

**Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm Eğitim
Hizmetleri Ve İnşaat Taahhüt A.Ş.
01 Ocak 2016– 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

14.11.2016, 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	6-40

	Dipnot No	30.09.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		61.224.353	46.145.319
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	882.924	618.430
Ticari Alacaklar	[6]	33.776.153	31.857.444
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		1.459.641	870.106
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		32.316.512	30.987.338
Diğer Alacaklar	[7]	4.836.549	845.584
Stoklar	[8]	5.194.557	5.343.620
Peşin Ödenmiş Giderler	[17]	4.687.340	1.680.236
Diğer Dönen Varlıklar	[16]	11.846.830	5.800.005
Duran Varlıklar		123.700.693	91.013.639
Diğer Alacaklar	[7]	66.897	65.475
Canlı Varlıklar	[9]	9.527.696	5.983.500
Maddi Duran Varlıklar	[10]	81.847.104	72.817.474
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar</i>		6.741.283	7.689.601
- <i>Diğer Duran Varlıklar</i>		75.105.821	65.127.873
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		28.285.120	9.452.452
- <i>Şerefiye</i>	[12]	1.969.390	1.969.390
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	[11]	26.315.730	7.483.062
Peşin Ödenmiş Giderler	[17]	27.439	177.843
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[29]	3.946.437	2.516.895
Toplam Varlıklar		184.925.046	137.158.958

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

KAYNAKLAR		30.09.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		70.263.821	36.778.624
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	10.731.540	6.213.967
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	10.763.154	5.682.027
Ticari Borçlar	[6]	30.895.161	13.883.896
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		1.690.245	1.934.306
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		29.204.916	11.949.590
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[19]	7.184.376	4.752.259
Diğer Borçlar	[7]	99.641	648.108
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		4.204	567.419
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		95.437	80.689
Ertelenmiş Gelirler	[20]	621.873	764.730
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[29]	853.322	471.664
Kısa Vadeli Karşılıklar	[13]	662.366	496.803
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		662.366	496.803
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	8.452.388	3.865.170
Uzun Vadeli Yükümlülükler		40.681.794	33.545.340
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	21.378.863	16.519.684
Ertelenmiş Gelirler	[20]	2.270.786	1.670.000
Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	1.452.546	1.362.317
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	[15]	1.452.546	1.362.317
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	[18]	15.579.599	13.993.339
Özkaynaklar		73.979.431	66.834.994
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	[22]	64.053.543	62.513.291
Ödenmiş Sermaye		24.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(2.843.602)	(967.200)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		27.497.128	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>		(1.565.573)	(1.313.750)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(69.549)	(226.552)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(69.549)	(226.552)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.318.488	2.058.292
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		4.561.641	4.537.740
Net Dönem Karı / Zararı		6.589.437	5.362.060
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[22]	9.925.888	4.321.703
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		184.925.046	137.158.958

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

	Dipnot	01.01.2016	01.01.2015	01.07.2016	01.07.2015
	No	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Kar veya Zarar Tablosu					
Hasılat	[23]	134.293.895	102.937.219	49.249.099	33.039.751
Satışların Maliyeti (-)	[23]	(113.607.732)	(91.506.055)	(41.966.288)	(29.969.478)
Brüt Kar (Zarar)		20.686.163	11.431.164	7.282.811	3.070.273
Genel Yönetim Giderleri (-)	[24]	(4.993.494)	(4.023.306)	(2.237.107)	(1.468.028)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[24]	(1.759.553)	(875.497)	(546.198)	(255.588)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	1.883.003	567.772	1.382.095	255.238
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[26]	(1.561.130)	(1.581.461)	(405.929)	(230.150)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		14.254.989	5.518.672	5.475.672	1.371.745
Finansman Gelirleri	[27]	1.595.771	1.279.885	322.931	(204.271)
Finansman Giderleri (-)	[28]	(4.036.063)	(3.659.164)	(1.169.903)	(780.466)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		11.814.697	3.139.393	4.628.700	387.008
Vergi Gelir (Gideri)		370.661	2.141.729	688.230	967.032
Dönemin Vergi Gideri	[29]	(995.926)	(452.447)	392.335	(49.008)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[29]	1.366.587	2.594.176	295.895	1.016.040
Dönem Net Karı (Zararı)		12.185.358	5.281.122	5.316.930	1.354.040
Dönem Kar / Zararının Dağılımı	[22]	12.185.358	5.281.122	5.316.930	1.354.040
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		5.595.921	2.237.870	3.478.656	612.374
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		6.589.437	3.043.252	1.838.274	741.666
Hisse Başına Kazanç	[30]	0,274560	0,126802	0,076595	0,030903
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		01.01.2016	01.01.2015	01.07.2016	01.07.2015
		30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Dönem Net Karı (Zararı)		12.185.358	5.281.122	5.316.930	1.354.040
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	[22]	(251.823)	(292.681)	17.827	39.272
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(314.778)	(365.851)	(156.241)	49.091
Vergi Gelir/Gideri		62.955	73.170	174.068	(9.819)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		157.003	369.800	194.073	110.300
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		157.003	369.800	194.073	110.300
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		(94.820)	77.119	211.900	149.572
Toplam Kapsamlı Gelir		12.090.538	5.358.241	5.528.830	1.503.612
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	[22]	12.090.538	5.358.241	5.528.830	1.503.612
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		5.571.436	2.196.841	3.473.181	611.689
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		6.519.102	3.161.400	2.055.649	891.923

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

01 Ocak – 30 Eylül 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	[17]	24.000.000	-	29.062.701	(888.849)	(532.808)	947.880	5.153.542	1.694.610	1.084.141	60.521.217
Dönem Karı Transferi							143.212	1.551.398	(1.694.610)		-
Yabancı Para Çevrim Farkları						369.800					369.800
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)					(365.851)						(365.851)
Vergi Geliri/Gideri					73.170						73.170
Geri Alınan Paylar			(178.620)				178.620	(178.620)			(178.620)
Nakit kar payı dağıtımı								(1.200.000)			(1.200.000)
Dönem Karı / Zararı									3.043.252	2.237.870	5.281.122
30.09.2015		24.000.000	(178.620)	29.062.701	(1.181.530)	(163.008)	1.269.712	5.326.320	3.043.252	3.322.011	64.500.838
01.01.2016	[17]	24.000.000	(967.200)	29.062.701	(1.313.750)	(226.552)	2.058.292	4.537.740	5.362.060	4.321.703	66.834.994
Transferler							383.794	4.978.266	(5.362.060)		-
Yabancı Para Çevrim Farkları						157.003				8.264	165.267
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)					(314.778)						(314.778)
Vergi Geliri/Gideri					62.955						62.955
Geri Alınan Paylar			(1.876.402)				1.876.402	(1.876.402)			(1.876.402)
Nakit kar payı dağıtımı								(3.077.963)			(3.077.963)
Dönem Karı / Zararı									6.589.437	5.595.921	12.185.358
30.09.2016		24.000.000	(2.843.602)	29.062.701	(1.565.573)	(69.549)	4.318.488	4.561.641	6.589.437	9.925.888	73.979.431

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

	Dipnot No	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		15.959.590	5.712.981
Dönem Karı (Zararı)		6.589.437	3.043.252
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;		4.450.521	3.124.608
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[10-11]	5.703.682	5.855.652
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	[6]	86.152	(301.722)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[6]	86.152	(301.722)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	[13]	90.229	238.024
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[19]	90.229	238.024
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[29]	(1.429.542)	(2.667.346)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.997.595	745.121
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.004.861)	(368.817)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[31]	(589.535)	(262.373)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[6]	(1.415.326)	(106.444)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.992.387)	(142.968)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[31]	(3.992.799)	(114.192)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[7]	412	(28.776)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	[8]	(3.395.133)	(1.222.754)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	[17]	(3.007.104)	(785.530)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		18.766.265	(2.377.092)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[31]	(244.061)	(2.249.906)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[6]	17.255.326	(127.186)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	[19]	2.432.117	380.183
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(548.467)	(143.220)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[31]	(563.215)	(50.970)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[7]	14.748	(92.250)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	[20]	289.706	105.548
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	[21]	1.212.459	5.299.771
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	[21]	(5.896.421)	(1.356.985)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	[21]	7.108.880	6.656.756
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		19.037.553	6.912.981
Ödenen Temettüleri		(3.077.963)	(1.200.000)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(33.565.980)	(4.561.777)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(33.565.980)	(4.561.777)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(13.423.791)	(2.650.458)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(20.142.189)	(1.911.319)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		17.870.884	(973.028)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	101.651.241	63.672.120
Kredilerden Nakit Girişleri	[5]	101.651.241	63.672.120
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(87.193.362)	(66.338.547)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(87.193.362)	(66.338.547)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	[5]	3.413.005	1.693.399
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		264.494	178.176
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		264.494	178.176
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		618.430	463.806
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	882.924	641.982

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;

	30.09.2016		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 (tarafar arasında müştereken tespit edilen değer) değer üzerinden diğer A grubu hissedarların olup uyumsuzluk halinde hisse değer tespiti bir aylık süre zarfında müştereken tespit edilecek bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılır. A grubu hisselerin devrinde, devir alacak bir veya birden fazla A grubu hissedar olması durumunda hisseler eşit olarak devredilir. Değeri tespit edilmiş olan A grubu hisseleri devralacak A grubu hissedar bulunmazsa hissedar hisselerini 3. kişilere tespit edilen değer üzerinde satmakta serbesttir.

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

B grubu hisseler her hangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

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

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		30.09.2016	31.12.2015
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık Hizmeti	51,00	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	-

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

Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi;

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

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

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

Özel Lokman Hekim Akay Hastanesi;

Ankara'nın Çankaya ilçesinde yaklaşık 18.000 m2 kapalı alana kurulu olan 11 katlı hastane binası 01.08.2016 itibarıyla 15 yıllığına kiralanmıştır. Hastane bünyesinde 3 yataklı dahili yoğun bakım, 3 yataklı koroner yoğun bakım, 3 yataklı cerrahi yoğun bakım, 4 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım, 7 yataklı KVC yoğun bakım ünitesi olmak üzere ve 101 hasta yatağı mevcut olup toplam 121 yatak kapasitesine sahiptir.

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

Özel Lokman Hekim Van Hastanesi;

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

Özel Lokman Hekim Hayat Hastanesi;

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

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

Lokman Hekim Demet Tıp Merkezinin ruhsatlandırma ve tefriş çalışmaları tamamlanmış olup 11.10.2016 tarihinde hasta kabulüne başlanmıştır.

Laboratuvarlar:

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

Tıbbi Birimler:

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

Personel:

Görev	30.09.2016	31.12.2015
Doktor	224	169
Sağlık Hizmetleri (Hemşire, Ebe, Eczacı, Diyetisyen vb.)	783	580
Sağlık Destek Hizmetleri (Sağlık Destek Personeli, Hasta İlişkileri)	426	368
İdari Destek Hizmetleri	361	283
İdari Kadro	92	74
Veteriner ve İşçiler	10	10
Toplam	1.896	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 (%)	
		30.09.2016	31.12.2015
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık hizmeti	51,00	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. Şirketin iştiraki olan Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.'de % 99,99 oranında kardan pay alma hakkı ana ortaklıkta olduğu için azınlık payı hesaplanmamıştır.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş finansal durum tablosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi finansal durum tablosuna alır.

2.1.3. Fonksiyonel Para Birimi:

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

2.1.4. Uygunluk Beyanı:

Grup'un ilişikteki finansal tabloları 14.11.2016 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 Eylül 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 Eylül 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 etkilenenlerdir. 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

karşılaştırılabilir 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

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 muhasebeleştirilir.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve 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 gereğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Gereğe 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 gereğe 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. Sınırsız yararlı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar için amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

2.2.6. Şerefiye:

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

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

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

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

2.2.7. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

TMS 36 –Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi ve maddi olmayan varlıkların defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir

değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitini yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

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 gelirlerle 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. 30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2016		31.12.2015	
	Alış	Satış	Alış	Satış
Dolar	2,9959	3,0013	2,9076	2,9128
Avro	3,3608	3,3669	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	01.01.2016-30.09.2016		01.01.2015-30.09.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
Etlik Hastanesi hizmet satışlar	23.092.645	18	20.197.546	20
Ankara Hastanesi hizmet satışlar	44.528.903	34	38.762.323	39
Van Hastanesi hizmet satışları	41.650.422	32	32.497.530	33
Hayat Hastanesi hizmet satışları	12.034.236	9	6.890.140	7
Erbil Tanı Merkezi hizmet satışları	1.160.203	1	914.086	1
Akay Hastanesi hizmet satışları	6.669.729	5	-	-
Toplam Satışlar	129.136.138	100	99.261.625	100

Kurum Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2016-30.09.2016		01.01.2015-30.09.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'ya yapılan satışlar*	74.470.216	58	65.640.333	66
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	54.665.922	42	33.621.292	34
Toplam Satışlar	129.136.138	100	99.261.625	100

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	30.09.2016		31.12.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar*	26.649.912	79	25.337.516	80
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	7.126.241	21	6.519.928	20
Toplam Alacaklar	33.776.153	100	31.857.444	100

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

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2016 - 30.09.2016			01.01.2015-30.09.2015		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	692.708	56.577.642	%44	587.837	40.697.266	%41
Yatarak Tedavi	36.158	72.558.496	%56	35.710	58.564.359	%59
Toplam	728.866	129.136.138	100	623.547	99.261.625	100

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2016	31.12.2015
Nakit	289.431	284.480
Bankalar	593.493	333.950
Toplam	882.924	618.430

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Kısa vadeli krediler	9.371.906	4.785.465
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	10.763.154	5.682.027
Finansal kiralama borçları	1.359.634	1.428.502
- Finansal kiralama borçları	1.616.899	1.716.428
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(257.265)	(287.926)
Toplam	21.494.694	11.895.994
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Uzun vadeli krediler	20.134.931	14.804.927
Finansal kiralama borçları	1.243.932	1.714.757
- Finansal kiralama borçları	1.361.409	1.959.059
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(117.477)	(244.302)
Toplam	21.378.863	16.519.684

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	30.09.2016	31.12.2015
0 - 3 ay	12.061.971	6.082.424
3 - 12 ay	7.966.991	4.385.068
1 - 5 yıl	20.241.030	14.804.927
Toplam	40.269.991	25.272.419
Finansal Kiralamalar	30.09.2016	31.12.2015
0 - 3 ay	243.095	614.180
3 - 12 ay	725.313	814.322
1 - 5 yıl	891.941	1.714.757
Toplam	1.860.349	3.143.259

Krediler için 74.365.000 TL tutarında ipotek verilmiştir (31.12.2015: 73.845.000 TL).

6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

	30.09.2016	31.12.2015
Ticari alacaklar	32.340.257	29.667.970
Alacak senetleri	422.431	494.227
Alacak reeskontu	(805.386)	(678.983)
Şüpheli ticari alacaklar	926.968	840.816
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(926.968)	(840.816)
Kredi kartı alacakları	359.210	1.504.124
İlişkili taraflardan alacaklar	1.459.641	870.106
Toplam	33.776.153	31.857.444

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 12'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.

	30.09.2016	31.12.2015
Dönembaşı	840.816	1.147.438
Değersiz alacaklar, tahsilat/iptaller	(432.541)	(836.831)
Dönem içi ilaveler	518.693	530.209
Dönem Sonu	926.968	840.816

	30.09.2016		31.12.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar	26.649.912	79	25.337.516	80
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	7.126.241	21	6.519.928	20
Toplam	33.776.153	100	31.857.444	100

	30.09.2016	31.12.2015
Ticari borçlar*	10.735.656	7.634.766
Borç senetleri**	20.320.122	4.589.271
Borç reeskontları**	(1.881.429)	(285.966)
Diğer ticari borçlar	30.567	11.519
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.690.245	1.934.306
Toplam	30.895.161	13.883.896

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 12'dir (31.12.2015: %10)

(*) Ticari borçlar tutarının 7.251.967 TL'si devir alınan Akay Hastanesine ilişkin borçlardan oluşmaktadır.

(**) Borç senetlerinin içinde yer alan 6.137.035 TL'lik tutar devir alınan Akay Hastanesine ilişkin 31.07.2018 tarihli borç senetlerinden oluşmaktadır. Bu tutar için hesaplanan reeskont tutarı 1.191.747 TL olup satın alma vade farkı geliri olarak diğer gelirler içinde raporlanmıştır.

7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	19.872	21.706
Diğer çeşitli alacaklar	1.178.857	823.878
SGK teşvik gelirlerinden alacaklar*	3.637.820	-
Toplam	4.836.549	845.584

(*) Dönem hasılatı içinde raporlanan ve şirketin ilerleyen yıllarda daha az sosyal güvenlik primi ödemesi suretiyle SGK'dan tahsil edilecek olan kesinleşmiş teşvik alacağıdır.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	66.897	65.475
Toplam	66.897	65.475

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Ortaklara borçlar	4.204	355.702
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	211.717
Muhtelif borçlar	95.437	80.689
Toplam	99.641	648.108

8. STOKLAR

	30.09.2016	31.12.2015
Tıbbi malzeme stokları	4.191.739	1.912.200
Stoklar içindeki finansman gideri	(138.351)	(76.007)
Yem stokları	400.836	338.912
Yapılmakta olan konutlar	164.567	3.006.709
Diğer stoklar	575.766	161.806
Toplam	5.194.557	5.343.620

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 138.351 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2015: 76.007 TL).

9. CANLI VARLIKLAR

	30.09.2016	31.12.2015
Süt ve Besi Hayvanları		
Kayıtlı değeri	8.619.268	5.719.062
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	908.428	264.438
Toplam	9.527.696	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 61.502 TL'lik artış olmuştur (31.12.2015: Süt ve besi hayvanlarının gerçeğe uygun değerinde 417.275 TL artış olmuştur).

30.09.2016 tarihi itibarıyla şirketin canlı varlık sayısı 1.157'dir (31.12.2015: 757).

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	30.09.2016
Arsa ve Araziler	13.462.000	-	-	13.462.000
Binalar	37.531.413	5.250.999	(295.818)	42.486.594
Makine Tesis ve Cihazlar	11.199.771	3.921.168	(510.755)	14.610.184
Taşıtlar	567.148	72.421	(15.254)	624.315
Döşeme ve Demirbaşlar	21.594.496	4.501.784	(63.259)	26.033.020
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	14.246.232	470.654	(149.926)	14.566.960
Diğer Maddi Duran Varlıklar	691.693	408.749	-	1.100.442
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	228.646	-	228.646
Toplam	99.292.753	14.854.420	(1.035.012)	113.112.161
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar	30.09.2016
Binalar	(1.783.899)	(651.355)	10.924	2.424.330
Makine Tesis ve Cihazlar	(5.730.400)	(764.863)	202.181	6.293.082
Taşıtlar	(271.837)	(69.820)	2.797	338.860
Döşeme ve Demirbaşlar	(11.706.785)	(2.218.507)	37.997	13.887.294
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(6.556.631)	(1.349.007)	79.961	7.825.677
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(425.726)	(70.087)	-	495.813
Toplam	(26.475.278)	(5.123.638)	333.859	31.265.057
Net Değer	72.817.474			81.847.104

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 74.365.000 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/Sınıflama	30.09.2016
Özel Maliyetler	3.759.692	2.021.097	-	5.780.789
Haklar	8.028.861	17.944	(8.024.237)	22.568
Doktor Kadro Bedelleri*	-	17.373.671	8.024.237	25.397.908
Toplam	11.788.553	19.412.712	-	31.201.265
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar/Sınıflama	30.09.2016
Özel Maliyetler	(1.645.884)	(331.919)	-	(1.977.803)
Haklar	(2.659.607)	(248.125)	2.905.750	(1.982)
Doktor Kadro Bedelleri	-	-	(2.905.750)	(2.905.750)
Toplam	(4.305.491)	(580.044)	-	(4.885.535)
Net Değer	7.483.062			26.315.730

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

(*) Şirket, cari dönem itibarıyla "Haklar" altında gösterilen doktor kadro bedellerini ayrı bir kalem olarak "Doktor Kadro Bedelleri" olarak sınıflamıştır. Doktor kadro bedelleri tutarının 7.924.237 TL'lik kısmı Lokman Hekim Van Hastaneleri, 1.470.339 TL'lik kısmı Lokman Hekim Demet Tıp Merkezi, 15.903.332 TL'lik kısmı Lokman Hekim Akay Hastanesi, 100.000 TL'lik kısmı da Lokman Hekim Sincan Hastanesi kardiyoloji bölümü doktor kadro bedellerinden oluşmaktadır (31.12.2015: 8.024.237 TL'nin 7.924.237 TL'lik kısmı Lokman Hekim Van Hastanesi, 100.000 TL'lik kısmı Lokman Hekim Sincan Hastanesi kardiyoloji bölümü doktor kadro bedellerinden oluşmaktadır).

Doktor kadro bedellerine cari dönem itibari ile amortisman ayrılmayarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmaya başlanmıştır.

12. ŞEREFİYE

	30.09.2016	31.12.2015
Şerefiye	1.969.390	1.969.390
Toplam	1.969.390	1.969.390

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

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar 30.09.2016	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	926.968	(926.968)
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	2.673.001	(662.366)
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 178 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 2.904.066 TL'dir. (31.12.2015: 367 dava 6.001.125 TL).

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	30.09.2016	31.12.2015
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.	44.218	44.218
Verilen Teminat Mektubu	Enerjisa A.Ş.	60.317	60.000
Verilen Teminat Mektubu	Enerjisa Başkent A.Ş.	7.127	-
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	11.450	25.490
Verilen Teminat Mektubu	Sincan Belediyesi	3.600	-
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.	106.148	106.148
Verilen Teminat Mektubu	Aksa Van Doğal Gaz Dağıtım A.Ş.	142.054	142.054
Verilen Teminat Mektubu	Van Gölü Elektrik Perakende Satış A.Ş.	63.000	63.000
Verilen Teminat Mektubu	Elmadağ Belediyesi	23.100	8.000
Verilen Teminat Mektubu	Eti Maden İşletmesi	-	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 Çek-Senet	Simeks Tıbbi Sistemler San. ve Tic.A.Ş.	300.401	-
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		75.418.516	75.729.037

Türü	Alındığı Yer	30.09.2016	31.12.2015
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	1.993.120	1.829.119
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	145.500 €	145.500 €
Alınan teminat mektupları	Müşteri	200.000	200.000
Toplam TL Karşılığı		2.193.120	2.491.460

14. TAAHHÜTLER

	30.09.2016	31.12.2015
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	75.418.516	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	75.418.516	75.729.037

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30.09.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı	1.171.565	1.053.487
İzin karşılığı	280.981	308.830
Toplam	1.452.546	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 iskontoya 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;

	30.09.2016	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;

	30.09.2016	31.12.2015
Dönembaşı	1.053.487	687.434
Ödemeler	(522.685)	(437.117)
Faiz maliyeti	85.396	48.256
Cari hizmet maliyeti	240.589	223.790
Aktüeryal kazanç / kayıplar	314.778	531.126
Dönem sonu	1.171.566	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:

	30.09.2016	31.12.2015
Dönembaşı	308.830	319.194
Ödemeler / İptaller	(57.791)	(24.762)
İlaveler	85.640	14.398
Dönemsonu	336.679	308.830

16. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2016	31.12.2015
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku*	5.506.305	4.192.563
Devreden KDV	4.020.655	378.602
İş avansları	2.274.661	1.224.391
Personel avansları	45.209	4.449
Toplam	11.846.830	5.800.005

(*) Sağlık hizmeti satış gelirleri içerisinde raporlanmıştır.

17. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları	4.710.890	1.191.995
Gelecek aylara ait giderler	516.450	488.241
Toplam	4.687.340	1.680.236

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	30.09.2016	31.12.2015
Gelecek yıllara ait giderler	27.439	177.843
Toplam	27.439	177.843

18. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ BORÇLAR

U.V. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve SGK borçları(*)	15.579.599	13.993.339
Toplam	15.579.599	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 5.992.153 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2016	31.12.2015
Personel Ücret Tahakkukları	5.338.114	3.563.201
Ödenecek SGK kesintileri	1.846.262	1.189.058
Toplam	7.184.376	4.752.259

20. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	30.09.2016	31.12.2015
Alınan Sipariş Avansları	607.251	317.545
Diğer Alınan Sipariş Avansları	14.622	447.185
Toplam	621.873	764.730

U.V. Ertelenmiş Gelirler	30.09.2016	31.12.2015
Alınan sipariş avansları*	2.270.786	1.670.000
Toplam	2.270.786	1.670.000

(*) Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş. tarafından alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

21. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2016	31.12.2015
Ödenecek vergi ve fonlar*	7.520.804	2.983.973
Maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	446.003	613.303
Doktor hakediş primleri	485.581	267.894
Toplam	8.452.388	3.865.170

(*)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 5.992.153 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.

22. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye:

	30.09.2016	31.12.2015
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	24.000.000

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

Geri Alınmış Paylar

	30.09.2016	31.12.2015
Geri alınmış paylar	(2.843.602)	(967.200)
Toplam	(2.843.602)	(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, 30.09.2016 itibarıyla 1.140.682 adet hisseyi geri almıştır, şirket sermayesindeki payı %4,75'tir (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:

Değer Artışları	30.09.2016	31.12.2015
Duran varlık değerleme artışları	30.592.317	30.592.317
Ertelenen vergi etkisi	(1.529.616)	(1.529.616)
Toplam	29.062.701	29.062.701

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

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

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

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	30.09.2016	31.12.2015
Dönem başı	(1.313.750)	(888.849)
Dönem içi ilaveler	(314.778)	(531.126)
Ertelenen vergi	62.955	106.225
Toplam	(1.565.573)	(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 kısımdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Yabancı Para Çevrim Farkları:

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

Yabancı Para Çevrim Farkları	30.09.2016	31.12.2015
Dönem başı	(226.552)	(506.168)
Dönem içi ilaveler	157.003	279.616
Toplam	(69.549)	(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:

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	30.09.2016	31.12.2015
Dönem başı yasal yedekler	2.058.292	947.880
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	2.260.196	1.110.412
Toplam	4.318.488	2.058.292

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin 2.843.602 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 ulaşınca kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır.

Geçmiş yıl karları 4.561.641 TL'dir. (31.12.2015: 4.537.740 TL)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30.09.2016	31.12.2015
Sermayedeki azınlık payı	1.490.647	1.412.673
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	2.913.111	(328.532)
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	5.522.130	3.237.562
Toplam	9.925.888	4.321.703

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Sağlık hizmeti satışları	129.158.084	99.273.380
Canlı varlık, süt satışları*	3.134.551	1.634.775
Konut ve işyeri satışları	1.556.812	1.568.067
Kira gelirleri	444.448	460.997
Toplam	134.293.895	102.937.219
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	(110.093.524)	(88.447.708)
Canlı varlık ve süt satışları maliyeti	(2.428.379)	(1.502.803)
İnşaat maliyeti	(1.085.829)	(1.555.544)
Toplam	(113.607.732)	(91.506.055)
Brüt Kar	20.686.163	11.431.164

(*) Canlı varlık, süt satışları içerisinde 61.502 TL'lik canlı varlık değer artışı raporlanmıştır.
(30.09.2015: 128.194 TL).

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Ücret ve benzeri giderler	(66.720.926)	(49.723.370)
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(29.308.948)	(25.080.730)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(5.561.519)	(5.565.609)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(3.385.126)	(3.535.914)
Bakım onarım giderleri	(2.320.416)	(1.805.406)
Kira giderleri	(4.402.780)	(3.738.580)
Temsil ağırlama	(236.436)	(474.559)
Muhtelif giderler	(1.671.581)	(1.581.887)
Toplam	(113.607.732)	(91.506.055)

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

	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Genel yönetim giderleri	(4.993.494)	(4.023.306)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(1.759.553)	(875.497)
Toplam	(6.753.047)	(4.898.803)

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Ücret ve benzeri giderler	(2.621.353)	(2.373.407)
Temsil, seyahat ve yol giderleri	(177.410)	(292.588)
Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri	(1.098.297)	(527.511)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(68.270)	(78.773)
Bakım onarım giderleri	(20.072)	(17.138)
Kira giderleri	(527.933)	(221.518)
Haberleşme giderleri	(32.086)	(27.213)
Amortisman giderleri	(197.924)	(290.043)
Genel kurul giderleri	(21.717)	(10.760)
Muhtelif giderler	(228.432)	(184.355)
Toplam	(4.993.494)	(4.023.306)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Reklam ve ilan giderleri	(903.877)	(841.700)
Personel giderleri	(431.865)	-
Kira giderleri	(137.989)	(33.797)
Seyahat ve temsil giderleri	(71.031)	-
Komisyon giderleri	(107.378)	-
Diğer giderler	(107.413)	-
Toplam	(1.759.553)	(875.497)

25. DİĞER GELİRLER

	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Konusu kalmayan karşılıklar	1.000	135.270
Banka maaş sözleşmelerinden sağlanan gelirleri	167.300	168.560
Sigorta gelirleri	1.043	169.538
Duran varlık satış karları	316.444	23.561
Elektrik satış geliri	12.209	30.907
Akay Hastanesi satın alma vade farkı gelirleri	1.316.163	-
Muhtelif gelirler	68.844	39.936
Toplam	1.883.003	567.772

26. DİĞER GİDERLER

	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Karşılık giderleri	(684.256)	(657.613)
Duran varlık satış zararları	(210.453)	-
Bağış ve yardımlar	(142.186)	(46.533)
Vergi ve diğer cezalar	(48.367)	(23.965)
Geçmiş yıllar arsa maliyeti	(321.049)	(726.850)
Muhtelif giderler	(154.819)	(126.500)
Toplam	(1.561.130)	(1.581.461)

27. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Faiz gelirleri	248.351	24.180
Kambiyo karları	27.164	59.133
Reeskont faiz gelirleri	1.320.256	1.196.572
Toplam	1.595.771	1.279.885

28. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Kambiyo zararları	(46.669)	(26.178)
Reeskont faiz giderleri (-)	(1.692.000)	(1.475.196)
Faiz giderleri	(2.297.394)	(2.157.790)
Toplam	(4.036.063)	(3.659.164)

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 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Dönemin vergi gideri	(995.926)	(452.447)
Ertelenmiş vergi gelir /gideri	1.366.587	2.594.176
Net	370.661	2.141.729

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.09.2016	31.12.2015
Dönem karı vergi ve diğ.yasal yük.kar.	995.926	897.866
Dönem karı peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler	(142.604)	(426.202)
Toplam	853.322	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 ila 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan yatırım harcamaları üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılmasına imkân tanınmamıştır.

İndirimli Kurumlar Vergisi ve Kullanılmayan Yatırıma Katkı Tutarı:

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

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

Ertelenen Vergi

Ertelenen Vergi 30.09.2016	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kullanılmayan Yatırıma Katkı Tutarı	-	4.440.519	-
Canlı varlık değerleme farkları	300.510	-	60.102
Duran varlıklarda değerleme artışları*	30.592.317	-	1.529.616
Duran varlıklarda değer düzeltme**	(98.960)	-	(19.791)
Stok düzeltmesi	138.351	27.670	-
Doktor hakediş primleri	320.789	64.158	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.452.546	290.509	-
Alacak karşılığı	809.382	161.876	-
Mali Zarar	2.467.053	493.411	-
Alacak reeskontları	805.386	161.077	-
Borç reeskontları	1.881.429	-	376.285
Dava karşılıkları	662.366	132.473	-
Kur Farkı ve Faiz Tahakkukları	604.778	120.956	-
Toplam		5.892.649	1.946.212
NET			3.946.437

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 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015
Net dönem karı (Ana ortaklık payı)	6.589.437	3.043.252
Hisse sayısı	24.000.000	24.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,2745	0,1268

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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili kuruluşlarla olan borç ve alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

Alacak	30.09.2016		31.12.2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Van Divan Sağlık Eğitim Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	1.327.083	-	750.843	-
Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.	132.558	-	119.263	-
Toplam	1.459.641	-	870.106	-
NET	1.459.641		870.106	

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Borç	30.09.2016		31.12.2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Ltd.Şti.	411.260	-	556.588	-
Van Divan Sağlık Eğitim Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	158.843	-	-	-
Afşar Matbaacılık Ofset Ve Tipo Tesisleri	22.468	-	335.901	-
Özdemir İnş.				
Taah.Müh.Turiz.Nak.Mak.San.Tic.Ltd.Şti	10.561	-	15.794	-
Koç Medikal Tib. Mal.Tic.Ltd.Şti.	68.232	-	30.108	53.834
Medisina Grup Sağlık				
Dan.Eğt.İnş.Temiz.Tic.Ltd.Şti.	24.345	-	59.362	69.674
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan Tic. Ltd. Şti.	20.000	-	20.000	-
İbrahim Uğur	20.724	-	-	-
Necip Sağlık Hiz.San. Tic.Ltd.Şti	27.347	-	-	-
Pek Sağlık Hizmetleri San.Tic.Ltd.Şti	23.660	-	-	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	120.358	-	-	88.203
Çetin Matbaacılık Ofset Tipo (Dilek Afşar)	927	-	-	-
Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.	781.520	-	916.553	-
Hamdi Özkan	-	-	-	351.408
Serdar Özkan	-	4.204	-	4.300
Toplam	1.690.245	4.204	1.934.306	567.419
NET	1.694.449		2.501.725	

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	01.01.2016-30.09.2016		01.01.2015-30.09.2015	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Afşar Matbaacılık Ofset Ve Tipo Tes.(Muhlis Afşar)	-	(74.464)	-	(184.031)
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan Tic. Ltd. Şti.	191.610	(13.547)	180.000	(14.694)
Çetin Matbaacılık Ofset Tipo (Dilek Afşar)	-	(850)	-	-
İbrahim Uğur	-	(52.368)	-	-
Koç Medikal Tib. Mal.Tic.Ltd.Şti.	18.457	(119.720)	2.649	(114.546)
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.	14.831	(1.542.946)	-	(1.498.892)
Medisina Grup Sağlık Dan.Eğt.İnş.Temiz.Tic.Ltd.Şti.	-	(159.064)	-	(176.680)
Necip Sağlık Hizm. San Ve Tic Ltd Şti	-	(246.659)	-	-
Özdemir İnş. Taah.Müh.Turiz.Nak.Mak.San.Tic.Ltd.Şti	-	(79.450)	-	(74.200)
Özkanlar Paz.İth. İhr. Gıda Mad. Tic. Ltd. Şti.	-	(424)	-	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	(1.148.028)	-	(1.086.591)
Pek Sağlık Hizm. San Ve Tic. Ltd Şti	-	(417.651)	-	-
Üst Yönetim Kadrosuna Yöneticilikten Dolayı Sağlanan Menfaatler		(412.278)		(291.827)
Üst Yönetim Kadrosuna Mesleki Faaliyetten Dolayı Sağlanan Menfaatler		-		(493.488)
Şirkette Çalışan Ortaklara Sağlanan Menfaatler		(744.691)	-	(898.687)
Toplam	224.898	(5.012.140)	182.649	(4.833.636)
NET		(4.787.242)		(4.650.987)

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.

30.09.2016	Alacaklar					Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	1.459.641	32.316.512	-	4.836.549	593.493	289.431
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.459.641	32.316.512	-	4.836.549	593.493	289.431
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	926.968	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(926.968)	-	-	-	-

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 Eylül 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.

30.09.2016							
	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	40.269.991	43.448.076	12.515.350	9.729.539	21.203.187	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.603.566	2.962.095	481.363	1.117.844	1.362.888	-	-
Beklenen vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	30.895.161	32.776.590	23.433.812	-	9.342.778	-	-
Diğer borçlar	99.641	99.641	99.641	-	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	853.322	853.322	853.322	-	-	-	-
Borç karşılıkları	662.366	662.366	-	-	-	-	662.366
Diğer yükümlülükler	8.452.388	8.452.388	8.452.388	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.452.546	1.452.546	-	-	-	-	1.452.546

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

30 Eylül 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 - 30.09.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	671.631	170.639	47.731
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	8.810	1.230	1.525
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.223.299	408.324	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.903.740	580.193	49.256
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)	1.903.740	580.193	49.256
10. Ticari Borçlar	75.952	20.135	4.651
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	109.425	8.480	25.000
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	185.377	28.615	29.651
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)	185.377	28.615	29.651
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)	1.718.362	551.578	19.606
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	604.489	151.734	44.606
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)	-	(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;

30.09.2016 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.

30.09.2016	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	82.624	(82.624)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	82.624	(82.624)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	4.982	(4.982)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	4.982	(4.982)
TOPLAM (3+6)	87.606	(87.606)

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 SONRASİ OLAYLAR

Şirket bilanço tarihi sonrasında borsada işlem gören paylarını almaya devam etmiştir. 04.11.2016 tarihi itibariyle geri alınan payların nominal tutarı 1.196.182 TL ve işlem sonrası sahip olunan payların şirket sermayesi içindeki payı %4,98'dir.

Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.'nin Ankara Yenimahalle'de işleteceği Lokman Hekim Demet Tıp Merkezi 11.10.2016 tarihinde hasta kabulüne başlamıştır.