

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

**30 Haziran 2014 Tarihi İtibari ile
Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

İÇİNDEKİLER

GÖRÜŞ	2
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
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	16
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
5. FİNANSAL BORÇLAR	17
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	23
14. TAAHHÜTLER	24
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	30
21. DİĞER GİDERLER	30
22. FİNANSAL GELİRLER	30
23. FİNANSAL GİDERLER	30
24. VERGİ GELİRİ / GİDERİ	31
25. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	33
26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33
27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN
1 OCAK – 30 HAZİRAN 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") 30 Haziran 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 finansal 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 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal durumun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığına inanmamıza sebep olan bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

05.08.2014, Ankara

REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Özgür İncei

Sorumlu Ortak Başdenetçi

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

	Dipnot No	30.06.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		39.867.526	37.706.618
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	2.441.940	1.952.102
Ticari Alacaklar	[6]	21.583.276	19.771.011
- İlişkili Taraf		767.532	111.941
- Diğer		20.815.744	19.659.070
Diğer Alacaklar	[7]	341.467	342.963
Stoklar	[8]	9.268.699	8.677.401
Peşin Ödenmiş Giderler	[16]	5.029.891	5.680.301
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[16]	164.030	118
Diğer Dönen Varlıklar	[16]	1.038.223	1.282.722
Duran Varlıklar		88.375.123	89.148.982
Diğer Alacaklar	[7]	35.816	35.596
Canlı Varlıklar	[9]	3.097.400	2.555.050
Maddi Duran Varlıklar	[10]	74.470.441	75.276.971
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		7.076.813	7.796.000
- Diğer Duran Varlıklar		67.393.628	67.480.971
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	10.375.354	10.841.081
- Şerefiye	[12]	1.969.390	1.969.390
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		8.405.964	8.871.691
Peşin Ödenmiş Giderler	[16]	396.112	440.284
Toplam Varlıklar		128.242.649	126.855.600
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		56.527.567	52.132.391
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	21.835.820	19.949.593
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	3.840.841	7.152.840
Ticari Borçlar	[6]	18.505.977	17.888.770
- İlişkili Taraf		5.274.013	5.564.962
- Diğer		13.231.964	12.323.808
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[16]	3.918.611	3.840.341
Diğer Borçlar	[7]	1.368.722	278.662
- İlişkili Taraf		1.295.044	215.923
- Diğer		73.678	62.739
Ertelenmiş Gelirler	[16]	3.618.694	544.021
Kısa Vadeli Karşılıklar	[13]	198.503	178.503
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		198.503	178.503
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[16]	3.125.452	2.299.661
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.523.223	14.767.090
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	3.009.390	4.637.616
Ertelenmiş Gelirler	[16]	653.072	2.513.050
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.048.420	888.079
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[15]	1.048.420	888.079
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	[15]	5.793.525	5.292.224
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	1.018.816	1.436.121
Özkaynaklar		60.191.859	59.956.119
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	[17]	59.790.770	59.562.207
Ödenmiş Sermaye		24.000.000	16.000.000
Paylara İlişkin Primler		0	7.694.861
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		28.336.511	28.528.434
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		29.062.701	29.062.701
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		-726.190	-534.267
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		12.010	-32.004
- Yabancı Para Çevrim Farkları		12.010	-32.004
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		947.880	748.826
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		5.148.143	5.470.242
Net Dönem Karı / Zararı		1.346.226	1.151.848
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[17]	401.089	393.912
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		128.242.649	126.855.600

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin
01 Ocak – 30 Haziran 2014 Dönemi Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013
Kapsamlı Gelir Tablosu					
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	[18]	59.052.431	52.398.442	30.156.448	25.988.590
Satışların Maliyeti (-)	[18]	(52.972.725)	(47.564.895)	(26.839.920)	(25.179.134)
Brüt Kar (Zarar)		6.079.706	4.833.547	3.316.528	809.457
Genel Yönetim Giderleri (-)	[19]	(2.071.573)	(1.731.155)	(1.022.396)	(903.039)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[19]	(390.517)	(452.118)	(140.193)	(204.779)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[20]	741.944	786.857	(4.731)	222.790
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[21]	(1.095.761)	(974.018)	(504.961)	30.867
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		3.263.799	2.463.113	1.644.247	(44.705)
Finansman Gelirleri	[22]	920.534	514.762	(597.593)	382.740
Finansman Giderleri (-)	[23]	(3.085.308)	(1.947.737)	(1.093.468)	(1.045.150)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		1.099.025	1.030.138	(46.814)	(707.115)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		254.378	(34.116)	107.314	348.859
Dönemin Vergi Gideri	[24]	(114.947)	0	48.769	0
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[24]	369.325	(34.116)	58.545	348.859
Dönem Net Karı (Zararı)		1.353.403	996.022	60.500	(358.256)
Hisse Başına Kazanç	[25]	0,056392	0,062251	0,003781	-0,022391
Dönem Kar / Zararının Dağılımı	[17]	1.353.403	996.022	60.500	-358.256
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		7.177	-701.120	-209.685	-521.781
Ana Ortaklık Payları		1.346.226	1.697.142	270.185	163.526
		01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2014 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Dönem Net Karı (Zararı)		1.353.403	996.022	60.500	(358.256)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	[17]	(191.923)	5.186	(54.999)	0
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		0	0	0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(239.903)	6.483	(69.999)	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri		47.980	(1.297)	15.000	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		44.014	0	96.879	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		44.014	0	96.879	0
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		-147.909	5.186	41.880	0
Toplam Kapsamlı Gelir		1.205.494	1.001.208	102.380	-358.256
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	[17]	1.205.494	1.001.208	102.380	-358.256
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.393	-704.771	-354.836	-521.781
Ana Ortaklık Payları		1.199.101	1.705.978	457.216	163.526

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin
01 Ocak – 30 Haziran 2014 Dönemi Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
				MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)			Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı		
01.01.2013		16.000.000	7.694.861	7.855.933	0	0	577.588	2.274.180	5.172.680	2.224.494	41.799.736
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	[2.2]				-152.762				194.619	-41.857	0
01.01.2013 (Yeniden Düzenlenmiş)		16.000.000	7.694.861	7.855.933	-152.762	0	577.588	2.274.180	5.367.299	2.182.637	41.799.736
Maddi duran varlık değer artış fonundaki değişim (net)	[17]			21.206.768							21.206.768
Yabancı para çevrim farkları						-6.048					-6.048
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)					-57.923						-57.923
Dönem karı transferi							171.238	5.196.061	-5.367.299		0
Kar payı ödemesi								-2.000.000			-2.000.000
Konsolidasyondan gelen										86.131	86.131
Dönem karı / zararı									1.697.142	-701.120	996.022
30.06.2013		16.000.000	7.694.861	29.062.701	-210.685	-6.048	748.826	5.470.241	1.697.142	1.567.648	62.024.686
01.01.2014	[17]	16.000.000	7.694.861	29.062.701	-534.267	-32.004	748.826	5.470.241	1.151.848	393.912	59.956.118
Bedelsiz sermaye artırım		8.000.000	-7.694.861					-305.139			0
Yabancı para çevrim farkları						44.014					44.014
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)					-239.903						-239.903
Dönem karı transferi								1.151.848	-1.151.848		0
Vergi geliri/gideri					47.980						47.980
Transferler							199.054	-199.054			0
Nakit kar payı dağıtımı								-969.753			-969.753
Azınlık payları											0
Dönem karı / zararı									1.346.226	7.177	1.353.403
30.06.2014		24.000.000	0	29.062.701	-726.190	12.010	947.880	5.148.143	1.346.226	401.089	60.191.859

	Dipnot No	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		6.657.800	5.098.010
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Girişleri ;		58.181.850	51.851.010
<i>Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri</i>	[18]	60.191.523	51.915.688
<i>Ticari Alacaklardaki Değişim</i>	[7]	(2.009.673)	(64.678)
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları ;		(52.749.317)	(45.513.716)
<i>Mal Ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler</i>	[18]	(49.619.080)	(41.974.831)
<i>Stoklardaki Değişim</i>	[9]	(1.323.686)	(1.720.386)
<i>Ticari Borçlardaki Değişim</i>	[7]	491.823	364.774
<i>Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[19]	(2.298.374)	(2.183.273)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları;		5.432.533	6.337.294
Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri	[20]	727.103	786.857
Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıkışları	[21]	(841.339)	(4.161.806)
Finansman Gelirlerinden Nakit Girişleri	[22]	78.650	417.922
Finansman Giderlerinden Nakit Çıkışları	[23]	(2.043.435)	(1.429.223)
Diğer Varlık ve Yükümlülüklerden Nakit Akışları	[8,15]	3.468.004	3.279.532
Vergi Ödemeleri/İadeleri	[24]	(163.716)	(132.566)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(2.277.436)	(6.479.264)
Yatırım Faaliyetinden Nakit Girişleri;		124.840	0
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[10,11]	124.840	0
Yatırım Faaliyetinden Nakit Çıkışları;		(2.402.276)	(6.479.264)
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[10,11]	(2.402.276)	(6.479.264)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(3.890.526)	1.244.206
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Girişleri;	[5]	(2.920.773)	3.244.206
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>		(1.363.038)	3.766.560
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>		(539.566)	(522.354)
<i>Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Net Değişim</i>		(1.018.169)	0
<i>Ödenen Temettüleri</i>		(969.753)	(2.000.000)
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi		0	0
E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		489.838	(137.048)
F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[3]	1.952.102	2.212.721
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[3]	2.441.940	2.075.673

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. 3 bloktan oluşan projenin bir blok ticari alan ve bir blok konut kısmı şirkete aittir, kalan bir blok ise arsa sahibine kat karşılığı bedelsiz olarak teslim edilecektir. Şirkete ait ticari alan tamamlanmış ve %60'lık kısmı satılmıştır, kalan %40 bölüm ise Kredi ve Yurtlar Kurumu'na kiraya verilmiştir.

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;

	30.06.2014		31.12.2013	
	TL	%	TL	%
A Grubu	193.208	0,81	128.805	0,81
B Grubu	23.806.792	99,19	15.871.195	99,19
Toplam	24.000.000	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 her hangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

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

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		30.06.2014	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	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;

Hastane bünyesinde, 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 ve Psikiyatri birimleri faaliyet göstermektedir.

Personel:

Görev	30.06.2014	31.12.2013
Doktor	161	159
Sağlık Hz.(Hemşire, ATT, Ebe, Sağlık Memuru, Sağlık Tek. Eczacı, diyetisyen .vb.)	462	472
Sağlık Destek Hizmetleri (Sağlık destek per. hasta ilişkileri)	345	322
İdari Destek Hizmetleri	290	256
İdari Kadro	68	62
Veteriner ve işçiler	10	12
İnşaat mühendisi ve işçiler	14	14
Toplam	1.350	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 KGK Finansal Raporlama Standartları'na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2. Konsolidasyon Esasları:

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		30.06.2014	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	70,00

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve gelir tablosu kalemleri öncelikli olarak toplanarak bir araya getirilmiştir. Daha sonra 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, 05.08.2014 tarihli ve 24 sayılı yönetim kurulu kararı ile 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, 30 Haziran 2013 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı içerisinde gösterdiği 152.762 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. 30.06.2013 tarihinde diğer giderler altında sınıflanan 3.465.649 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 gerçekleşebilir değer in düşük olanı ile değ erlenir. Net gerçekleşebilir 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 veya 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 aşağıdaki gibidir;

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

2.3.5. Maddi Olmayan Duran Varlıklar;

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

Lokman Hekim 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 tespitinin 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.

2.3.12. Borçlanma Maliyetleri:

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, 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 gözüken 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. 30.06.2014 ve 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2014	31.12.2013
Dolar	2,1234	2,1343
Euro	2,8919	2,9365
SDR (İslam Dinarı)	3,2824	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
- Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkukları ve doktor hakedişleri
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- 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 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Sağlık hizmeti satışları	58.044.565	51.476.526
Canlı varlık, süt satışları	1.007.866	921.916
Toplam	59.052.431	52.398.442

	01.01.2014-30.06.2014		01.01.2013 30.06.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Etlik Hastanesi Hizmet Satışlar	12.061.050	21	11.349.280	22
Sincan Hastanesi Hizmet Satışlar	26.325.518	45	22.608.283	44
Van Hastanesi Hizmet Satışları	17.871.484	31	17.597.047	34
Hayat Hastanesi Hizmet Satışları	1.350.923	2	-	-
Erbil Tanı Merkezi Hizmet Satışları	435.590	1	-	-
Toplam Satışlar	58.044.565	100	51.476.526	100

	01.01.2014-30.06.2014		01.01.2013 30.06.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'na yapılan satışlar	36.286.170	63	36.211.242	70
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	21.758.395	37	15.265.284	30
Toplam Satışlar	58.044.565	100	51.476.526	100

	01.01.2013 - 30.06.2014		01.01.2013-31.12.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar (*)	19.754.309	92	19.148.544	91
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	1.828.967	8	2.000.358	9
Toplam Alacaklar	21.583.276	100	21.148.902	100

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2014 - 30.06.2014			01.01.2013 30.06.2013		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	397.531	24.523.795	42	404.162	22.402.584	44
Yatarak Tedavi	21.444	33.520.770	58	24.808	29.073.942	56
Toplam	418.975	58.044.565	100	428.970	51.476.526	100

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.6.2014	31.12.2013
Nakit	265.181	39.633
Bankalar	224.652	442.192
Kredi kartı alacakları	1.952.107	1.470.277
Toplam	2.441.940	1.952.102

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

5. Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30.06.2014	31.12.2013
Kısa vadeli krediler	19.553.728	17.737.992
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	3.840.841	7.152.840
Finansal kiralama borçları	2.282.092	2.211.601
- Finansal kiralama borçları	2.592.948	2.641.620
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	-310.856	-430.019
Toplam	25.676.661	27.102.433

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30.06.2014	31.12.2013
Uzun vadeli krediler	1.236.481	1.776.047
Finansal kiralama borçları	1.772.909	2.861.569
- Finansal kiralama borçları	1.874.357	3.088.108
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	-101.448	-226.539
Toplam	3.009.390	4.637.616

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	30.06.2014	31.12.2013
0 - 3 ay	660.746	885.545
3 - 12 ay	3.180.095	4.518.962
1 - 5 yıl	1.236.481	1.776.047
Vadesiz	19.553.728	19.486.325
Toplam	24.631.050	26.666.879

Leasingler (Kira Ödemeleri)	30.06.2014	31.12.2013
0 - 3 ay	612.723	580.983
3 - 12 ay	1.669.370	1.630.618
1 - 5 yıl	1.772.909	2.861.569
Toplam	4.055.001	5.073.170

Leasinglerin 80.829 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	30.06.2014
Yatırım Kredisi	İslam Dinarı	-	-
Toplam			-

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

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

	30.06.2014	31.12.2013
Ticari alacaklar	21.086.999	19.455.781
Alacak senetleri	227.888	724.606
Alacak reeskontu	-499.143	-521.317
Şüpheli ticari alacaklar	1.188.097	968.515
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-1.188.097	-968.515
İlişkili taraflardan alacaklar	767.532	111.941
Toplam	21.583.276	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.

	30.06.2014	31.12.2013
Dönembaşı	968.515	1.071.918
Değersiz alacak	-	-353.316
Tahsilat/İptaller	14.841	-
Dönem içi ilaveler	204.741	249.913
Dönem Sonu	1.188.097	968.515

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıkların 877.803 TL'si SGK'dan olan alacaklar için ayrılan karşılıktır (31.12.2013 – 731.825 TL).

Büyük alacaklar bazında şirketin alacakları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2013 - 30.06.2014		01.01.2013-30.06.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK' dan alacaklar (*)	19.754.309	92	19.148.544	97
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	1.828.967	8	622.467	3
Toplam Alacaklar	21.583.276	100	19.771.011	100

	30.06.2014	31.12.2013
Ticari borçlar	8.586.910	7.692.610
Borç senetleri	4.921.826	5.033.354
Borç reeskontları	-276.772	-402.156
İlişkili taraflara ticari borçlar	5.274.013	5.564.962
Toplam	18.505.977	17.888.770

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

7. Diğer Alacaklar / Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve teminatlar	26.342	27.956
Vergi dairesinden alacaklar	253.125	253.007
İhtirazi kayıtlı yatan SGK alacakları	62.000	62.000
Toplam	341.467	342.963

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve teminatlar	35.816	35.596
Toplam	35.816	35.596

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2014	31.12.2013
Alınan depozito ve teminatlar	6.984	6.984
Ortaklara borçlar	941.750	52.667
İlişkili taraflara diğer borçlar	353.294	163.256
Muhtelif borçlar	66.694	55.755
Toplam	1.368.722	278.662

8. Stoklar

	30.06.2014	31.12.2013
Tıbbi malzeme stokları	1.577.429	1.628.546
Stoklar içindeki finansman gideri	-64.079	-69.749
Yem stokları	366.839	415.524
Yapılmakta olan konutlar (*)	7.388.510	6.703.080
Toplam	9.268.699	8.677.401

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 64.079 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. 3 bloktan oluşan projenin bir blok ticari alan ve bir blok konut kısmı şirkete aittir, kalan bir blok ise arsa sahibine kat karşılığı bedelsiz olarak teslim edilecektir. Şirkete ait ticari alan tamamlanmış ve %60'lık kısmı satılmıştır, kalan %40 bölüm ise Kredi ve Yurtlar Kurumu'na kiraya verilmiştir.

9. Canlı Varlıklar

Canlı Varlıklar	30.06.2014	31.12.2013
Kayıtlı değeri	2.579.766	2.077.381
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	517.634	477.669
Toplam	3.097.400	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 39.966 TL'lik artış olmuştur. (31.12.2013: 48.771 TL)

10. Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.06.2014
Arsa ve Araziler	12.266.000				12.266.000
Binalar	35.183.482	1.609.144			36.792.626
Makine Tesis ve Cihazlar	11.010.091	8.199			11.018.290
Taşıtlar	665.528	1.908	-20.200		647.236
Döşeme ve Demirbaşlar	18.799.828	547.739	-15.000		19.332.567
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	11.165.138				11.165.138
Diğer Maddi Duran Varlıklar	555.801	8.394			564.195
Yapılmakta Olan Yatırımlar	89.639		-89.639		
Toplam	89.735.507	2.175.384	-124.839	-	91.786.051

		Amortisman			
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2014	Gideri	Çıkışlar	Değerleme	30.06.2014
Binalar	-229.778	-366.804	0		-596.582
Makine Tesis ve Cihazlar	-3.904.548	-457.869	0		-4.362.417
Taşıtlar	-117.604	-56.774	11.152		-163.226
Döşeme ve Demirbaşlar	-6.528.448	-1.250.186	8.231		-7.770.403
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-3.369.139	-719.186	0		-4.088.325
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-309.019	-25.638	0		-334.657
	-				-
Toplam	14.458.536	-2.876.457	19.383	-	17.315.611
Net Değer	75.276.971				74.470.441

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		665.528
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	12.988.773	-85.012	20.774.483	89.735.507

		Amortisman			
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2013	Gideri	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2013
Binalar	-1.319.144	-459.066	-	1.548.432	-229.778
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	-	14.458.536
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.

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.

Maddi duran varlıkların değerlemesi 31.12.2013 tarihinde yapılmıştır. Yapılan değerlemede, Zirve Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin en son finansal 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	30.06.2014
Özel Maliyetler	2.155.826	226.895	-	2.382.721
Haklar	8.024.237	-	-	8.024.237
Toplam	10.180.063	226.895	0	10.406.958
Birikmiş Amortismanlar	1.1.2014	Amortisman Gideri	Çıkışlar	30.6.2014
Özel Maliyetler	-720.564	-174.864		-895.428
Haklar	-587.808	-517.758		-1.105.566
Toplam	-1.308.372	-387.455	0	-2.000.994
Net Değer	8.871.691			8.405.964

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.

12. Şerefiye

	30.06.2014	31.12.2013
Şerefiye	1.969.390	1.969.390

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar - 30.06.2013	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	-	-
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	68.670	-68.670
SGK aleyhine açılan dava	129.833	-129.833
Davalar ve Karşılıklar - 31.12.2013	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	236.690	-236.690
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	731.825	-731.825
SGK aleyhine açılan dava	178.503	-178.503

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	30.06.2014	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
Verilen Teminat Mektubu	Ankara Adliyesi	69.581 TL	69.581 TL
Verilen Teminat Mektubu	Mamak Belediyesi	23.500 TL	-
Verilen Teminat Mektubu	Mamak Belediyesi	2500TL	-
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	-
Verilen Teminat Mektubu	Keçiören Belediyesi	15.744 TL	-
Verilen Teminat Mektubu	Kredi Yurtlar Kurumu	44.000 TL	-
Verilen Teminat Mektubu	Aksa Enerji	90.000TL	-
Toplam TL Karşılığı		44.097.589	44.234.999

Türü	Alındığı Yer	30.06.2014	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		2.099.394	1.971.435

14. Taahhütler

	30.06.2013	31.12.2013
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	44.097.589	44.234.999
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
Toplam	44.097.589	44.234.999

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

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	30.6.2014	31.12.2013
Kıdem tazminatı karşılığı	736.073	596.084
İzin karşılığı	312.347	291.995
Toplam	1.048.420	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;

	30.06.2014	31.12.2013
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	5%	5%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	83%	87%
İskonto Oranı	8%	8%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	30.06.2014	31.12.2013
Dönembaşı	596.084	297.572
Ödemeler	-268.129	-378.637
Faiz maliyeti	45.355	-
Cari hizmet maliyeti	122.859	200.268
Aktüeryal kazanç / zararlar	239.904	476.881
Dönem sonu	736.073	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:

	30.06.2014	31.12.2013
Dönembaşı	291.995	136.930
Ödemeler / İptaller	-268.129	-93.653
İlaveler	288.481	248.718
Dönemsonu	312.347	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	30.06.2014	31.12.2013
Devreden KDV	678.339	1.081.054
İş avansları	348.810	187.205
Personel avansları	11.074	14.463
Toplam	1.038.223	1.282.722

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.6.2014	31.12.2013
Ödenecek vergi ve fonlar	1.376.013	1.057.907
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve SGK borçları	1.158.706	537.183
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	114.583	111.935
Doktor hakediş primleri	476.150	592.636
Toplam	3.125.452	2.299.661

Peşin Ödenmiş Giderler, Gelir Tahakkuklar	30.06.2014	31.12.2013
Verilen sipariş avansları	1.824.557	1.143.655
Gelecek aylara ait giderler	379.666	531.920
Faturalandırılmamış hizmet gelir tahakkuku*	2.825.668	4.004.726
Toplam	5.029.891	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	30.06.2014	31.12.2013
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	164.030	118
Toplam	164.030	118

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	30.06.2014	31.12.2013
Gelecek yıllara ait giderler	396.112	440.284
Toplam	396.112	440.284

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.06.2014	31.12.2013
Personel Ücret Tahakkukları	2.962.939	2.890.134
Ödenecek SGK kesintileri	955.672	950.207
Toplam	3.918.611	3.840.341

Ertelenmiş Gelirler	30.06.2014	31.12.2013
Alınan Sipariş Avansları (Kısa Vadeli)	460.818	544.021
Bağyaka Konutları Sipariş Avansları	3.157.876	-
Toplam	3.618.694	544.021

U.V. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	30.06.2014	31.12.2013
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve SGK borçları(*)	5.793.525	5.292.224
Toplam	5.793.525	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	30.06.2014	31.12.2013
Bağyaka Konutları Sipariş Avansları	-	2.508.283
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	653.072	4.767
Toplam	653.072	2.513.050

17. Özkaynaklar

Sermaye:

	30.06.2014	31.12.2013
Sermaye	24.000.000	16.000.000
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	16.000.000

Şirket sermayesi iç kaynaklardan 8.000.000 TL artırılarak 24.000.000 TL' ye çıkartılmıştır. Sermaye beheri 1 TL olan 24.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2013: 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	30.06.2014	31.12.2013
Hisse senedi ihraç primleri	7.694.861	8.709.225
Halka arz giderleri	-	-1.014.364
Sermayeye ilave edilen kısım	-7.694.861	-
Toplam	-	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.

Şirket iç kaynaklardan sermaye artırımına giderek sermayesini 24.000.000 TL' ye çıkarmıştır. Artırılan sermayenin 7.694.861 TL' si ihraç primlerinden karşılanmıştır.

Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç /(Kayıpları)

Değer Artışları	30.06.2014	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 finansal 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)	30.06.2014	31.12.2013
Dönem başı	-534.267	-152.762
Dönem içi ilaveler	-239.903	-476.881
Ertelenen vergi	47.980	95.376
Toplam	-726.190	-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	30.06.2014	31.12.2013
Dönem başı	-32.004	-32.004
Dönem içi ilaveler	44.014	-
Toplam	12.010	-32.004

Yasal yedekler;

	30.06.2014	31.12.2013
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		
Dönem başı yasal yedekler	748.826	577.588
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	199.054	171.238
Toplam	947.880	748.826

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

	30.06.2014	31.12.2013
Geçmiş Yıl Karları		
Olağanüstü yedekler	3.492.171	985.042
- Dönembaşı	985.042	225.264
- Önceki yıl karından ayrılan	2.812.268	759.778
- Sermayeye ilave edilen kısım	-305.139	
Geçmiş yıl kar / zararları	-964.581	4.485.200
Toplam	5.148.143	5.470.242

Şirket iç kaynaklardan sermaye artırımına giderek sermayesini 24.000.000 TL' ye çıkarmıştır. Artırılan sermayenin 305.139 TL' si olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır.

Şirketin 04.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında ilgili yıl karından brüt 969.753 TL kâr payı dağıtılmasına karar verilmiştir. (Hisse başına brüt 0,0606 TL)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar;

	30.06.2014	31.12.2013
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		
Sermayedeki azınlık payı	1.045.168	1.045.168
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	-651.256	1.224.717
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	7.177	-1.875.973
Toplam	401.089	393.912

18. Satışlar ve Satışların Maliyeti

	01.01.2014	01.01.2013
	30.06.2014	30.06.2013
Sağlık hizmeti satışları	58.044.566	51.426.684
Canlı varlık, süt satışları	967.900	867.130
Canlı varlık değer artışları	39.966	104.628
Toplam	59.052.432	52.398.442
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	-52.325.589	-46.443.251
Canlı varlık ve süt satışları maliyeti	-647.137	-1.121.644
Toplam	-52.972.726	-47.564.895
Brüt Kar	6.079.706	4.833.547

Niteliklerine göre hizmet satışlarının maliyetinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Ücret ve benzeri giderler	-27.227.355	-26.653.713
Kullanılan hammadde ve malzemeler	-12.929.140	-10.838.787
Amortisman giderleri ve itfa payları	-3.386.790	-2.518.763
Enerji, yakıt, temizlik ve su giderleri	-2.452.857	-1.632.795
Bakım onarım giderleri	-1.355.255	-1.314.199
Kira giderleri	-2.033.053	-1.699.237
Temsil ağırlama ve seyahat giderleri	-172.882	-120.882
Telefon, internet, kargo, ulaşım, sigorta, yemek ve otopark giderleri	-1.422.559	-370.831
Danışmanlık, vergi, harç ve banka giderleri	-1.387.567	-1.415.568
Kırtasiye, eğitim, tekstil giderleri, gider kaydedilen demirbaşlar	-605.266	-204.859
Mimarlık giderleri	-	-55.689
Muhtelif giderler	-	-739.572
Toplam	-52.972.725	-47.564.896

Dönem içinde oluşan stoklara ilişkin 188.328 TL vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (30.06.2013 – 210.563 TL).

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

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-390.517	-452.118
Genel Yönetim Giderleri	-2.071.573	-1.731.155
Toplam	-2.462.090	-2.183.273

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Reklam ve ilan giderleri	-382.932	-447.955
Muhtelif giderler	-7.584	-4.163
Toplam	-390.517	-452.118

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Genel Yönetim Giderleri		
Ücret ve benzeri giderler	-829.914	-884.927
Temsil, seyahat ve yol giderleri	-114.907	-54.129
Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri	-286.223	-198.547
Enerji, yakıt ve su giderleri	-18.415	-38.386
Bakım onarım giderleri	-20.212	-8.082
Kira giderleri	-122.399	-118.784
Haberleşme	-28.727	-21.031
Muhtelif giderler	-559.694	-187.586
Amortisman giderleri	-91.303	-219.683
Toplam	-2.071.795	-1.731.155

20. Diğer Gelirler

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Konusu kalmayan karşılıklar	14.841	-
Banka maaş sözleşmelerinden sağlanan gelirleri	111.758	101.695
Sarf malzemesi satışları	-	387.493
İş yeri kira gelirleri	341.524	169.850
Duran varlık satış karları	23.133	-
Sigorta gelirleri	30.909	38.432
Teşvik, destek gelirleri	36.658	4.886
Muhtelif gelirler	183.122	84.501
Toplam	741.944	786.857

21. Diğer Giderler

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Karşılık giderler	-254.423	-265.924
Bağış ve yardımlar	-40.987	-117.493
Sponsorluk giderleri	-	-175.000
Vergi ve diğer cezalar	-58.709	-28.107
Muhtelif giderler	-741.643	-387.493
Toplam	1.095.762	-974.017

22. Finansal Gelirler

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Faiz gelirleri	3.439	100.504
Kambiyo karları	75.211	317.418
Reeskont faiz gelirleri	841.884	96.840
Toplam	920.534	514.762

23. Finansal Giderler

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Kambiyo zararları	-205.683	-213.322
Faiz giderleri	-1.704.527	-1.215.901
Reeskont faiz giderleri	-1.175.098	-518.514
Toplam	-3.085.308	-1.947.737

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;

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.06.2014	30.06.2013
Dönem karı vergi karşılığı	-114.947	-
Peşin ödenen vergiler	-	-
Net	-114.947	-

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 - 30.06.2014		Vergi	
	Geçici Fark	Varlığı	Yükümlülüğü
Yatırım katkı tutarı	1.815.420	326.776	
Canlı varlık değerleme farkları	517.634		103.527
Duran varlıklarda değerleme artışları (*)	30.592.317		1.529.616
Duran varlıklarda değer düzeltme (*)			
Duran varlıklarda değer düzeltme (**)	7.002.729		1.400.546
Stok düzeltmesi	64.079	12.816	
Doktor hakediş primleri	142.954	28.591	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.048.420	209.684	
Alacak karşılığı	1.165.434	233.087	
Mali Zarar	5.902.798	1.180.560	
Alacak reeskontları	520.535	104.106	
Borç reeskontları	276.772		55.354
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku	663.500		132.700
Dava karşılıkları	78.670	15.734	
Bakım onarım gider düzeltmeleri	346.002	69.200	
Kur Farkı ve Faiz Tahakkukları	133.225	24.509	2.136
Gelir tahakkukları			
Toplam		2.205.063	3.223.879
NET			1.018.816

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, satış 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
	30.06.2014	30.06.2013
Dönem Kar / Zararı	1.353.453	996.022
Hisse Sayısı	24.000.000	16.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,056392	0,062251

26. İlişkili Taraf Açıklamaları

Alacak / Borç	30.06.2014		31.12.2013	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflardan alacaklar	767.532	-	111.941	-
İlişkili taraflara borçlar	-5.274.013	1.295.044	-5.564.962	-215.923
Toplam	6.041.545	-1.295.044	-5.453.021	-215.923
NET	-4.506.481		-5.668.944	

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

Gelir / Gider	30.06.2014		30.06.2013	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Afşar Matbaacılık Ofset Ve Tipo Tesisleri	-	-139.276	-	-197.522
Bilgen İnş.Konf. Taah.San.Tic.Ltd.Şti.	1.116.475	-	-	-
Akgül Grup Gıda	148.165	-10.187	105.726	-8.138
Çetin Matbaacılık Ofset Tipo	-	-1.400	-	-
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.	-	-458.935	-	-529.538
Koç Medikal Tıbbi Hizmetler	1.440	-67.216	2.325	-137.349
Özdemir İnşaat Tah. Müh. Ve Orm. Ürün. Tic Ltd.Şti	-	-44.800	-	-41.750
Özkanlar Paz.İth. İhr. Gıda Mad. Tic. Ltd. Şti.	-	-949	-	-
Medisina Sağlık A.Ş.	-	-37.115	-	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-732.186	-	-815.633
Şekerciler Gıda Tic. Ltd. Şti.	-	-2.153	-	-
B Ajans Medya Yayın Dan. Org San. Tic. Ltd. Şti	-	-	-	-17.100
Safı Sağlık Ticaret A.Ş.	-	-9.000	-	-9.000
Van Divan Sağlık Eğitim A.Ş.	-	-210.000	-	-210.000
İlişkili kişilerden elde edilen gelir / giderler	-	-	132	-10.162
Üst yönetim kadrosuna yöneticilikten dolayı sağlanan menfaatler	-	-599.902	-	-700.819
Üst yönetim kadrosuna mesleki faaliyetten dolayı sağlanan menfaatler	-	-642.121	-	-634.400
Şirkette çalışan ortaklara sağlanan menfaatler	-	-669.204	-	-603.313
Toplam	1.266.080	-3.624.444	108.183	-3.914.724
NET	-2.358.364		-3.806.541	

Kilit yöneticilere ödenen ücretler "üst yönetim kadrosuna yöneticilikten dolayı sağlanan menfaatler" içerisinde yer almaktadır. 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.

30.06.2014	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)	767.535	20.815.744	-	341.467	2.176.159	6.664.072
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	767.535	20.815.744	-	341.467	2.176.159	6.664.072
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		0				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		1.188.097				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		-1.188.097				

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 geçmemiş 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 (brüt 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.

30.06.2014							
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	24.631.050	24.631.050	660.746	3.180.095	1.236.481		19.553.728
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.538.806	4.055.001	616.277	1.669.370	1.769.355		
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	18.505.977	18.505.977	13.757.211	1.414.300			3.334.465
Diğer borçlar	1.368.722	1.368.722	73.678	353.294	941.750		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	114.947	114.947	114.947				
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	1.048.420	1.048.420					1.048.420
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 - 30.06.2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	344.859	106.400	41.125
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	2.262	27	762
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	240.709	113.360	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	587.829	219.787	41.887
5. Ticari Alacaklar	17.037	8.023	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	3.610	1.700	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	20.647	9.723	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	608.476	229.511	41.887
10. Ticari Borçlar	134.967	8.023	40.779
11. Finansal Yükümlülükler	84.488	0	29.215
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.731	-	944
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	222.186	8.023	70.939
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	19.309	0	6.677
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	19.309	0	6.677
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	241.494	8.023	77.616
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)	366.982	221.487	-35.729
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	125.394	106.427	-34.785
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	Euro	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 Yükümlükler (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;

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

30.06.2014	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	47.031	-47.031
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	47.031	-47.031
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	-10.332	10.332
5- Euro riskinden korunan kısım (-)		
6- Euro Net Etki (4+5)	-10.332	10.332
TOPLAM (3+6)	36.698	-36.698

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
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	-16.975	16.975
5- Euro riskinden korunan kısım (-)		
6- Euro 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