.177)	127.740	(8.006)
Gemo Sağlık Tur. İnş.Tarım Hayv. San. Tic. Ltd.Şti.	-	-	-	(134.956)
Şe-Ka Spor Salonu ve Spor Aletleri Ltd.Şti.	-	-	-	(231.676)
Koç Medikal Tıb. Mal.Tic.Ltd.Şti.	3.600	(14.339)	17.727	(104.804)
Medisina Grup Sağlık Dan. Eğt. İnş. Temz. Tic. Ltd. Şti.	-	(165.459)	-	(108.820)
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.	-	(1.828.730)	-	(1.116.617)
Özdemir İnş. Taah. Müh. Turz. Nak. Mak. San.Tic.Ltd.Şti	-	(58.260)	-	(52.600)
Şekerciler Gıda Tic. Ltd. Şti.	-	(2.395)	-	(658)
Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	(627.893)	-	(811.598)
Üst Yönetim Kadrosuna Yöneticilik, Mesleki ve Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler	-	(1.006.004)	-	(2.032.394)
Toplam	100.900	(3.769.969)	145.467	(4.653.879)
NET		(3.669.069)		(4.508.412)

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

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

32. 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.

30.06.2017	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)	1.482.878	40.350.314	-	8.148.949	781.754	155.567
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.482.878	40.350.314	-	8.148.949	781.754	155.567
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.302.503	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.302.503)	-	-	-	-

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	39.323.731	-	8.629.467	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	39.323.731	-	8.629.467	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.

30 Haziran 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.

30.06.2017							
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	51.707.398	57.471.305	5.385.008	21.096.677	30.989.620	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	5.297.144	6.374.468	1.068.089	1.136.663	4.169.715	-	-
Beklenen vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	29.167.604	30.467.485	30.467.485	-	-	-	-
Diğer borçlar	218.252	218.252	218.252	-	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	537.932	537.932	537.932	-	-	-	-
Borç karşılıkları	717.365	717.365	-	-	-	-	717.365
Diğer yükümlülükler	7.140.966	7.140.966	4.378.349	2.762.617	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.444.616	3.444.616	-	-	-	-	3.444.616

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

30 Haziran 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	33.476.976	33.476.976	33.476.976	-	-	-	-
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	4.300.116	4.300.116	1.673.338	2.626.778	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.320.816	3.320.816	-	-	-	-	3.320.816

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 30.06.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	760.880	206.606	9.067
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	56.833	16.205	(0)
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.461.196	416.639	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.278.908	639.450	9.067
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)	2.278.908	639.450	9.067
10. Ticari Borçlar	(154.804)	(25.160)	(16.628)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(25.181)	(7.180)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(179.985)	(32.340)	(16.628)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(179.985)	(32.340)	(16.628)
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)	2.098.924	607.110	(7.562)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	637.728	190.470	(7.562)
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	1.495.106	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 Yükümlükler (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 Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Duyarlılık Analizi;

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve %10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.06.2017	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	212.919	(212.919)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	212.919	(212.919)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.027)	3.027
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	(3.027)	3.027
TOPLAM (3+6+9)	209.892	(209.892)

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)

33. 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

30 Haziran 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.

30.06.2017			
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Canlı Varlıklar	-	-	10.853.192
Arsa ve Binalar	-	-	50.914.777
Şerefiye	-	-	1.848.336
Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları	-	-	23.138.881

31.12.2016			
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Canlı Varlıklar	-	-	10.534.887
Arsa ve Binalar	-	-	49.518.218
Şerefiye	-	-	1.848.336
Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları	-	-	23.138.881

34. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Şirket 2016 yılı olağan genel kurulunda alınan karar gereğince 20.07.2017 tarihinde 4.000.000 TL (brüt) tutarında nakit kar payı dağıtımını yapmıştır. (Hisse başı brüt 0,1667 TL, net 0,1417 TL)