

**Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm Eğitim
Hizmetleri Ve İnşaat Taahhüt A.Ş.
01 Ocak 2016– 30 Haziran 2016 Ara Hesap Dönemine Ait
Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ
VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin ("Grup") 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide ara dönem finansal durum tablosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı 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 Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun sunumundan sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı bağımsız denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Bağımsız Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

15.08.2016, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International

Harun AKTAŞ

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

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

	Dipnot No	30.06.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		55.864.233	46.145.319
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	570.392	618.430
Ticari Alacaklar	[6]	32.757.929	31.857.444
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		1.290.259	870.106
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		31.467.670	30.987.338
Diğer Alacaklar	[7]	756.249	845.584
Stoklar	[8]	3.150.287	5.343.620
Peşin Ödenmiş Giderler	[17]	11.604.808	1.680.236
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[16]	614.580	0
Diğer Dönen Varlıklar	[16]	6.409.988	5.800.005
Duran Varlıklar		100.515.569	91.013.639
Diğer Alacaklar	[7]	63.774	65.475
Canlı Varlıklar	[9]	9.880.875	5.983.500
Maddi Duran Varlıklar	[10]	77.396.766	72.817.474
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar</i>		6.718.629	7.689.601
- <i>Diğer Duran Varlıklar</i>		70.678.137	65.127.873
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	9.505.574	9.452.452
- <i>Şerefiye</i>	[12]	1.969.390	1.969.390
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		7.536.184	7.483.062
Peşin Ödenmiş Giderler	[17]	192.107	177.843
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[29]	3.476.473	2.516.895
Toplam Varlıklar		156.379.802	137.158.958

KAYNAKLAR		30.06.2016	31.12.2015
	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	No	50.711.657	36.294.515
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	5.163.089	6.213.967
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	7.808.239	5.682.027
Ticari Borçlar	[6]	15.828.947	13.883.896
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		1.985.254	1.934.306
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		13.843.693	11.949.590
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[19]	5.318.398	4.752.259
Diğer Borçlar	[7]	8.269.970	648.108
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		524.991	567.419
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		7.744.979	80.689
Ertelenmiş Gelirler	[20]	389.328	764.730
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[29]	1.388.261	471.664
Kısa Vadeli Karşılıklar	[13]	737.060	496.803
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	5.808.365	3.381.061
Uzun Vadeli Yükümlülükler		35.980.610	34.029.449
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	15.772.886	16.519.684
Ertelenmiş Gelirler	[20]	3.049.691	2.154.109
Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	1.523.817	1.362.317
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	[18]	15.634.216	13.993.339
Özkaynaklar		69.687.535	66.834.994
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	[22]	63.224.090	62.513.291
Ödenmiş Sermaye		24.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(1.749.281)	(967.200)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		27.479.301	27.748.951
- <i>Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)</i>		29.062.701	29.062.701
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)</i>		(1.583.400)	(1.313.750)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(263.623)	(226.552)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(263.623)	(226.552)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.224.167	2.058.292
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		5.782.363	4.537.740
Net Dönem Karı / Zararı		4.751.163	5.362.060
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[22]	6.463.445	4.321.703
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		156.379.802	137.158.958

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak - 30 Haziran 2016 Hesap Dönemine Ait Konsolide Ka veya Zarar ve Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2016 30.06.2016	01.04.2015 30.06.2015
Kar veya Zarar Tablosu					
Hasılat	[23]	85.044.796	69.897.468	42.083.833	35.309.772
Satışların Maliyeti (-)	[23]	(71.641.444)	(61.536.577)	(36.584.260)	(31.824.498)
Brüt Kar (Zarar)		13.403.352	8.360.891	5.499.573	3.485.274
Genel Yönetim Giderleri (-)	[24]	(2.756.387)	(2.555.278)	(1.603.916)	(1.315.420)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[24]	(1.213.355)	(619.909)	(683.939)	(347.261)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	500.908	312.534	312.865	75.266
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[26]	(1.155.201)	(1.351.311)	(474.425)	(636.520)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		8.779.317	4.146.927	3.050.158	1.261.339
Finansman Gelirleri	[27]	1.272.840	1.484.156	14.326	132.757
Finansman Giderleri (-)	[28]	(2.866.160)	(2.878.698)	(673.531)	(747.891)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		7.185.997	2.752.385	2.390.953	646.205
Vergi Gelir (Gideri)		(317.569)	1.174.697	(264.421)	1.658.460
Dönemin Vergi Gideri	[29]	(1.388.261)	(403.439)	(333.364)	(30.429)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[29]	1.070.692	1.578.136	68.943	1.688.889
Dönem Net Karı (Zararı)		6.868.428	3.927.082	2.126.532	2.304.665
Dönem Kar / Zararının Dağılımı	[22]	6.868.428	3.927.082	2.126.532	2.304.665
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.117.265	1.625.496	580.586	1.135.749
Ana Ortaklık Payları		4.751.163	2.301.586	1.545.946	1.168.916
Hisse Başına Kazanç	[30]	0,197965	0,095899	0,064414	0,048705
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2015 30.06.2016	01.04.2015 30.06.2015
Dönem Net Karı (Zararı)		6.868.428	3.927.082	2.126.532	2.304.665
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmavacaklar	[22]	(269.650)	(331.953)	(471.226)	(189.917)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(158.537)	(414.942)	(410.506)	(237.397)
Vergi Gelir/Gideri		(111.113)	82.989	(60.720)	47.480
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(37.070)	259.500	(114.600)	1.292.166
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(37.070)	259.500	(114.600)	1.292.166
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		(306.720)	(72.453)	(585.826)	1.102.249
Toplam Kapsamlı Gelir		6.561.708	3.854.629	1.540.706	3.406.914
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	[22]	6.561.708	3.854.629	1.540.706	3.406.914
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.118.651	1.585.152	609.563	1.181.706
Ana Ortaklık Payları		4.443.057	2.269.477	931.143	2.225.208

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

01 Ocak – 30 Haziran 2016 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			
	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
01.01.2015	[22]	24.000.000	0	29.062.701	-888.849	-532.808	947.880	5.153.542	1.694.610	1.084.141	60.521.217
Transferler								1.694.610	-1.694.610		0
Yabancı para çevrim farkları						259.500					259.500
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)					-414.942						-414.942
Vergi geliri/gideri					82.989						82.989
Dönem karı / zararı									2.301.586	1.625.496	3.927.082
30.06.2015		24.000.000	0	29.062.701	-1.220.802	-273.308	947.880	6.848.152	2.301.586	2.709.637	64.375.846
01.01.2016	[22]	24.000.000	(967.200)	29.062.701	-1.313.750	-226.552	2.058.292	4.537.740	5.362.060	4.321.703	66.834.994
Transferler							383.794	4.978.266	-5.362.060		0
Yabancı Para Çevrim Farkları						(37.070)				24.477	-12.593
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)					(158.537)						-158.537
Vergi Geliri/Gideri					(111.113)						-111.113
Geri Alınan Paylar			(782.081)				782.081	(782.081)			-782.081
Nakit kar payı dağıtımı								(2.951.562)			-2.951.562
Dönem Karı / Zararı									4.751.163	2.117.265	6.868.428
30.06.2016		24.000.000	-1.749.281	29.062.701	-1.583.400	-263.622	3.224.167	5.782.363	4.751.163	6.463.445	69.687.536

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak – 30 Haziran 2016 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		10.029.253	7.961.479
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Girişleri ;		80.426.222	69.227.132
<i>Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri</i>	[23]	81.363.504	69.882.273
<i>Ticari Alacaklardaki Değişim</i>	[6]	(937.282)	(655.141)
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları ;		(69.683.508)	(60.056.483)
<i>Mal Ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler</i>	[23]	(69.697.055)	(57.610.005)
<i>Stoklardaki Değişim</i>	[8]	1.892.669	(169.549)
<i>Ticari Borçlardaki Değişim</i>	[6]	2.090.620	898.258
<i>Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[24]	(3.969.742)	(3.175.187)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları;		10.742.714	9.170.649
Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri	[25]	499.908	551.641
Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıkışları	[26]	(995.245)	(1.219.946)
Finansman Gelirlerinden Nakit Girişleri	[27]	86.315	37.724
Finansman Giderlerinden Nakit Çıkışları	[28]	(1.406.441)	(1.439.052)
Diğer Varlık ve Yükümlülüklerden Nakit Akışları	[16, 21]	2.490.264	1.263.902
Vergi Ödemeleri/İadeleri	[29]	(1.388.261)	(403.439)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(6.672.184)	(1.463.437)
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[10,11]	(45.131)	23.481
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[10,11]	(6.627.053)	(1.486.918)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(3.405.107)	(6.233.678)
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>		1.702.639	(5.652.409)
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>		(366.718)	714.106
<i>Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Net Değişim</i>		(1.007.385)	(1.295.375)
<i>Ödenen Temettüler</i>		(2.951.562)	0
<i>Geri Alınan Paylara Yapılan Ödemeler</i>		(782.081)	0
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi		0	0
E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		(48.038)	264.364
F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	618.430	463.806
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	570.392	728.170

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016		31.12.2015	
	TL	%	TL	%
A Grubu	193.208	0,81	193.208	0,81
B Grubu	23.806.792	99,19	23.806.792	99,19
Toplam	24.000.000	100	24.000.000	100

A Grubu hisseler nama yazılı olup borsada satışa konu edilemez, 3. şahıslara kısmen devredilemez, hisselerin satışında öncelik gerçek (taraf lar 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 kurulu ş u tarafından yapılır. A grubu hisselerin devrinde, devir alacak bir veya birden fazla A grubu hissedar olması durumunda hisseler eşit olarak devredilir. Değ eri tespit edilmiş olan A grubu hisseleri devralacak A grubu hissedar bulunmazsa hissedar hisselerini 3.kiş ilere tespit edilen değ er üzerinde satmakta serbesttir.

Şirketin iş leri ve idaresi Genel Kurul tarafından seç ilen asgari 7 veya 9 kiş iden oluş an yönetim kurulu tarafından idare edilir. Genel kurulca seç ilcek yönetim kurulunun 7 kiş iden oluş ması durumunda 5'ini ve 9 Kiş iden oluş ması durumunda ise 6'sını A Grubu payların en az %51'ine sahip ortaklarının müştereken göst erecekleri adaylar arasından genel kurulca seç ilmesi ş arttır.

B grubu hisseler her hangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Grup içinde yer alan, konsolidasyona tabi tutulan, doğ rudan, bağı lı ortaklıklar ve bunların faaliyet alanları ile iş tirak oranları aşağıdaki gibidir;

Şirket	Faaliyet Konusu	İş tirak Oranı (%)	
		30.06.2016	31.12.2015
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağ lık Hizmeti	50,99	50,99
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş	Süt, Hayvancılık	73,62	73,62
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağ lık Hizmeti	95,00	95,00
Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş. (*)	Sağ lık Hizmeti	49,00	-

(*)Şirket yönetimi Ana Ortaklık üzerinde olduğ u için finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi;

Ankara Etlik semtinde 2.900 m2 kapalı alan üzerinde 5 katlı hastane binası 1999 yılında 15 yıllığına kiralanmıştır, 2014 yılında kira sözleşmesi 5+5 yıl olarak yenilenmiştir. Hastanede 2 ameliyathane, 2 doğ umhane, 3 Yeni doğ an yoğun bakım kuvözü, 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 Sağ lık Bakanlığı ile UNICEF tarafından yürütölen Bebek Dostu Hastane Projesine destek vermekte olup bu kapsam Bebek Dostu Hastane belgesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Ankara Hastanesi;

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

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

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

Özel Lokman Hekim Van Hastanesi;

Van'ın Merkezinde yaklaşık 12.500 m2 kapalı alana kurulu olan 9 katlı hastanede 5 tam teşekküllü ameliyathane, Hastane bünyesinde 31 yataklı genel yoğun bakım, 5 yataklı kalp damar yoğun bakım ünitesi, 17 yataklı koroner yoğun bakım, 64 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım ünitesi ve 99 hasta yatağı mevcut olup toplam 216 yatak kapasitesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Hayat Hastanesi;

Van'ın Merkezinde yaklaşık 4.500 m2 kapalı alana kurulu olan 5 katlı hastanede 2 adet ameliyathane, 8 yataklı genel yoğun bakım, 17 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım ünitesi ve 30 hasta yatağı mevcut olup toplam 55 yatak kapasitesine sahiptir. 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 %95 oranında 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.

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

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

Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.

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

Ayakta Teşhis Ve Tedavi Yapılan Özel Sağlık Kuruluşları Hakkındaki Yönetmeliğe göre şirketin sermayesindeki ortaklığı %49 oranında sınırlandırılmıştır.

Şirketin kurucu hissedarı olarak sahip olduğu %49 oranındaki A grubu nama yazılı paylara; yönetim temsilinde minimum 2/3, kar payında %99,999 oranında, imtiyazsız payların (%51) nominal değerden ön alım hakkı, oy kullanımında her pay için 15 oy hakkı (%93,51 oy hakkı) imtiyazları şirket esas sözleşmesinde tanınmıştır.

Tıp merkezinin ayakta tedavi ve sağlık hizmeti sunumuna 2016 yılı Ağustos ayı içerisinde başlaması planlanmaktadır.

Laboratuvarlar:

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

Tıbbi Birimler:

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

Personel:

Görev	30.06.2016	31.12.2015
Doktor	182	169
Sağlık Hizmetleri (Hemşire, Ebe, Eczacı, Diyetisyen vb.)	595	580
Sağlık Destek Hizmetleri (Sağlık Destek Personeli, Hasta İlişkileri)	352	368
İdari Destek Hizmetleri	293	283
İdari Kadro	93	74
Veteriner ve İşçiler	10	10
Toplam	1.525	1.484

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1.1. Yasal Defterler ve Finansal Tablolar:

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

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

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

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

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

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

2.1.2. Konsolidasyon Esasları;

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		30.06.2016	31.12.2015
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık hizmeti	50,99	50,99
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş.	Süt, hayvancılık	73,62	73,62
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağlık hizmeti	95,00	95,00
Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.	Sağlık hizmeti	49,00	-

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu ve kapsamlı gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide finansal durum tablosunda gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunun 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 finansal durum tablosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi finansal durum tablosuna alır.

2.1.3. Fonksiyonel Para Birimi:

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

2.1.4. Uygunluk Beyanı:

Grup'un ilişikteki finansal tabloları 15.08.2016 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.5. Netleştirme / Mahsup

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

2.1.6. Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

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

- Finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Kapsamlı gelir tablosundaki gelir ve giderler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları 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:

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

-TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

-TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

-TMS 12 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun

değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

-TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır

-TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

-TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

-TFRS 16 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

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

Grup, kira gelirlerini ve gelir tahakkuklarını yeniden sınıflamıştır.

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1. Hasılat:

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

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

2.2.2. Stoklar:

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

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

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

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

2.2.3. Canlı Varlıklar

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

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

2.2.4. Maddi Duran Varlıklar:

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

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

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

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

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

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

2.2.5. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

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

Lokman Hekim 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 belirlemiştir.

2.2.6. Şerefiye:

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

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

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

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

2.2.7. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

Ancak böyle bir değer düşüklüğünün varlığı söz konusu değildir.

2.2.8.Finansal Araçlar;

a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

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

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

b) Ticari Alacaklar ve Borçlar;

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

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

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

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

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

c) Diğer Alacaklar, Borçlar ve Yükümlülükler

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

2.2.9.Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları;

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

Erkeklerde 25 yıllık hizmet süresini, kadınlarda 20 yıllık hizmet süresini dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Şirket buna uygun şekilde, personelin ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak finansal durum tablosuna alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen 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 finansal durum tablosunda da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

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

2.2.10. Vergilendirme:

İlişikteki finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları esas alınarak karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, muhasebe değeri ile vergi değeri arasındaki farklardan (zamanlama farklarından) oluşmaktadır. Ertelenen vergi varlığının hesaplanmasında cari vergi oranı esas alınmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm vergilendirilebilir veya indirilebilir geçici farklar için finansal tablolara alınmakta, ancak ertelenmiş vergi varlığı indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda finansal tablolara alınmaktadır. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi varlıkları, eldeki verilere göre gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri oranında azaltılmaktadır.

2.2.11. İlişkili Taraflar:

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

2.2.12. Borçlanma Maliyetleri:

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

2.2.13. Hisse Başına Kazanç / (Zarar):

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

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

2.2.14. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

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

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

Karşılıklar;

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

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

kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

2.2.16. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016		31.12.2015	
	Alış	Satış	Alış	Satış
Dolar	2,8936	2,8988	2,9076	2,9128
Avro	3,2044	3,2102	3,1776	3,1833

2.2.17. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

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

3. FAALİYET BÖLÜMLERİ

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

Hastane Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2016-30.06.2016		01.01.2015-30.06.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
Etlik Hastanesi hizmet satışlar	15.913.246	20	13.522.031	20
Ankara Hastanesi hizmet satışlar	31.261.513	38	26.604.531	39
Van Hastanesi hizmet satışları	26.964.670	32	22.030.552	33
Hayat Hastanesi hizmet satışları	6.433.209	8	4.769.425	7
Erbil Tanı Merkezi hizmet satışları	724.090	1	563.271	1
Toplam Satışlar	81.296.728	100	67.489.734	100

Kurum Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2016-30.06.2016		01.01.2015-30.06.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'ya yapılan satışlar (*)	49.423.778	61	42.017.509	62
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	31.872.950	39	25.472.225	38
Toplam Satışlar	81.296.728	100	67.489.734	100

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	30.06.2016		31.12.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar (*)	26.956.316	82	25.337.516	80
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	5.801.613	18	6.519.928	20
Toplam Alacaklar	32.757.929	100	31.857.444	100

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

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2016 - 30.06.2016			01.01.2015-30.06.2015		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	475.376	36.312.972	45	410.844	27.501.580	41
Yatarak Tedavi	24.117	44.983.756	55	25.037	39.988.154	59
Toplam	499.493	81.296.728	100	435.881	67.489.734	100

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2016	31.12.2015
Nakit	234.962	284.480
Bankalar	335.430	333.950
Toplam	570.392	618.430

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30.06.2016	31.12.2015
Kısa vadeli krediler	4.361.892	4.785.465
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	7.808.239	5.682.027
Finansal kiralama borçları	801.197	1.428.502
- Finansal kiralama borçları	1.014.749	1.716.428
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(213.552)	(287.926)
Toplam	12.971.328	11.895.994

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30.06.2016	31.12.2015
Uzun vadeli krediler	14.438.209	14.804.927
Finansal kiralama borçları	1.334.677	1.714.757
- Finansal kiralama borçları	1.494.718	1.959.059
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(160.041)	(244.302)
Toplam	15.772.886	16.519.684

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri

	30.06.2016	31.12.2015
0 - 3 ay	5.451.198	6.082.424
3 - 12 ay	6.718.933	4.385.068
1 - 5 yıl	14.438.209	14.804.927
Toplam	26.608.340	25.272.419

Finansal Kiralamalar

	30.06.2016	31.12.2015
0 - 3 ay	238.182	614.180
3 - 12 ay	563.015	814.322
1 - 5 yıl	1.334.677	1.714.757
Toplam	2.135.874	3.143.259

Krediler için 73.845.000 TL tutarında ipotek verilmiştir(31.12.2015:73.845.000 TL).

6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Ticari alacaklar	31.375.194	29.667.970
Alacak senetleri	314.953	494.227
Alacak reeskontu	(797.081)	(678.983)
Şüpheli ticari alacaklar	759.515	840.816
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(759.515)	(840.816)
Kredi kartı alacakları	574.604	1.504.124
İlişkili taraflardan alacaklar	1.290.259	870.106
Toplam	32.757.929	31.857.444

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 11,5'dir. (31.12.2015: %10).

Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 40 gündür. (31.12.2015– 40 gün)

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

	30.06.2016	31.12.2015
Dönembaşı	840.816	1.147.438
Değersiz alacaklar,tahsilat/iptaller	(436.332)	(836.831)
Dönem içi ilaveler	355.031	530.209
Dönem Sonu	759.515	840.816

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	30.06.2016		31.12.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar	26.956.316	82	25.337.516	80
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	5.801.613	18	6.519.928	20
Toplam Alacaklar	32.757.929	100	31.857.444	100

	30.06.2016	31.12.2015
Ticari borçlar	7.198.436	7.634.766
Borç senetleri	6.981.888	4.589.271
Borç reeskontları	(431.535)	(285.966)
Diğer ticari borçlar	94.904	11.519
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.985.254	1.934.306
Toplam	15.828.947	13.883.896

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 11,5'dir (31.12.2015: %10)

7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	19.872	21706
Diğer çeşitli alacaklar	736.377	823.878
Toplam	756.249	845.584

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	63.774	65.475
Toplam	63.774	65.475

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2016	31.12.2015
Ortaklara borçlar	524.991	355.702
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	211.717
Muhtelif borçlar*	7.744.979	80.689
Toplam	8.269.970	648.108

(*)30.06.2016 tarihi itibarıyla 7.692.677 TL'lik tutar Özel Damla Sağlık Hizmetleri A.Ş' den Akay Hastanesinin satın alınmasında üstlenilen borç tutarlarından oluşmaktadır(Bakınız Not-17, Not-33).

8. STOKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Tıbbi malzeme stokları	2.640.649	1.912.200
Stoklar içindeki finansman gideri	(94.206)	(76.007)
Yem stokları	252.906	338.912
Yapılmakta olan konutlar	161.744	3.006.709
Diğer stoklar	189.194	161.806
Toplam	3.150.287	5.343.620

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 94.206 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2015– 76.007 TL).

9. CANLI VARLIKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Süt ve Besi Hayvanları		
Kayıtlı değeri	9.258.254	5.719.062
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	622.621	213.832
Toplam	9.880.875	5.983.500

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Cari dönemde süt ve besi hayvanlarının gerçeğe uygun değerinde 358.182 TL'lik artış olmuştur. (31.12.2015: Süt ve Besi hayvanlarının gerçeğe uygun değerinde 417.275 TL artış olmuştur).

Canlı varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 4.479.050 TL'dir.(31.12.2015:3.191.900 TL)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2016	Girışler	Çıkışlar	30.06.2016
Arsa ve Araziler	13.462.000	-	-	13.462.000
Binalar	37.531.413	5.223.022	(295.822)	42.458.613
Makine Tesis ve Cihazlar	11.199.771	1.202.610	-	12.402.381
Taşıtlar	567.148	32.421	(15.254)	584.315
Döşeme ve Demirbaşlar	21.594.496	1.689.517	(27.624)	23.256.389
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	14.246.232	-	(149.926)	14.096.306
Diğer Maddi Duran Varlıklar	691.693	5.896	-	697.589
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	81.757	-	81.757
Toplam	99.292.753	8.235.223	(488.626)	107.039.350
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar	30.06.2016
Binalar	(1.783.899)	(420.557)	10.924	(2.193.532)
Makine Tesis ve Cihazlar	(5.730.400)	(470.464)	-	(6.200.864)
Taşıtlar	(271.837)	(46.752)	2.797	(315.792)
Döşeme ve Demirbaşlar	(11.706.785)	(1.396.340)	5.929	(13.097.196)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(6.556.631)	(901.006)	79.961	(7.377.677)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(425.726)	(31.798)	-	(457.524)
Toplam	(26.475.279)	(3.266.916)	99.610	(29.642.584)
Net Değer	72.817.474			77.396.766

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2015	Girışler	Çıkışlar	31.12.2015
Arsa ve Araziler	12.266.000	1.196.000	-	13.462.000
Binalar	37.198.258	333.155	-	37.531.413
Makine Tesis ve Cihazlar	11.171.991	45.780	(18.000)	11.199.771
Taşıtlar	571.051	15.254	(19.157)	567.148
Döşeme ve Demirbaşlar	20.280.222	1.555.575	(241.302)	21.594.496
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-	1.280.359	-	14.246.232
Diğer Maddi Duran Varlıklar	564.021	111.672	-	691.693
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-
Toplam	95.017.415	4.537.801	(278.458)	99.292.753
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2015	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2015
Binalar	(966.038)	(817.861)	-	(1.783.899)
Makine Tesis ve Cihazlar	(4.824.832)	(919.068)	13.500	(5.730.400)
Taşıtlar	(189.978)	(99.459)	17.600	(271.837)
Döşeme ve Demirbaşlar	(9.083.990)	(2.677.305)	54.510	(11.706.785)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(4.838.032)	(1.718.599)	-	(6.556.631)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(360.370)	(65.356)	-	(425.726)
Toplam	(20.263.239)	(6.297.648)	85.609	(26.475.279)
Net Değer	74.754.176			72.817.474

Arsa ve binalar üzerindeki ipotek tutarı 73.845.000 TL'dir. (31.12.2015– 73.845.000 TL).
Duran varlıkların toplam sigorta tutarı 124.544.552 TL'dir. (31.12.2015– 130.473.135 TL).

Şirket'in Ankara ili Sincan ilçesindeki ruhsatlı ve iskânlı hastane binasının (Lokman Hekim Ankara 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 değerlendirme şirketi olan Zirve Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 26.06.2013 yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerlendirme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemede, Zirve Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen değerlendirme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin en son finansal tablolarda kayıtlı değerinden 21.206.768 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir. Değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	30.06.2016
Özel Maliyetler	3.759.692	864.898	-	4.624.590
Haklar	8.028.861	53.707	-	8.082.568
Toplam	11.788.553	918.605	-	12.707.158
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar	30.06.2016
Özel Maliyetler	(1.645.884)	(342.807)	-	(1.988.691)
Haklar	(2.659.607)	(522.675)	-	(3.182.282)
Toplam	(4.305.491)	865.482	-	(5.170.973)
Net Değer	7.483.062			7.536.184

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Özel Maliyetler	2.788.471	975.546	(4.325)	3.759.692
Haklar	8.024.237	4.623	-	8.028.861
Toplam	10.812.708	980.170	(4.325)	11.788.553
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2015	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2015
Özel Maliyetler	(1.106.582)	(539.302)	-	(1.645.884)
Haklar	(1.623.323)	(1.036.284)	-	(2.659.607)
Toplam	(2.729.905)	(1.575.586)	-	(4.305.491)
Net Değer	8.082.803			7.483.062

Haklarda raporlanan 4.270.000 TL doktor kadro bedellerinden oluşmaktadır.

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

12. ŞEREFIYE

	30.06.2016	31.12.2015
Şerefiye	1.969.390	1.969.390
Toplam	1.969.390	1.969.390

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar 30.06.2016	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	759.515	(759.515)
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	2.581.521	737.060
Davalar ve Karşılıklar 31.12.2015	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	840.816	(840.816)
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	1.619.501	(496.803)

Şirket tarafından 376 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 5.161.292 TL'dir. (31.12.2015: 367 dava 6.001.125 TL)

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	30.06.2016	31.12.2015
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.	44.218	44.218
Verilen Teminat Mektubu	Enerjisa A.Ş.	60.316	60.000
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 14. Asliye Hukuk Mahkemesi	69.581	69.581
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 21. Asliye Hukuk Mahkemesi	51.347	-
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 8. Asliye Hukuk Mahkemesi	16.148	16.148
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesi	12.177	-
Verilen Teminat Mektubu	Van 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	12.000	12.000
Verilen Teminat Mektubu	Van 3. Asliye Hukuk Mahkemesi	29.000	29.000
Verilen Teminat Mektubu	Mamak Belediyesi	-	73.500
Verilen Teminat Mektubu	Keçiören Belediyesi	11.440	25.490
Verilen Teminat Mektubu	Sincan Belediyesi	7.250	-
Verilen Teminat Mektubu	Türk Telekom A.Ş.	9.448	9.448
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Doğalgaz A.Ş.	258.000	258.000
Verilen Teminat Mektubu	SGK Davaları	107.149	107.149
Verilen Teminat Mektubu	Aksa Doğalgaz A.Ş.	111.037	106.148
Verilen Teminat Mektubu	Aksa Van Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	142.054	142.054
Verilen Teminat Mektubu	Van Gölü Elektrik Perakende Satış A.Ş.	63.000	63.000
Verilen Teminat Mektubu	Elmadağ Belediyesi	23.100	8.000
Verilen Teminat Mektubu	Eti Maden İşletmesi	3.600	3.600
Verilen Teminat Mektubu	GE Medikal System Türkiye Ltd.Şti.	-	304.500
Verilen Teminat Mektubu	Işık Kardeşler Medikal Kimya Ltd.Şti.	-	32.200
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesi	12.177	-
Verilen Teminat Mektubu	2016/66 E. Sayılı	-	-
Verilen Teminat Mektubu	Simeks Tıbbi Sistemler San. ve Tic.A.Ş.	100.737	-
Verilen İpotekler (Kredi)	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	19.020.001	19.300.000
Verilen İpotekler(Kredi)	Vakıfbank A.Ş.	52.240.000	52.240.000
Verilen İpotekler (Kredi)	Ziraat Bankası A.Ş.	2.825.000	2.825.000
Toplam Karşılığı		75.228.781	75.729.037

Türü	Alındığı Yer	30.06.2016	31.12.2015
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	1.829.119	1.829.119
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	145.500 €	145.500 €
Alınan teminat mektupları	Müşteri	200.000	200.000
Toplam TL Karşılığı		2.495.359	2.491.460

14. TAAHHÜTLER

	30.06.2016	31.12.2015
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	75.228.781	75.729.037
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	75.228.781	75.729.037

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30.06.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı	1.156.585	1.053.487
İzin karşılığı	367.232	308.830
Toplam	1.523.817	1.362.317

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 (31.12.2015: %5) oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %9 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontooya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tavanı 4.297 TL'dir (31.12.2015– 4.092 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016	31.12.2015
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	5%	5%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	82%	84%
İskonto Oranı	10%	9%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016	31.12.2015
Dönembaşı	1.053.487	687.434
Ödemeler	(277.322)	(437.117)
Faiz maliyeti	89.158	48.256
Cari hizmet maliyeti	132.725	223.790
Aktüeryal kazanç / kayıplar	158.537	531.126
Dönem sonu	1.156.585	1.053.487

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:

	30.06.2016	31.12.2015
Dönembaşı	308.830	319.194
Ödemeler / iptaller	(15.962)	(24.762)
İlaveler	74.364	14.398
Dönemsonu	367.232	308.830

16. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2016	31.12.2015
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku	3.976.480	4.192.563
Devreden KDV	529.405	378.602
İş avansları	1.866.175	1.224.391
Personel avansları	37.928	4.449
Toplam	6.409.988	5.800.005

17. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları*	11.181.010	1.191.995
Gelecek aylara ait giderler	423.798	488.241
Toplam	11.604.808	1.680.236

(*)30.06.2016 tarihi itibarıyla 7.692.677 TL’lik tutar Özel Damla Sağlık Hizmetleri A.Ş’ den Akay Hastanesinin satın alınmasında üstlenilen borç tutarlarından oluşmaktadır(Bakınız Not-7, Not-33).

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)

	30.06.2016	31.12.2015
Gelecek yıllara ait giderler	192.107	177.843
Toplam	192.107	177.843

18. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ BORÇLAR

U.V. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	30.06.2016	31.12.2015
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve SGK borçları(*)	15.634.216	13.993.339
Toplam	15.634.216	13.993.339

(*)Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve SGK 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. U.V. vergi borçlarında raporlanan 3.773.776 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar
Kapsamında Borçlar

	30.06.2016	31.12.2015
Personel Ücret Tahakkukları	3.955.941	3.563.201
Ödenecek SGK kesintileri	1.362.457	1.189.058
Toplam	5.318.398	4.752.259

20. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	30.06.2016	31.12.2015
Alınan Sipariş Avansları	374.706	317.545
Diğer Alınan Sipariş Avansları	14.622	447.185
Toplam	389.328	764.730

U.V. Ertelenmiş Gelirler

	30.06.2016	31.12.2015
Gelecek yıllara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	390.236	484.109
Alınan sipariş avansları	2.659.455	1.670.000
Toplam	3.049.691	2.154.109

21. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2016	31.12.2015
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar(*)	5.321.086	2.983.973
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	111.533	129.194
Doktor hakediş primleri	375.746	267.894
Toplam	5.808.365	3.381.061

(*)Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve SGK 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. U.V. vergi borçlarında raporlanan 3.773.776 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.

22. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye:

	30.06.2016	31.12.2015
<u>Sermaye</u>	<u>24.000.000</u>	<u>24.000.000</u>
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	24.000.000

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

Geri Alınmış Paylar

	30.06.2016	31.12.2015
<u>Geri alınmış paylar</u>	<u>(1.749.281)</u>	<u>(967.200)</u>
Toplam	(1.749.281)	(967.200)

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

Şirket, 22.07.2016 itibarıyla 888.360 adet hisseyi geri almıştır, şirket sermayesindeki payı %3,7'dir(31.12.2015:429.573 adet; %1,79).

Hisse Senedi İhraç Primleri:

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.

Değer artış fonları:

	30.06.2016	31.12.2015
<u>Değer Artışları</u>		
Duran varlık değerlendirme artışları	30.592.317	30.592.317
Ertelenen vergi etkisi	(1.529.616)	(1.529.616)
Toplam	29.062.701	29.062.701

Değer artışları, maddi duran varlıklar üzerinde gösterilen arsa ve binaların gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışlarını içermektedir. Değer artışlarının ertelenen vergi etkisi hesaplanmasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %75'lik istisna hakkı kullanılacağı varsayımı dikkate alınmış neticede net ertelenen vergi etkisi %5 olmuştur.

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

Yapılan değerlemede, Zirve Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin en son mali tablolarda kayıtlı değerinden 21.206.768 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir.

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	30.06.2016	31.12.2015
Dönem başı	(1.313.750)	(888.849)
Dönem içi ilaveler	(158.537)	(531.126)
Ertelenen vergi	(111.113)	106.225
Toplam	(1.583.400)	(1.313.750)

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

Yabancı Para Çevrim Farkları;

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

Yabancı Para Çevrim Farkları	30.06.2016	31.12.2015
Dönem başı	(226.552)	(506.168)
Dönem içi ilaveler	(37.070)	279.616
Toplam	(263.622)	(226.552)

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

Yasal yedekler:

	30.06.2016	31.12.2015
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		
Dönem başı yasal yedekler	2.058.292	947.880
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	1.165.875	1.110.412
Toplam	3.224.167	2.058.292

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin 1.749.281 TL'si geri alınan paylardan oluşmaktadır.(31.12.2015:967.200 TL)

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

	30.06.2016	31.12.2015
Geçmiş Yıl Karları		
Olağanüstü yedekler	5.013.207	5.013.207
- Dönembası	5.013.207	3.492.171
- Önceki yıl karından ayrılan	-	(3.492.171)
Sermayeye ilave edilen kısım	-	(1.200.000)
Geri alınan paylar	(1.749.281)	(967.200)
Geçmiş yıl kar / zararları	(2.494.770)	1.691.733
Toplam	5.782.363	4.537.740

	30.06.2016	31.12.2015
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		
Sermayedeki azınlık payı	1.412.673	1.412.673
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	2.933.507	(328.532)
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	2.117.265	3.237.562
Toplam	6.463.445	4.321.703

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYET

	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Sağlık hizmeti satışları	81.296.728	67.489.734
Canlı varlık, süt satışları	1.913.049	983.957
Konut ve işyeri satışları	1.548.919	1.166.087
Kira gelirleri	286.100	257.690
Toplam	85.044.796	69.897.468
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	(69.182.235)	(59.706.590)
Canlı varlık ve süt satışları maliyeti	(1.373.380)	(752.031)
İnşaat maliyeti	(1.085.829)	(1.077.956)
Toplam	(71.641.444)	(61.536.577)
Brüt Kar	13.403.352	8.360.891

(*) Canlı varlık, süt satışları içerisinde 358.182 TL'lik canlı varlık değer artışı raporlanmıştır. (30.06.2015: Canlı varlık, süt satışları içerisinde 290.979 TL'lik canlı varlık değer artışı raporlanmıştır.)

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Ücret ve benzeri giderler	(40.670.376)	(29.683.309)
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(19.261.144)	(19.200.684)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(4.022.746)	(3.762.461)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(2.094.786)	(2.251.192)
Bakım onarım giderleri	(1.474.036)	(1.224.120)
Kira giderleri	(2.517.544)	(2.459.745)
Temsil ağırlama	(158.834)	(357.234)
Muhtelif giderler	(1.441.979)	(2.597.832)
Toplam	(71.641.444)	(61.536.577)

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

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Genel yönetim giderleri	(2.756.387)	(2.555.278)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(1.213.355)	(619.909)
Toplam	(3.969.742)	(3.175.187)

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Genel Yönetim Giderleri		
Ücret ve benzeri giderler	(1.578.702)	(1.492.379)
Temsil, seyahat ve yol giderleri	(132.934)	(196.863)
Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri	(447.781)	(417.434)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(43.662)	(50.075)
Bakım onarım giderleri	(10.959)	(8.127)
Kira giderleri	(275.222)	(145.163)
Haberleşme giderleri	(15.877)	(19.088)
Amortisman giderleri	(103.117)	(101.748)
Genel kurul giderleri	(22.917)	-
Muhtelif giderler	(125.216)	(124.401)
Toplam	(2.756.387)	(2.555.278)

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Reklam ve ilan giderleri	(614.272)	(559.897)
Personel giderleri	(282.421)	(32.648)
Kira giderleri	(89.446)	(24.487)
Seyahat ve temsil giderleri	(52.130)	-
Komisyon giderleri	(89.290)	-
Diğer giderler	(85.797)	(2.877)
Toplam	(1.213.355)	(619.909)

25. DİĞER GELİRLER

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Konusu kalmayan karşılıklar	1.000	18.583
Banka maaş sözleşmelerinden sağlanan gelirleri	111.533	112.793
Sigorta gelirleri	-	109.662
Duran varlık satış karları	311.191	15.770
Elektrik satış geliri	6.669	28.627
Muhtelif gelirler	70.515	27.099
Toplam	500.908	312.534

26. DİĞER GİDERLER

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Karşılık giderleri	(595.288)	(419.156)
Bağış ve yardımlar	(99.950)	(36.382)
Vergi ve diğer cezalar	(48.092)	(7.015)
Geçmiş yıllar arsa maliyeti	(321.049)	(886.850)
Muhtelif giderler	(90.822)	(1.908)
Toplam	(1.155.201)	(1.351.311)

27. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Faiz gelirleri	60.106	28.341
Kambiyo karları	26.209	9.383
Reeskont faiz gelirleri	1.186.525	1.446.432
Toplam	1.272.840	1.484.156

28. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Kambiyo zararları	(49.529)	(9.407)
Reeskont faiz giderleri (-)	(1.459.719)	(1.439.646)
Faiz giderleri	(1.356.912)	(1.429.645)
Toplam	(2.866.160)	(2.878.698)

29. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

Kurumlar vergisi:

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir.

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

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

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 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;

Dönemin Vergi Gelir/ Gideri	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Dönemin vergi gideri	(1.388.261)	(403.439)
Ertelenmiş vergi gelir /gideri	1.070.692	1.578.136
Net	(317.569)	1.174.697
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.06.2016	31.12.2015
Dönem karı vergi ve diğ.yasal yük.kar.	1.388.261	897.866
Dönem karı peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler	-	(426.202)
Toplam	1.388.261	471.664

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

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

İndirimli Kurumlar Vergisi ve Kullanılmayan Yatırıma Katkı Tutarı:

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

İndirimli kurumlar vergisi uygulaması ile yapılacak yatırımdan elde edilen kazancın yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya 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 ulaşıncaya 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 ulaşıncaya kadar uygulanacaktır. Bu nedenle İndirimli Kurumlar Vergisi uygulaması belli bir süreyle sınırlandırılmamıştır.

Ertelenen Vergi

Ertelenen Vergi 30.06.2016	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kullanılmayan Yatırıma Katkı Tutarı	-	5.072.204	-
Canlı varlık değerlendirme farkları	597.190	-	119.438
Duran varlıklarda değerlendirme artışları (*)	30.592.317	-	1.529.616
Duran varlıklarda değer düzeltme (**)	5.970.171	-	1.194.034
Stok düzeltmesi	94.206	18.841	-
Doktor hakediş primleri	301.245	60.249	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.523.817	304.763	-
Alacak karşılığı	641.929	128.386	-
Mali Zarar	2.467.053	493.411	-
Alacak reeskontları	797.081	159.416	-
Borç reeskontları	431.535	0	86.308
Dava karşılıkları	737.060	147.411	-
Kur Farkı ve Faiz Tahakkukları	105.945	21.188	-
Toplam		6.405.869	2.929.396
NET			3.476.473

Ertelenen Vergi 31.12.2015	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kullanılmayan Yatırıma Katkı Tutarı	-	4.264.394	-
Canlı varlık değerleme farkları	264.438	(52.888)	-
Duran varlıklarda değerleme artışları (*)	30.592.317	-	(1.529.616)
Duran varlıklarda değer düzeltme (**)	6.395.632	-	(1.279.126)
Stok düzeltmesi	76.007	15.201	-
Doktor hakediş primleri	253.859	50.772	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.362.317	272.464	-
Alacak karşılığı	723.230	144.646	-
Mali Zarar	2.467.052	493.410	-
Alacak reeskontları	678.983	135.797	-
Borç reeskontları	285.966	-	(57.193)
Dava karşılıkları	240.970	48.194	-
Kur Farkı ve Faiz Tahakkukları	54.203	10.840	-
Toplam		5.382.830	(2.865.935)
NET			2.516.895

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

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

(**) Bu tutar Değerleme yapılan duran varlıklar dışındaki diğer duran varlıklar üzerinde yapılan net düzeltme olup (maliyetinde ve ya faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı da amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi) olup ertelenen vergi etkisi % 20 olarak dikkate alınmıştır.

30. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Net dönem karı (Ana ortaklık payı)	4.751.163	2.301.586
Hisse sayısı	24.000.000	24.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,1980	0,0959

Şirket, 2015 yılı olağan genel kurulu kararı çerçevesinde 20.06.2016 tarihi itibarıyla 2.823.529 TL (0,1176 TL Hisse Başı Brüt, 0,1000 TL Hisse Başı Net) kar dağıtımını gerçekleştirmiştir

31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, ilişkili kuruluşlarla olan borç ve alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

Alacak	30.06.2016		31.12.2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Van Divan Sağlık Eğitim Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	1.157.701	-	750.843	-
Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.	132.558	-	119.263	-
Toplam	1.290.259	-	870.106	-
NET	1.856.046		870.106	

Borç	30.06.2016		31.12.2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Ltd.Şti.	743.805	-	556.588	-
Afşar Matbaacılık Ofset Ve Tipo Tesisleri	82.091	-	335.901	-
Özdemir İnş.				
Taah.Müh.Turiz.Nak.Mak.San.Tic.Ltd.Şti	10.561	-	15.794	-
Koç Medikal Tıb. Mal.Tic.Ltd.Şti.	76.323	-	30.108	53.834
Medisina Grup Sağlık				
Dan.Eğt.İnş.Temiz.Tic.Ltd.Şti.	45.652	-	59.362	69.679
Akgül Grup Gıda Tem. Turiz. Rek. Dan Tic. Ltd. Şti.	20.000	-	20.000	-
İbrahim Uğur	20.444	-	-	-
Necip Sağlık Hiz.San. Tic.Ltd.Şti	25.764	-	-	-
Pek Sağlık Hizmetleri San.Tic.Ltd.Şti	35.629	-	-	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	49.753	-	-	88.203
Gemo Sağlık Tur. İnş.Tarım				
Hayv.San.Tic.Ltd.Şti.	68.114	-	-	-
Çetin Matbaacılık Ofset Tipo (Dilek Afşar)	927	-	-	-
Şekerciler Gıda Tic. Ltd. Şti.	756	-	-	-
Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.	805.435	-	916.553	-
Osman Özkan		520.691		
Hamdi Özkan	-	-	-	351.408
Serdar Özkan	-	4.300	-	4.300
Toplam	1.985.254	524.991	1.934.306	567.424
NET	2.510.245		2.501.730	

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

Gelir / Gider	01.01.2016 30.06.2016		01.01.2015 30.06.2015	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Afşar Matbaacılık Ofset Ve Tipo Tesisleri	-	(51.750)	-	(141.925)
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan Tic. Ltd. Şti.	127.740	(8.006)	120.000	(10.659)
Şe-Ka Spor Salonu ve Spor Aletleri Ltd.Şti.	-	(231.676)	-	-
Necip Sağlık Hiz.San. Tic.Ltd.Şti	-	(169.673)	-	-
Koç Medikal Tib. Mal.Tic.Ltd.Şti.	17.727	(104.804)	2.649	(82.239)
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.	-	(1.116.617)	-	(1.050.501)
Medisina Grup Sağlık Dan.Eğt.İnş.Temz.Tic.Ltd.Şti.	-	(108.820)	-	(97.652)
Özdemir İnş. Taah.Müh.Turz.Nak.Mak.San.Tic.Ltd.Şti	-	(52.600)	-	(49.000)
Pek Sağlık Hizmetleri San.Tic.Ltd.Şti	-	(281.297)	-	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	(811.598)	-	(789.184)
Gemo Sağlık Tur. İnş.Tarım Hayv.San.Tic.Ltd.Şti.	-	(134.956)	-	-
Şekerciler Gıda Tic. Ltd. Şti.	-	(658)	-	(1.608)
Üst yönetim kadrosuna yöneticilikten dolayı sağlanan menfaatler	-	(386.745)	-	(599.902)
Üst yönetim kadrosuna mesleki faaliyetten dolayı sağlanan menfaatler	-	(565.515)	-	(642.121)
Şirkette çalışan ortaklara sağlanan menfaatler	-	(498.200)	-	(669.204)
Toplam	145.467	(4.522.914)	122.649	(4.133.995)
NET	(3.811.932)		(4.011.346)	

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

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

30.06.2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	1.290.259	31.467.670	-	820.023	335.430	234.962
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.290.259	31.467.670	-	820.023	335.430	234.962
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	759.515	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(759.515)	-	-	-	-

31.12.2015	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)	870.106	30.987.338	-	854.584	333.950	284.480
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	870.106	30.987.338	-	854.584	333.950	284.480
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	840.816	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(840.816)	-	-	-	-

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

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

Likidite Riski;

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

30.06.2016							
	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (V=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz(V)
Sözleşme uyarınca vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	26.608.340	30.770.404	6.801.411	7.630.944	16.338.119	-	
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.135.874	2.971.169	483.223	762.706	1.725.240	-	-
Beklenen vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	15.828.947	16.260.482	16.260.482	-	-	-	-
Diğer borçlar	8.269.970	8.269.970	8.269.970	-	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.388.261	1.388.261	1.388.261	-	-	-	-
Borç karşılıkları	737.060	737.060	-	-	-	-	737.060
Diğer yükümlülükler	5.808.365	5.808.365	5.808.365			-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.523.817	1.523.817	-	-	-	-	1.523.817

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

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

31.12.2015							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (V=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	28.415.678	30.363.406	2.542.192	6.524.572	16.967.642	-	4.329.000
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.675.487	5.170.149	1.111.376	1.453.024	2.605.748	-	-
Beklenen vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	13.883.896	13.883.896	13.883.896	-	-	-	-
Diğer borçlar	648.108	648.108	648.108	-	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	471.664	471.664	471.664	-	-	-	-
Borç karşılıkları	496.803	496.803	-	-	-	-	496.803
Diğer yükümlülükler	3.381.061	3.381.061	215.081	70.180	3.095.801	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.362.317	1.362.317	-	-	-	-	1.362.317

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 30.06.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	552.612	177.306	12.345
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	3.665	1.266	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.020.038	352.515	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.576.315	531.087	12.346
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.576.315	531.087	12.346
10. Ticari Borçlar	60.103	17.412	3.034
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	101.579	7.419	25.000
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	161.681	24.831	28.034
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	161.681	24.831	28.034
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)	1.414.633	506.256	-15.688
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	496.174	161.161	9.312
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	794.535	141.016	121.009
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dâhil)	205	70	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	766.257	263.536	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.560.997	404.622	121.009
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.560.997	404.622	121.009
10. Ticari Borçlar	42.809	14.723	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(305)	-	(96)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	42.504	14.723	(96)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(305)	-	(96)
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(305)	0	(96)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	42.199	14.723	(192)
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)	1.518.798	389.899	121.201
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	752.541	126.363	121.201
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Duyarlılık Analizi;

30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.06.2016	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	146.490	-146.490
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	146.490	-146.490
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	8.983	-8.983
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	8.983	-8.983
TOPLAM (3+6)	155.473	-155.473

31.12.2015	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	118.658	(118.658)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	118.658	(118.658)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	41.465	(41.465)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	41.465	(41.465)
TOPLAM (3+6)	160.123	(160.123)

33. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Özel Akay Hastanesi'ne ait bina hariç, ruhsat, kadro, haklar, tüm sabit kıymetlerin 22,3 milyon TL + KDV bedel ve 24 ay vade ile ödenerek satın alınması yönünde anlaşılmıştır. Ayrıca Özel Damla Sağlık Hizmetleri A.Ş.'ye ait olan 18.000 m² kapalı alana sahip hastane binasının aylık 185 bin TL + KDV bedel ile 15 yıllığına kiralanması, binanın satılması halinde ön alım hakkının Grup'a verilmesi koşuluyla anlaşılmıştır.

Grup bu yatırımın bir kısmını uzun vadeli banka kredisi bir kısmını şirketin faaliyetlerinden oluşan nakitle finanse etmeyi planlamaktadır.

Şirket, Etlik Hastanesinin kapasitesinin artırılması amacıyla hastane yanında riskli yapı kapsamında bulunan gayrimenkullerin alımına başlamış olup, bağımsız bölümlerin alımı %92 oranında tamamlanmıştır. Kalan bir bağımsız bölümün alımı için görüşmeler devam etmektedir.