

İÇİNDEKİLER

GÖRÜŞ	2-3
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	4
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	7
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR	9
2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR	11
2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	11
3. FAALİYET BÖLÜMLERİ	17
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
5. FİNANSAL BORÇLAR	18
6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR	19
7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR	20
8. STOKLAR	20
9. CANLI VARLIKLAR	20
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR	21
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
12. ŞEREFİYE	22
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
14. TAAHHÜTLER	23
15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24
16. DİĞER DÖNEN – DURAN VARLIKLAR / DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER, PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER	25
17. ÖZKAYNAKLAR	26
18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
19. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	29
20. DİĞER GELİRLER	29
21. DİĞER GİDERLER	29
22. FİNANSAL GELİRLER	30
23. FİNANSAL GİDERLER	30
24. VERGİ GELİRİ / GİDERİ	30
25. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	32
26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32
27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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") 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide ara dönem bilançosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem konsolide gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz sınırlı bağımsız denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Bağımsız Denetimin Kapsamı

Sınırlı Bağımsız Denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı bağımsız denetim esas olarak finans ve muhasebe konularından sorumlu kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sınırlı bağımsız denetimin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan bir bağımsız denetime kıyasla dardır ve sonuç olarak sınırlı bağımsız denetim, bir bağımsız denetimde tespit edilebilecek tüm önemli hususlardan haberdar olduğumuza ilişkin bir güvence sunmamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanağı

Grup'un Irak Erbil'de faaliyet gösteren ve %70'ine sahip olduğu Engürüsağ Genel Ticaret Limited Şirketi'nin mali tabloları tarafımızca denetlenmemiştir. Ortaklığın Grup'un gelirleri içindeki payı Not-3' de açıklanmaktadır.

Sınırlı Olumlu Sonuç

Sınırlı bağımsız denetimimize göre, önceki paragrafta açıklanan husus dışında, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin uygun olarak Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla finansal durumun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığına inanmamıza sebep olan bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

20.05.2014, Ankara

REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Özgür İneci

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin
31 Mart 2014 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	31.03.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		37.844.042	37.706.618
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	2.432.541	1.952.102
Ticari Alacaklar	[6]	22.664.152	19.771.011
- <i>İlişkili Taraf</i>		1.067.531	111.941
- <i>Diğer</i>		21.596.621	19.659.070
Diğer Alacaklar	[7]	347.742	342.963
Stoklar	[8]	7.645.300	8.677.401
Peşin Ödenmiş Giderler	[16]	3.705.536	5.680.301
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[16]	267	118
Diğer Dönen Varlıklar	[16]	1.048.504	1.282.722
Duran Varlıklar		89.529.426	89.148.982
Diğer Alacaklar	[7]	35.930	35.596
Canlı Varlıklar	[9]	2.859.750	2.555.050
Maddi Duran Varlıklar	[10]	75.701.622	75.276.971
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar</i>		7.436.407	7.796.000
- <i>Diğer Duran Varlıklar</i>		68.265.215	67.480.971
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	10.542.352	10.841.081
- <i>Şerefiye</i>	[12]	1.969.390	1.969.390
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		8.572.962	8.871.691
Peşin Ödenmiş Giderler	[16]	389.772	440.284
Toplam Varlıklar		127.373.468	126.855.600
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		54.686.556	52.132.391
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	19.978.107	19.949.593
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	6.364.665	7.152.840
Ticari Borçlar	[6]	17.795.445	17.888.770
- <i>İlişkili Taraf</i>		280.146	5.564.962
- <i>Diğer</i>		17.515.299	12.323.808
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[16]	3.921.417	3.840.341
Diğer Borçlar	[7]	202.920	278.662
- <i>İlişkili Taraf</i>		131.509	215.923
- <i>Diğer</i>		71.411	62.739
Ertelenmiş Gelirler	[16]	3.683.550	544.021
Kısa Vadeli Karşılıklar	[13]	198.503	178.503
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		198.503	178.503
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[16]	2.378.233	2.299.661
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.627.679	14.767.090
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	4.076.100	4.637.616
Ertelenmiş Gelirler	[16]	4.767	2.513.050
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.082.619	888.079
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	[15]	1.082.619	888.079
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	[15]	5.371.832	5.292.224
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	1.092.361	1.436.121
Özkaynaklar		61.059.233	59.956.119
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	[17]	60.448.459	59.562.207
Ödenmiş Sermaye		16.000.000	16.000.000
Paylara İlişkin Primler		7.694.861	7.694.861
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		28.391.510	28.528.434
- <i>Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları</i>		29.062.701	29.062.701
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)</i>		-671.191	-534.267
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-84.869	-32.004
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		-84.869	-32.004
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		748.826	748.826
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		6.622.090	5.470.242
Net Dönem Karı / Zararı		1.076.041	1.151.848
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[17]	610.774	393.912
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		127.373.468	126.855.600

	Dipnot No	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Kapsamlı Gelir Tablosu			
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	[18]	28.895.983	26.409.852
Satışların Maliyeti (-)	[18]	(26.132.805)	(22.385.762)
Brüt Kar (Zarar)		2.763.178	4.024.090
Genel Yönetim Giderleri (-)	[19]	(1.049.177)	(828.116)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[19]	(250.324)	(247.339)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[20]	746.675	564.067
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[21]	(590.800)	(1.004.885)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		1.619.552	2.507.817
Finansman Gelirleri	[22]	1.518.127	132.022
Finansman Giderleri (-)	[23]	(1.991.840)	(902.587)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		1.145.839	1.737.252
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		147.064	(382.975)
Dönemin Vergi Gideri	[24]	(163.716)	0
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[24]	310.780	(382.975)
Dönem Net Karı (Zararı)		1.292.903	1.354.277
Hisse Başına Kazanç	[25]	0,080806	0,084642
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		1.292.903	1.354.277
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[17]	216.862	-179.339
Ana Ortaklık Payları		1.076.041	1.533.616
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Dönem Net Karı (Zararı)		1.292.903	1.354.277
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	[17]	-136.924	5.186
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(169.904)	6.483
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri		32.980	(1.297)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(52.865)	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(52.865)	0
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		-189.789	5.186
Toplam Kapsamlı Gelir		1.103.114	1.359.463

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin
01 Ocak – 31 Mart 2014 Dönemi Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade 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				
	Dipno t No	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
01.01.2013	[17]	16.000.000	7.694.861	7.855.933	0	0	577.588	2.274.179	5.172.681	2.224.494	41.799.736
Dönem karı transferi							13.253	5.146.694	-5.172.681	12.734	0
Konsolidasyondan gelen Azınlık payları								64.282		21.849	86.131
Dönem karı / zararı									1.528.430	-179.339	1.349.091
31.03.2013		16.000.000	7.694.861	7.855.933	0	0	590.841	7.485.155	1.528.430	2.079.738	43.234.958
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler					-5.186				5.186		0
31.03.2013 (Yeniden Düzenlenmiş)		16.000.000	7.694.861	7.855.933	-5.186	0	590.841	7.485.155	1.533.616	2.079.738	43.234.958
01.01.2014	[17]	16.000.000	7.694.861	29.062.701	-534.267	-32.004	748.826	5.470.242	1.151.848	393.912	59.956.119
Maddi duran varlık değer artış fonundaki değişim (net)											0
Yabancı para çevrim farkları						-52.865					-52.865
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)					-169.904						-169.904
Dönem karı transferi								1.151.848	-1.151.848		0
Vergi Geliri/Gideri					32.980						32.980
Konsolidasyondan gelen											0
Azınlık payları											0
Dönem karı / zararı									1.076.041	216.862	1.292.903
31.03.2014		16.000.000	7.694.861	29.062.701	-671.191	-84.869	748.826	6.622.090	1.076.041	610.774	61.059.233

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin
01 Ocak – 31 Mart 2014 Dönemi Konsolide Nakit Akım Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2014	01.01.2013
	No	31.03.2014	31.03.2013
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		3.651.383	3.665.513
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Girişleri ;		26.586.245	23.036.751
<i>Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri</i>	[18]	29.607.891	24.468.624
<i>Ticari Alacaklardaki Değişim</i>	[7]	(3.021.646)	(1.431.873)
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları ;		(24.392.116)	(21.499.683)
<i>Mal Ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler</i>	[18]	(24.524.609)	(20.816.296)
<i>Stoklardaki Değişim</i>	[9]	1.177.551	(649.416)
<i>Ticari Borçlardaki Değişim</i>	[7]	254.443	1.041.484
<i>Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[19]	(1.299.501)	(1.075.455)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları;		1.457.254	2.128.445
<i>Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri</i>	[20]	732.809	249.977
<i>Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıkışları</i>	[21]	(459.690)	(982.439)
<i>Finansman Gelirlerinden Nakit Girişleri</i>	[22]	203.091	126.720
<i>Finansman Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[23]	(853.428)	(659.848)
<i>Diğer Varlık ve Yükümlülüklerden Nakit Akışları</i>	[8,15]	1.834.472	3.394.035
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.816.683)	(1.393.412)
Yatırım Faaliyetinden Nakit Girişleri;		124.839	0
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[10,11]	124.839	0
Yatırım Faaliyetinden Nakit Çıkışları;		(1.941.522)	(1.393.412)
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[10,11]	(1.941.522)	(1.393.412)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.354.261)	(2.720.196)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Girişleri;	[6]	(847.965)	(2.720.196)
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>		(753.491)	(3.965.090)
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>		(55.220)	1.399.490
<i>Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerindeki Net Değişim</i>		(39.254)	(154.596)
<i>Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerindeki Net Değişim</i>		(506.296)	0
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi			
E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		480.439	(448.095)
F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[3]	1.952.102	2.212.721
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[3]	2.432.541	1.764.626
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[3]	2.432.541	1.764.626

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet 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, sağlık sektöründe "Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi" ve "Özel Lokman Hekim Sincan Hastanesi" olmak üzere iki ayrı hastane ile faaliyet göstermektedir.

Şirket 2 Mayıs 2012 ANKARA İli ETİMESGUT İlçesi BAĞLICA Mahallesi sınırlarında bulunan 5.413 m2 alanda Konut ve Ticari alan inşaatı yapmak için yapı ruhsat almıştır. Söz konusu inşaat devam etmektedir.

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

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

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2014		31.12.2013	
	TL	%	TL	%
A Grubu	128.805	0,81	128.805	0,81
B Grubu	15.871.195	99,19	15.871.195	99,19
Toplam	16.000.000	100	16.000.000	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 herhang bir imtiyaz tanınmamıştır.

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

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.04.2014	31.12.2013
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık hizmeti	50,99	50,99
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda ith. İhr. A.Ş	Süt üretimi ve hayvancılık	73,62	73,62
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil) *	Sağlık hizmeti	70,00	-

*Engürüsağ Genel Ticaret Limited Şirketi'nin %25 hisselerinin alımına yönelik gerekli yasal işlemler devam etmektedir, hisse alım işlemlerinin tamamlanması sonrasında Grup'un iştirak oranı %95 olacaktır.

Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi;

Ankara Etlik semtinde 2.900 m2 kapalı alan üzerinde 5 katlı hastane binası 1999 yılında 15 yıllığına kiralanmıştır. Hastanede 2 ameliyathane, 2 doğumhane, 3 Yenidoğan yoğun bakım kuvüzü, 3 yoğun bakım yatağı ve 31 hasta yatağı mevcut olup toplam 37 yatak kapasitesine sahiptir.

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 Sincan Hastanesi;

Ankara'nın Sincan ilçesinde 17.482 m2 kapalı alana kurulu olan 8 katlı hastane binası Şirket'in kendisine aittir. Hastanede 6 tam teşekküllü ameliyathane, Hava Ambulansı ile gelecek hastaları kabul etmek üzere bir adet helikopter pisti bulunmaktadır. Hastane bünyesinde 38 yataklı Genel Yoğun Bakım, 10 yataklı Kalp Damar Yoğun Bakım Ünitesi, 4 yataklı Koroner Yoğun Bakım ve 15 adet kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi ve 116 hasta yatağı mevcut olup toplam 183 yatak kapasitesine sahiptir.

Hastane, 2008 yılı Ağustos ayında Türk Standartları Enstitüsü tarafından verilen TS EN ISO 9001:2008 Kalite Yönetimi Sistemi Belgesi'ni almıştır.

Hastane 12.07.2010 yılında 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 Van Hastanesi;

Van'ın Merkezin de yaklaşık 12.500 m2 kapalı alana kurulu olan 9 katlı hastane binası kiralıktır. Hastanede 5 tam teşekküllü ameliyathane, Hastane bünyesinde 21 yataklı Genel Yoğun Bakım, 3 yataklı Kalp Damar Yoğun Bakım Ünitesi, 10 yataklı Koroner Yoğun Bakım, 48 kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi ve 107 hasta yatağı mevcut olup toplam 189 yatak kapasitesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Hayat Hastanesi;

Van'ın Merkezin de yaklaşık 4.500 m2 kapalı alana kurulu olan 5 katlı hastane binası kiralıktır. Hastanede 2 adet ameliyathane, 3 yataklı Genel Yoğun Bakım, 2 kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi ve 30 hasta yatağı mevcut olup toplam 34 yatak kapasitesine sahiptir. Hastane 25.02.2013 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti.

Irak-Erbil şehrinde 13.05.2013 tarihinde toplam 12.000 USD (15.000.000 Irak Dinarı) sermaye ile kurulan şirkete %70 oranında kurucu ortak sıfatıyla iştirak edilmiştir. Görüntüleme ve tanı merkezi hizmeti vermek üzere kurulan şirket, yaklaşık 2.000 m2 kapalı alanda 23.09.2013 tarihinden itibaren faaliyet göstermektedir. Merkezde Radyoloji ve Laboratuvar birimleri bulunmaktadır.

Laboratuvarlar;

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

Tıbbi Birimler;

Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyet, Beyin ve Sinir Cerrahi, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dermatoloji, Fiziksel Tıp ve Rehabilitasyon, Gastroenteroloji, Genel Cerrahi, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, Hematoloji, İç Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyoloji, Kalp ve Damar Cerrahisi, Kulak Burun Boğaz, Nöroloji, Nefroloji, Ortopedi ve Travmatoloji, Tıbbi Onkoloji, Üroloji, Diş Hekimliği, Göğüs Cerrahisi, Psikiyatri

Personel:

Görev	31.03.2014	31.12.2013
Doktor	156	159
Sağlık Hz.(Hemşire, ATT, Ebe, Sağlık Memuru, Sağlık Tek. Eczacı, diyetisyen .vb.)	466	472
Sağlık Destek Hizmetleri (Sağlık destek per. hasta ilişkileri)	336	322
İdari Destek Hizmetleri	277	256
İdari Kadro	64	62
Veteriner ve işçiler	10	12
İnşaat mühendisi ve işçiler	12	14
Toplam	1.321	1.297

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. 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 formatları'na 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 yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2. Konsolidasyon Esasları:

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.03.2014	31.12.2013
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık hizmeti	50,99	50,99
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş.	Süt üretimi ve hayvancılık	73,62	73,62
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağlık hizmeti	70,00	70,00

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve 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 bilançoda 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 bilançonun özsermaye hesap grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.
- 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 bilançosundaki 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 gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte bilançosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi bilançosuna 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, 20.05.2014 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:

- Bilançodaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Gelir tablosundaki gelir ve giderler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları özsermayede 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 :

Grup, cari dönemde KGK tarafından yayınlanan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2.2. 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

TMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 31 Mart 2013 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı içerisinde gösterdiği 5.186 TL tutarındaki vergi sonrası aktüeryal kazanç/kayıbı aynı tarihli finansal durum tablosunda "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)" içerisine sınıflandırmıştır.

Şirketin Ankara Sincan Hastanesindeki atıl kapasitesi uzun bir süreden beri devam ettiği için, bu kapasitesi artık normal kapasiteye dönüşmüş ve fiili kapasite bir kaç dönem üst üste devam ettiği için, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilmiştir. Dolayısıyla bir atıl kapasite maliyeti ortaya çıkmamıştır. 31.03.2013 tarihinde diğer giderler altında sınıflanan 1.308.121 TL tutarındaki atıl kapasite tutarını bu dönem Satışların Maliyetine dâhil etmiştir.

Şirket Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler içinde sınıflandığı ertelenmiş vergi borçlarını geriye dönük olarak yeniden sınıflamıştır. 31.12.2013' de Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler içinde yer alan 5.292.224 TL'lik tutarı Uzun Vadeli Yükümlülükler altında Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar' da göstermiştir. Bu vergi borçları, 23.11.2011 tarihinde Van ilinde meydana gelen deprem nedeniyle Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından mücbir sebep ilan edilmesinden dolayı ertelenen vergi borçlarıdır. Mücbir sebep bitim tarihi ileride idare tarafından duyurulacaktır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un konsolide finansal durum tablosunda ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. 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.

2.3.2. Stoklar:

Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan 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 değer in düşük olanı ile değ erlenir. Net gerçekleştirilebilir değ er; iş in normal akış ı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satış ı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürölmesiyle 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.

Şirketin Ankara Sincan Hastanesindeki fiili kapasite bir kaç dönemdir devam ettiğı için, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilmiş ve hesaplamalar buna uygun halde yapılmıştır. Dolayısıyla bir atıl kapasite maliyeti ortaya çıkmamıştır.

2.3.3. Canlı Varlıklar

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gereceğ e uygun değ er üzerinden değ erlenirler. Gerçeğ e uygun değ erinin bulunmaması durumunda veya güvenilir tespit edilememesi durumunda söz konusu canlı varlık, maliyetinden buna ilişkin her türlü birikmiş amortisman ve birikmiş değ er düşüklüğü karş ılıklarının düşölmesi suretiyle değ erlenir. Oluş an değ er artışları veya azalışları oluştukları dönemin kar zararı ile ilişkilendirilir.

2.3.4. Maddi Duran Varlıklar:

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

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

Grup, maddi duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığ ın 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 aş ğıdaki gibidir;

Binalar	50 Yıl
Makine Tesis ve Cihazlar	5 – 20 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	2 – 20 Yıl
Finansal Kiralama ile Alınan Varlıklar	5 – 15 Yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 – 20 Yıl

2.3.5. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

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

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 varlıklarda "Haklar" 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 belirlenmiştir.

2.3.6. 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 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.

2.3.7. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

Ancak böyle bir değer düşüklüğünün varlığı söz konusu değildir.

2.3.8. 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. Bilançodaki 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.

2.3.9. 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 bilançoya alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço 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.

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

2.3.10. 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.

2.3.11. 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. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

- Afşar Matbaacılık; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Akgül Grup Gıda Ltd. Şti; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Bartek Bilgisayar; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- B Ajans Medya Yayın ve Org. San. Tic. Ltd. Şti.; Şirketin sahipleri dolaylı olarak Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Bilgen İnşaat Konf. Taahhüt Tic Ltd. Şti.; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Çetin Matbaacılık; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic. Ltd. Sti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Özdemir İnşaat; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Pozitron Sağlık Hizmetleri San. ve Tic. Ltd. Şti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Şekerciler Gıda Tic.Ltd.Şti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Kardiyotek Ltd. Şti.; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Koç Medikal; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Özkanlar Paz. İth. İhr. Gıda Mad. Tic. Ltd. Şti.; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Medisina Sağlık A.Ş.; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Özer Yapı Vizyon Ltd.Şti.; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Van Divan Sağlık Eğitim Turizm Sanayi Ticaret A.Ş. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim Van A.Ş.'nin ilişkili tarafıdır.
- Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim Van A.Ş.'nin ilişkili tarafıdır.

2.3.12. Borçlanma Maliyetleri:

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

2.3.13. 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.

2.3.14. 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.

2.3.15. 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 ettirilmektedir. 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 bilanço 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.

2.3.16. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 31.03.2014 ve 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2014	31.12.2013
Dolar	2,1898	2,1343
Euro	3,0072	2,9365
SDR (İslam Dinarı)	3,3835	3,2895

2.3.17. 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
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar

3. Faaliyet Bölümleri

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

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Etlik Hastanesi Hizmet Satışlar	6.197.111	21	5.517.801	21
Sincan Hastanesi Hizmet Satışlar	12.746.720	45	11.555.655	45
Van Hastanesi Hizmet Satışları	8.543.501	30	8.673.575	34
Hayat Hastanesi Hizmet Satışları	820.698	3	87.991	0
Erbil Tanı Merkezi Hizmet Satışları	172.170	1	-	-
Toplam Satışlar	28.480.200	100	25.835.022	100

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'na yapılan satışlar	20.920.394	73	18.654.505	72
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	7.559.806	27	7.180.517	28
Toplam Satışlar	28.480.200	100	25.835.022	100

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Sağlık Hizmeti Satış Gelirleri	28.480.200	99	25.835.022	98
Canlı Varlık, Süt Satışları	336.501	1	403.065	2
Canlı Varlık Değer Artışları	79.282	0	171.765	0
Toplam	28.895.983	100	26.409.852	100

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 31.12.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar (*)	20.860.001	92	19.148.544	97
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	1.804.151	8	622.467	3
Toplam Alacaklar	22.664.152	100	19.771.011	100

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2014-31.03.2014			01.01.2013-31.03.2013		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	203.610	12.112.890	43	215.131	13.222.364	51
Yatarak Tedavi	12.534	16.367.310	57	5.672	12.612.658	49
Toplam	216.144	28.480.200	100	220.803	25.835.022	100

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2014	31.12.2013
Nakit	256.884	39.633
Bankalar	189.845	442.192
Kredi kartı alacakları	1.985.812	1.470.277
Toplam	2.432.541	1.952.102

Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 40 gündür. (31.12.2013 – 20 gün)

5. Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Kısa vadeli krediler	17.794.574	17.737.992
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	6.364.665	7.152.840
Finansal kiralama borçları	2.183.533	2.211.601
- Finansal kiralama borçları	2.553.660	2.641.620
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	-370.127	-430.019
Toplam	26.342.772	27.102.433

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Uzun vadeli krediler	1.720.827	1.776.047
Finansal kiralama borçları	2.355.273	2.861.569
- Finansal kiralama borçları	2.512.720	3.088.108
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	-157.447	-226.539
Toplam	4.076.100	4.637.616

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	31.03.2014	31.12.2013
0 - 3 ay	3.510.432	885.545
3 - 12 ay	4.789.353	4.518.962
1 - 5 yıl	2.371.678	1.776.047
Vadesiz	15.208.603	19.486.325
Toplam	25.880.066	26.666.879

Leasingler (Kira Ödemeleri)	31.03.2014	31.12.2013
0 - 3 ay	548.259	580.983
3 - 12 ay	1.667.734	1.630.618
1 - 5 yıl	2.322.813	2.861.569
Toplam	4.538.806	5.073.170

Leasinglerin 133.073 TL'si EURO bazındadır. (31.12.2013– 176.036 TL'si EURO bazındadır)

Krediler için 40.441.544 TL tutarında ipotek ve teminat senedi verilmiştir (31.12.2013– 40.441.544 TL).

Yabancı para cinsinden olan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kredi Türü	Cinsi	Tutar	31.03.2014
Yatırım Kredisi	İslam Dinarı	434.116	1.468.831 TL
Toplam			1.468.831 TL

Kredi Türü	Cinsi	Tutar	31.12.2013
Yatırım Kredisi	İslam Dinarı	434.116	1.428.023 TL
Toplam			1.428.023 TL

İslam dinarı cinsinden olan kredinin faiz oranı % 8 olup, TL cinsi kredilerin faiz oranları % 9 ile % 14 arasında değişmektedir. (31.12.2013: İslam dinarı cinsinden olan kredinin faiz oranı % 8 olup, TL cinsi kredilerin faiz oranları % 9,25 ile % 12,5 arasında değişmektedir.)

6. Ticari Alacaklar / Ticari Borçlar

	31.03.2014	31.12.2013
Ticari alacaklar	21.645.407	19.455.781
Alacak senetleri	503.792	724.606
Alacak reeskontu	-552.578	-521.317
Şüpheli ticari alacaklar	1.065.759	968.515
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-1.065.759	-968.515
İlişkili taraflardan alacaklar	1.067.531	111.941
Toplam	22.664.152	19.771.011

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 10'dir. (31.12.2013 – %11).

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

	31.03.2014	31.12.2013
Dönembaşı	968.515	1.071.918
Değersiz alacak	-	-353.316
Tahsilat/İptaller	-13.366	-
Dönem içi ilaveler	110.610	249.913
Dönem Sonu	1.065.759	968.515

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıkların 745.180 TL'si SGK'dan olan alacaklar için ayrılan karşılıktır (31.12.2013 – 731.825 TL).

Büyük alacaklar bazında şirketin alacakları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar (*)	20.860.001	92	19.148.544	97
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	1.804.151	8	622.467	3
Toplam Alacaklar	22.664.152	100	19.771.011	100

	31.03.2014	31.12.2013
Ticari borçlar	7.107.563	7.692.610
Borç senetleri	11.157.660	5.033.354
Borç reeskontları	-749.924	-402.156
İlişkili taraflara ticari borçlar	280.146	5.564.962
Toplam	17.795.445	17.888.770

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 10'dir (31.12.2013 – %11).

7. Diğer Alacaklar / Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve teminatlar	32.735	27.956
Vergi dairesinden alacaklar	253.007	253.007
İhtirazi kayıtlı yatan SGK alacakları	62.000	62.000
Toplam	347.742	342.963

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve teminatlar	35.930	35.596
Toplam	35.930	35.596

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Alınan depozito ve teminatlar	6.984	6.984
Ortaklara borçlar	-	52.667
İlişkili taraflara diğer borçlar	131.509	163.256
Muhtelif borçlar	64.427	55.755
Toplam	202.920	278.662

8. Stoklar

	31.03.2014	31.12.2013
Tıbbi malzeme stokları	1.653.159	1.628.546
Stoklar içindeki finansman gideri	-60.093	-69.749
Yem stokları	319.724	415.524
Yapılmakta olan konutlar (*)	5.732.510	6.703.080
Toplam	7.645.300	8.677.401

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 60.093 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2013 – 69.749 TL).

(*)Şirket 2 Mayıs 2012 ANKARA İli ETİMESGUT İlçesi BAĞLICA Mahallesi sınırlarında bulunan 5.413 m2 alanda Konut ve Ticari alan inşaatı yapmak için inşaat ruhsatı almıştır.

9. Canlı Varlıklar

Canlı Varlıklar	31.03.2014	31.12.2013
Kayıtlı değeri	2.302.801	2.077.381
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	556.949	477.669
Toplam	2.859.750	2.555.050

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gereceğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Cari dönemde canlı varlıkların gerçeğe uygun değerinde 79.282 TL'lik artış olmuştur. (31.12.2013: 48.771 TL)

10. Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2014
Arsa ve Araziler	12.266.000			-	12.266.000
Binalar	35.183.482	1.577.214		-	36.760.696
Makine Tesis ve Cihazlar	11.010.091			-	11.010.091
Taşıtlar	665.529	1.907	-20.200	-	647.236
Döşeme ve Demirbaşlar	18.799.828	311.204	-15.000	-	19.096.032
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	11.165.138			-	11.165.138
Diğer Maddi Duran Varlıklar	555.801	4.775		-	560.576
Yapılmakta Olan Yatırımlar	89.639		89.639	-	-
Toplam	89.735.508	1.895.100	-35.200	-	91.505.768
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2013	Amortisman Gideri	Çıkışlar		31.03.2014
Binalar	-229.779	-130.672		-	-360.451
Makine Tesis ve Cihazlar	-3.904.548	-227.703		-	-4.132.251
Taşıtlar	-117.604	-28.355	11.152	-	-134.807
Döşeme ve Demirbaşlar	-6.528.448	-606.062	8.231	-	-7.126.280
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-3.369.139	-359.593		-	-3.728.732
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-309.019	-12.607		-	-321.626
Toplam	-14.458.537	-1.364.992	19.383	-	-15.804.146
Net Değer	75.276.971				75.701.622
Maddi Duran Varlıklar	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2013
Arsa ve Araziler	4.194.000	100.000		7.972.000	12.266.000
Binalar	22.052.013	328.986		12.802.483	35.183.482
Makine Tesis ve Cihazlar	10.848.378	161.713			11.010.091
Taşıtlar	411.007	339.533	-85.012		665.529
Döşeme ve Demirbaşlar	11.729.569	7.070.259			18.799.828
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	6.276.192	4.888.946			11.165.138
Diğer Maddi Duran Varlıklar	546.104	9.697			555.801
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	89.639			89.639
Toplam	56.057.263	12.988.774	-85.012	20.774.483	89.735.508
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2013	Amortisman Gideri	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2013
Binalar	-1.319.144	-459.066		1.548.432	-229.779
Makine Tesis ve Cihazlar	-3.009.932	-894.616			-3.904.548
Taşıtlar	-132.132	-56.281	70.809		-117.604
Döşeme ve Demirbaşlar	-4.640.927	-1.887.521			-6.528.448
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-2.283.135	-1.086.004			-3.369.139
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-250.346	-58.673			-309.019
Toplam	-11.635.616	-4.442.161	70.809	1.548.432	-14.458.537
Net Değer	44.421.647				75.276.971

Arsa ve binalar üzerindeki ipotek tutarı 34.853.300 TL'dir. (31.12.2013- 34.853.300 TL). Duran varlıkların toplam sigorta tutarı 99.513.820 TL'dir (31.12.2013- 99.513.820 TL).

Şirket'in Ankara ili Sincan ilçesindeki ruhsatlı ve iskânlı hastane binasının (Lokman Hekim Sincan Hastanesi) arsasının üzerinde TEDAŞ lehine 1 TL'lik 99 yıllığına trafonun kira şerhi mevcuttur.

(31.12.2013: Şirket, maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan Zirve Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutulmuştur. 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, Zirve Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin en son mali tablolarda kayıtlı değerinden 21.206.768 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir.)

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.03.2014
Özel Maliyetler	2.155.826	46.421	0	2.202.247
Haklar	8.024.237	0	0	8.024.237
Toplam	10.180.063	46.421	0	10.226.484
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2014	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.03.2014
Özel Maliyetler	-720.564	-86.272	-	-806.836
Haklar	-587.808	-258.878	-	-846.686
Toplam	-1.308.372	-345.150	0	-1.653.522
Net Değer	8.871.691			8.572.962
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	31.12.2013
Özel Maliyetler	1.521.766	634.060	-	2.155.826
Haklar	5.270.000	2.754.237	-	8.024.237
Toplam	6.791.766	3.388.297	0	10.180.063
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2013	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2013
Özel Maliyetler	-410.398	-310.166	-	-720.564
Haklar	-103.141	-484.667	-	-587.808
Toplam	-513.539	-794.833	0	-1.308.372
Net Değer	6.278.227			8.871.691

Haklarda gözüken 8.043.446 TL doktor kadro bedellerinden oluşmaktadır.

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

12. Şerefiye

	31.03.2014	31.12.2013
Şerefiye	1.969.390	1.969.390

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar – 31.03.2014	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	236.690	-236.690
SGK aleyhine açılan dava	829.069	-829.069
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	198.503	-198.503
Davalar ve Karşılıklar - 31.12.2013	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	236.690	-236.690
SGK aleyhine açılan dava	731.825	-731.825
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	178.503	-178.503

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	31.03.2014	31.12.2013
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Elkt Dağ. A.Ş.	44.218 TL	44.218 TL
Verilen Teminat Mektubu	Shell A.Ş.	-	40.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Enerjisa	60.000 TL	60.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Altu Mimarlık	5.000 TL	5.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Alternatif İnşaat A.Ş.	100.000 €	100.000 €
Verilen Teminat Çeki	Siemens A.Ş.	-	50.000 €
Verilen Teminat Çeki	Siemens A.Ş.	-	42.336 €
Verilen Teminat Senetleri (Leasing)	Finans Leasing	211.627 €	211.627 €
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Doğalgaz	258.000 TL	258.000 TL
Verilen Teminat Senetleri (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	2.200.000 TL	2.200.000 TL
Verilen Teminat Senetleri (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	1.903.029 €	1.903.029 €
Verilen İpotekler (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	4.200.000 €	4.200.000 €
Verilen İpotekler (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	7.000.000 TL	7.000.000 TL
Verilen İpotekler (Kredi)	Ziraat Bankası A.Ş.	11.250.000 TL	11.250.000 TL
Verilen İpotekler(Kredi)	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	4.030.000 TL	4.030.000 TL
Verilen İpotekler(Kredi)	Vakıfbank A.Ş.	240.000 TL	240.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	DHMI	610.000 TL	610.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Ankara Adliyesi	69.581 TL	69.581 TL
Verilen Teminat Mektubu	Mamak Belediyesi	23.500 TL	-
Verilen Teminat Mektubu	İzmir Kamu Hastaneleri Birliği	85.000 TL	-
Verilen Teminat Mektubu	Türk Telekom A.Ş.	9.448 TL	-
Verilen Teminat Mektubu (Van)	Aksa Doğalgaz A.Ş.	142.054 TL	-
Verilen Teminat Mektubu (Van)	Van Gölü Elektrik A.Ş.	63.000 TL	-

Toplam TL Karşılığı

45.379.954

44.234.999

Türü	Alındığı Yer	31.03.2014	31.12.2013
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	1.759.000 TL	1.659.000 TL
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	-	-
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	47.810 €	47.810 €
Alınan teminat mektupları	Müşteri	200.000 TL	200.000 TL

Toplam TL Karşılığı

2.079.180

1.971.435

14. Taahhütler

	31.12.2013	31.12.2012
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	45.174.900	44.234.999
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	205.054	
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	45.379.954	44.234.999

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

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	31.03.2014	31.12.2013
	31.03.2014	31.12.2013
Kıdem tazminatı karşılığı	725.296	596.084
İzin karşılığı	357.323	291.995
Toplam	1.082.619	888.079

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 (31.12.2013: %5) oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %8 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tavanı 3.438 TL'dir (31.12.2013– 3.438 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2014	31.12.2013
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	5%	5%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	88%	87%
İskonto Oranı	8%	8%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	31.03.2014	31.12.2013
Dönembaşı	596.084	297.572
Ödemeler	-133.239	-378.637
Faiz maliyeti	35.337	0
Cari hizmet maliyeti	57.209	200.268
Aktüeryal kazanç / zararlar	169.905	476.881
Dönem sonu	725.296	596.084

Aktüeryal kazanç ve zararlar özkaynaklarda raporlanmaktadır.

İzin karşılığı:

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

İzin karşılığında dönem içindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
Dönembaşı	291.995	136.930
Ödemeler / İptaller		-93.653
İlaveler	65.328	248.718
Dönemsonu	357.323	291.995

16. Diğer Dönen – Duran Varlıklar / Diğer Yükümlülükler, Peşin Ödenmiş Giderler, Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar, Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2014	31.12.2013
Devreden kdv	760.878	1.081.054
İş avansları	248.843	187.205
Personel avansları	38.783	14.463
Toplam	1.048.504	1.282.722

Peşin Ödenmiş Giderler, Gelir Tahakkuklar	31.03.2014	31.12.2013
Verilen sipariş avansları	760.758	1.143.655
Gelecek aylara ait giderler	533.854	531.920
Faturalandırılmamış hizmet gelir tahakkuku	2.410.924	4.004.726*
Toplam	3.705.536	5.680.301

*31.12.2013 tarihindeki tutarın 1.116.475 TL' si işyeri satışına ilişkin gelir tahakkukudur. Kalan kısmın tamamı yatan hastalara verilen hizmet gelir tahakkukudur.

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	31.03.2014	31.12.2013
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	267	118
Toplam	267	118

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	31.03.2014	31.12.2013
Gelecek yıllara ait giderler	389.772	440.284
Toplam	389.772	440.284

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Personel Ücret Tahakkukları	2.979.323	2.890.134
Ödenecek SSK kesintileri	942.094	950.207
Toplam	3.921.417	3.840.341

Ertelenmiş Gelirler	31.03.2014	31.12.2013
Alınan Sipariş Avansları (Kısa Vadeli)	650.060	400.000
Bağyaka Konutları Sipariş Avansları	2.508.283	-
Alınan Sipariş Avansları (Uzun Vadeli)	525.207	144.021
Toplam	3.683.550	544.021

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2014	31.12.2013
Ödenecek vergi ve fonlar	780.119	1.057.907
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve ssk borçları(*)	1.074.367	537.183
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	38.312	111.935
Doktor hakediş primleri	485.435	592.636
Toplam	2.378.233	2.299.661

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve ssk borçları(*)	5.371.832	5.292.224
Toplam	5.371.832	5.292.224

(*)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. Mücbir sebep bitim tarihi ileride idare tarafından duyurulacaktır.

Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	31.03.2014	31.12.2013
Bağyaka Konutları Sipariş Avansları	-	2.508.283
Konut avansları	4.767	4.767
Toplam	4.767	2.513.050

17. Özkaynaklar

Sermaye:

	31.03.2014	31.12.2013
Sermaye	16.000.000	16.000.000
Ödenmiş Sermaye	16.000.000	16.000.000

Şirket'in sermayesi 16.000.000 TL olup beheri 1 TL olan 16.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2012- Şirket'in sermayesi 16.000.000 TL olup beheri 1 TL olan 16.000.000 adet paydan oluşmaktadır). Şirket'in ortakları ile sermayeye katılım oranları Dipnot 1'de belirtilmiştir.

Hisse Senedi İhraç Primleri:

Hisse Senedi İhraç Primleri	31.03.2014	31.12.2013
Hisse senedi ihraç primleri	8.709.225	8.709.225
Halka arz giderleri	-1.014.364	-1.014.364
Toplam	7.694.861	7.694.861

Hisse senetleri 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.

Şirketin nominal değeri 2.782.500 TL olan hisse senetleri 25.01.2011 tarihinde halka arz edilmiştir. Bu halka arz sonrasında 8.709.225 TL ihraç primi elde edilmiştir. Hisse senedinin halka arzı ile ilgili olarak katılan 1.014.364 TL elde edilen ihraç primlerinden düşülerek raporlanmıştır.

Değer artış fonları:

Değer Artış Fonları	31.03.2014	31.12.2013
Duran varlık değerleme artışları	30.592.317	30.592.317
Ertelenen vergi etkisi	-1.529.616	-1.529.616
Toplam	29.062.701	29.062.701

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 Zirve Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutulmuştur. 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, Zirve Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin en son mali tablolarda kayıtlı değerinden 21.206.768 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir.

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	31.03.2014	31.12.2013
Dönem başı	-534.267	-152.762
Dönem içi ilaveler	-169.904	-476.881
Ertelenen Vergi	32.980	95.376
Toplam	-671.191	-534.267

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 bilanço 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 kısımdır. 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.

Çevrimde;

Aktif kalemler bilanço günü kuru, borçlar bilanço günü kuru, öz kaynaklar tarihi kur, gelir ve giderler işlem günü kurları ile fonksiyonel para birimine dönüştürülmüşlerdir.

Yabancı Para Çevrim Farkları	31.03.2014	31.12.2013
Dönem başı	-32.004	-32.004
Dönem içi ilaveler	-52.865	-
Toplam	-84.869	-32.004

Yasal yedekler:

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	31.03.2014	31.12.2013
Dönem başı yasal yedekler	577.588	539.002
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	171.238	38.586
Toplam	748.826	577.588

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeden oluşmaktadır. yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır.

Geçmiş Yıl Karları	31.03.2014	31.12.2013
Olağanüstü yedekler	985.042	985.042
- Dönembası	225.264	225.264
- Önceki yıl karından ayrılan	759.778	759.778
Geçmiş yıl kar / zararları	5.637.048	4.485.200
Toplam	6.622.090	5.470.242

Şirketin 28.05.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı olağan genel kurul toplantısında ilgili yıl karından brüt 2.000.000 TL kâr payı dağıtılmasına karar verilmiştir.(Hisse başına brüt 0,125 TL) 03.06.2013 tarihinde kâr payı dağıtım işlemleri tamamlanmıştır.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar:

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.03.2014	31.12.2013
Sermayedeki azınlık payı	1.045.168	1.045.168
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	-651.256	1.224.717
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	216.862	-1.875.973
Toplam	610.774	393.912

18. Satışlar ve Satışların Maliyeti

	01.01.2014	01.01.2013
	31.03.2014	31.03.2013
Sağlık hizmeti satışları	28.480.200	25.835.022
Canlı varlık, süt satışları,	336.501	403.065
Canlı varlık değer artışları	79.282	171.765
Toplam	28.895.983	26.409.852
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	-25.675.300	-21.860.804
Canlı varlık ve süt satışları maliyeti	-457.505	-524.958
Toplam	-26.132.805	-22.385.762
Brüt Kar	2.763.178	4.024.090

Niteliklerine göre hizmet satışların maliyetinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014	01.01.2013
	31.03.2014	31.03.2013
Ücret ve benzeri giderler	13.694.903	12.302.893
Kullanılan hammadde ve malzemeler	6.153.651	6.067.293
Amortisman giderleri ve itfa payları	1.623.220	887.554
Enerji, yakıt ve su giderleri	1.258.585	701.708
Bakım onarım giderleri	653.355	643.730
Kira giderleri	1.027.003	683.796
Temsil ağırlama	108.072	16.346
Telefon, internet, kargo, ulaşım, sigorta, yemek, otopark giderleri	1.069.146	-
Danışmanlık giderleri	544.868	-
Muhtelif giderler	-	1.082.442
Toplam	26.132.805	22.385.762

Dönem içinde oluşan stoklara ilişkin 90.501 TL vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.03.2013-192.958 TL).

19. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	-250.324	-247.339
Genel yönetim giderleri	-1.049.177	-828.116
Toplam	-1.299.501	-1.075.455
	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Reklam ve ilan giderleri	-244.622	-247.339
Kira giderleri	-5.702	-
Toplam	-250.324	-247.339
	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Genel Yönetim Giderleri		
Ücret ve benzeri giderler	-550.317	-429.905
Temsil, seyahat ve yol giderleri	-68.567	-34.144
Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri	-262.411	-128.220
Enerji, yakıt ve su giderleri	-52.015	-19.723
Bakım onarım giderleri	-13.339	-6.841
Kira giderleri	-59.870	-36.339
Haberleşme	-2.320	-12.284
Amortisman giderleri	-40.339	-27.347
Muhtelif giderler	-	-133.313
Toplam	1.049.177	-828.116

20. Diğer Gelirler

	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Konusu kalmayan karşılıklar	13.866	258.740
Banka maaş sözleşmelerinden sağlanan gelirleri	73.622	55.349
Sarf malzemesi satışları	250.380	128.108
Kira gelirleri	87.972	55.690
Sigorta gelirleri	25.605	25.342
Teşvik, destek gelirleri	67.273	-
Elektrik satış geliri	203.895	34.092
İhbar tazminatları	24.062	-
Muhtelif gelirler	-	6.746
Toplam	746.675	564.067

21. Diğer Giderler

	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Karşılık Giderler	-131.110	-22.446
Duran varlık satış zararları	-84.867	-
Bağış ve yardımlar	-30.537	-190.716
SGK'dan eksik tahsilatlar	-48.569	-
Sponsorluk giderleri	-	-175.000
Vergi ve diğer cezalar	-31.693	-11.177
Komisyon giderleri	-3.836	-
Muhtelif giderler	-260.188	-605.547
Toplam	-590.800	-1.004.885

22. Finansal Gelirler

	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Faiz gelirleri	2.333	46.529
Kambiyo karları	200.758	80.191
Reeskont faiz gelirleri	1.315.036	5.302
Toplam	1.518.127	132.022

23. Finansal Giderler

	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Kambiyo zararları	-54.691	-30.554
Reeskont Faiz Giderleri (-)	-1.105.328	-282.799
Faiz giderleri-Kısa Vadeli	-676.494	-589.234
Faiz giderleri-Uzun Vadeli	-155.327	-
Toplam	-1.991.840	-902.587

24. Vergi Geliri / Gideri

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 13üncü 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;

	31.03.2014	31.03.2013
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-163.716	-
Dönem karı vergi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergiler	-	-
Net	-163.716	-

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 uncu 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 kaldırılmıştır. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Diğer yandan 5479 sayılı Kanun'un 2 ve 15 inci maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 19 uncu 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.

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;

Ertelenen Vergi - 31.03.2014

	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Yatırıma Katkı Tutarı	1.531.406	275.653	
Canlı varlık değerlendirme farkları	1.660.146		332.029
Duran varlıklarda değerlendirme artışları (*)	30.592.317		1.529.616
Duran varlıklarda değer düzeltme (**)	6.711.444		1.342.289
Stok düzeltmesi	60.093	12.018	
Doktor hakediş primleri	485.435	97.087	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.082.619	216.524	
Alacak karşılığı	1.044.071	208.814	
Mali Zarar	7.133.365	1.426.673	
Alacak reeskontları	552.578	110.516	
Borç reeskontları	749.924		149.985
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku	1.023.615		204.723
Dava karşılıkları	198.503	39.701	
Bakım onarım gider düzeltmeleri	403.668	80.734	
Kur Farkı ve Faiz Tahakkukları	33.084	2.589	4.028
Toplam		2.470.309	3.562.670
NET			1.092.361

Ertelenen Vergi - 31.12.2013

	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Yatırım indirimi	1.049.075	209.815	
Canlı varlık değerleme farkları	1.580.864		316.173
Duran varlıklarda değerleme artışları (*)	30.592.317		1.529.616
Duran varlıklarda değer düzeltme (**)	6.731.638		1.346.328
Stok düzeltmesi	69.749	13.950	
Doktor hakediş primleri	502.051	100.410	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	888.079	177.616	
Alacak karşılığı	951.452	190.290	
Mali Zarar	7.515.932	1.503.186	
Alacak reeskontları	521.317	104.263	
Borç reeskontları	402.156		80.431
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku	1.338.964		267.793
Dava karşılıkları	178.503	35.701	
Bakım onarım gider düzeltmeleri	230.667		46.133
Kur Farkı ve Faiz Tahakkukları	373.890		74.778
Gelir tahakkukları	550.498		110.100
Toplam		2.335.231	3.771.352
NET			1.436.121

(*) 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 ve ya faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı da amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi) olup ertelenen vergi etkisi % 20 olarak dikkate alınmıştır.

25. Hisse Başına Kar / Zarar

	01.01.2014	01.01.2013
	31.03.2014	31.03.2013
Dönem Kar / Zararı	1.292.903	1.354.277
Hisse Sayısı	16.000.000	16.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,080806	0,084642

26. İlişkili Taraf Açıklamaları

Alacak / Borç	31.03.2014		31.12.2013	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflardan alacaklar	1.067.531	-	111.941	0
İlişkili taraflara borçlar	-280.146	-131.509	-5.564.962	-215.923
Toplam	787.385	-131.509	-5.453.021	-215.923
NET	655.876		-5.668.944	

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin
31 Mart 2014 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Gelir / Gider	31.03.2014		31.03.2013	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Afşar Matbaacılık Ofset Ve Tipo Tesisleri	-	-58.896	-	-122.977
Akgül Grup Gıda	47.520	-5.602	50.910	-4.525
Çetin Matbaacılık Ofset Tipo	-	-1.400	-	-
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.	-	-236.713	-	-278.241
Koç Medikal Tıbbi Hizmetler	240	-24.839	1.840	-55.125
Özdemir İnşaat Tah. Müh. Ve Orm. Ürün. Tic Ltd.Şti	-	-21.700	-	-20.200
Medisina Sağlık A.Ş.	-	-17.731	-	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-363.776	-	-433.986
Şekerciler Gıda Tic. Ltd. Şti.	-	-1.276,09	-	-
B Ajans Medya Yayın Dan. Org San. Tic. Ltd. Şti	-	-	-	-3.000
Safi Sağlık Ticaret A.Ş.	-	-4.500	-	-4.500
Van Divan Sağlık Eğitim A.Ş.	-	-105.000	-	-105.000
Özkanlar Paz. İth. İhr. Gıda Mad. Tic. Ltd. Şti.	-	-949	-	-
Bilgen İnşaat Ltd.Şti.	1.116.475	-	-	-
Üst yönetim kadrosuna yöneticilikten dolayı sağlanan menfaatler	-	-279.488	-	-280.516
Üst yönetim kadrosuna mesleki faaliyetten dolayı sağlanan menfaatler	-	-326.226	-	-309.639
Şirkette çalışan ortaklara sağlanan menfaatler	-	-317.301	-	-239.564
Toplam	1.164.235	-1.765.398	52.750	-1.857.273
NET		-601.163		-1.804.523

Kilit yöneticilere ödenen ücretler "üst yönetim kadrosuna yöneticilikten dolayı sağlanan menfaatler" içerisinde. Kilit yönetici personele ücret dışında herhangi bir menfaat sağlanmamaktadır.

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

31.03.2014	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)	1.067.531	21.596.621	-	347.742	2.175.657	4.456.450
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.067.531	21.596.621	-	347.742	2.175.657	5.504.954
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		0				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		1.065.759				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		-1.065.759				

31.12.2013	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)	111.941	19.614.970	0	12.386	1.912.469	7.439.021
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	111.941	19.659.070	0	342.963	1.912.469	7.439.021
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		0				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		968.515				
- Değer düşüklüğü (-)		-968.515				

Likidite Riski;

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

31.03.2014							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	25.880.066	25.880.066	3.510.432	4.789.353	2.371.678		15.208.603
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.538.806	4.543.270	552.723	1.667.734	2.322.813		
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	17.795.445	17.795.445	14.374.018	1.887.049			1.534.378
Diğer borçlar	202.920	202.920	148.132	54.788			
Dönem karı vergi yükümlülüğü	0	0	0				
Borç karşılıkları	198.503	198.503					198.503
Diğer yükümlülükler	7.750.065	7.750.065	3.754.809	3.730.907	264.349		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.082.619	1.082.619					1.082.619
31.12.2013							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	26.666.879	26.634.868	853.557	4.518.962	2.531.816		18.730.533
Finansal kiralama yükümlülükleri	5.073.170	5.521.846	556.765	1.614.627	3.350.454		
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	17.888.770	17.888.770	17.070.508	818.262			
Diğer borçlar	278.662	278.662	203.495	75.167	0,270		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	0	0	0				
Borç karşılıkları	178.503	178.503					178.503
Diğer yükümlülükler	7.591.885	7.591.885	3.678.173	3.654.759	258.952		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	888.079	888.079					888.079

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.03.2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İslam Dinarı
1. Ticari Alacaklar	214.296	86.450	8.309	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	206	94	0	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	0	0	0	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	214.502	86.544	8.309	0
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	3.723	1.700	0	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.723	1.700	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	218.225	88.244	8.309	0
10. Ticari Borçlar	152.734	5.017	47.136	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.597.574	0	42.812	434.116
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	1.750.309	5.017	89.948	434.116
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	4.091	0	1.360	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	122	-	40	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	4.212	0	1.401	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.754.521	5.017	91.349	434.116
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)				
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-1.536.296	83.227	-83.039	-434.116
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-1.539.897	81.527	-82.999	-434.116
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				

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İslam Dinarı
1. Ticari Alacaklar	324.003	102.406	35.906	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	960	449	0	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	0	0	0	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	324.963	102.855	35.906	0
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	3.628	1.700	0	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.628	1.700	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	328.591	104.555	35.906	0
10. Ticari Borçlar	-253.622	- 59.281	-43.282	-
11. Finansal Yükümlülükler	-1.572.118	0	-49.070	-434.116
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-1.825.740	-59.282	-92.352	-434.116
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-3.995	0	-1.360	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	0	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-3.995	0	-1.360	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-1.829.735	-59.282	-93.712	-434.116
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-1.501.143	45.274	-57.806	-434.116
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-1.501.143	45.274	-57.806	-434.116
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;

31.03.2014 ve 31.12.2013 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.

31.03.2014	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	18.225	-18.225
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	18.225	-18.225
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-24.972	24.972
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-24.972	24.972
İslam Dinarı'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- İslam Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-146.883	146.883
8- İslam Dinarı riskinden korunan kısım (-)		
9- İslam Dinarı Net Etki (7+8)	-146.883	146.883
TOPLAM (3+6+9)	-153.630	153.630

31.12.2013	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.663	-9.663
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	9.663	-9.663
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-16.975	16.975
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-16.975	16.975
İslam Dinarı'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- İslam Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-142.802	142.802
8- İslam Dinarı riskinden korunan kısım (-)		
9- İslam Dinarı Net Etki (7+8)	-142.802	142.802
TOPLAM (3+6+9)	-150.114	150.114