

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ
VE İNŞAAT TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK– 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ
VE İNŞAAT TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK– 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dâhil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Sonuç

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 15 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

15.02.2017, 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	6-39

	Dipnot No	31.12.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		72.244.891	46.145.319
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	793.820	618.430
Ticari Alacaklar	[6]	40.189.192	31.857.444
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		865.461	870.106
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		39.323.731	30.987.338
Diğer Alacaklar	[7]	8.537.641	845.584
Stoklar	[8]	6.144.249	5.343.620
Peşin Ödenmiş Giderler	[17]	3.181.564	1.680.236
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[16]	239.279	-
Diğer Dönen Varlıklar	[16]	13.159.146	5.800.005
Duran Varlıklar		124.913.987	91.013.639
Diğer Alacaklar	[7]	91.826	65.475
Canlı Varlıklar	[9]	10.534.887	5.983.500
Maddi Duran Varlıklar	[10]	80.174.145	72.817.474
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar</i>		6.274.909	7.689.601
- <i>Diğer Duran Varlıklar</i>		73.899.236	65.127.873
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	27.715.685	9.452.452
- <i>Şerefiye</i>	[12]	1.848.336	1.969.390
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		25.867.349	7.483.062
Peşin Ödenmiş Giderler	[17]	193.598	177.843
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[29]	6.203.846	2.516.895
Toplam Varlıklar		197.158.878	137.158.958

KAYNAKLAR	Dipnot No	31.12.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		69.105.040	36.294.515
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	6.221.906	6.213.967
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	12.844.909	5.682.027
Ticari Borçlar	[6]	33.202.550	13.883.896
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		1.368.828	1.934.306
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		31.833.722	11.949.590
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[19]	9.132.623	4.752.259
Diğer Borçlar	[7]	185.777	648.108
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		4.300	567.419
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		181.477	80.689
Ertelenmiş Gelirler	[20]	714.666	764.730
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[29]	1.789.933	471.664
Kısa Vadeli Karşılıklar	[13]	712.560	496.803
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		712.560	496.803
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	4.300.116	3.381.061
Uzun Vadeli Yükümlülükler		51.930.328	34.029.449
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	27.132.092	16.519.684
Ertelenmiş Gelirler	[20]	2.409.131	2.154.109
Uzun Vadeli Karşılıklar	[15]	1.374.879	1.362.317
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	[15]	1.374.879	1.362.317
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	[18]	21.014.226	13.993.339
Özkaynaklar		76.123.510	66.834.994
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	[22]	62.293.406	62.513.291
Ödenmiş Sermaye		24.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(3.022.141)	(967.200)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		25.115.551	27.748.951
- <i>Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)</i>		26.427.590	29.062.701
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)</i>		(1.312.039)	(1.313.750)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		206.703	(226.552)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		206.703	(226.552)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.497.027	2.058.292
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		4.383.102	4.537.740
Net Dönem Karı / Zararı		7.113.164	5.362.060
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[22]	13.830.104	4.321.703
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		197.158.878	137.158.958

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait Konsolide Kar veya Zarar ve Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Kar veya Zarar Tablosu			
Hasılat	[23]	194.969.066	141.577.223
Satışların Maliyeti (-)	[23]	(164.172.607)	(124.464.691)
Brüt Kar (Zarar)		30.796.459	17.112.532
Genel Yönetim Giderleri (-)	[24]	(6.339.955)	(4.709.468)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[24]	(2.419.982)	(1.667.792)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	1.085.839	568.107
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[26]	(3.347.855)	(2.028.201)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		19.774.506	9.275.178
Finansman Gelirleri	[27]	1.814.836	1.282.966
Finansman Giderleri (-)	[28]	(6.166.360)	(4.618.823)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		15.422.982	5.939.321
Vergi Gelir (Gideri)		1.175.780	2.672.225
Dönemin Vergi Gideri	[29]	(2.278.222)	(897.866)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[29]	3.454.002	3.570.091
Dönem Net Karı (Zararı)		16.598.762	8.611.546
Dönem Kar / Zararının Dağılımı	[22]	16.598.762	8.611.546
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		9.485.598	3.249.486
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		7.113.164	5.362.060
Hisse Başına Kazanç	[30]	0,296382	0,223419
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
		01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Dönem Net Karı (Zararı)		16.598.762	8.611.546
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	[22]	1.711	(424.901)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(92.548)	(531.126)
Vergi Gelir/Gideri		94.259	106.225
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		433.255	279.616
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		433.255	279.616
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		434.966	(145.285)
Toplam Kapsamlı Gelir		17.033.728	8.466.261
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	[22]	17.033.728	8.466.261
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		9.495.941	3.135.088
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		7.537.787	5.331.173

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

01 Ocak – 31 Aralık 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			
	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	24.000.000	-	29.062.701	(888.849)	(506.168)	947.880	5.153.542	1.694.610	1.057.501	60.521.217
Dönem karı transferi						143.212	1.551.398	(1.694.610)		-
Yabancı para çevrim farkları					279.616				14.716	294.332
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)				(531.126)						(531.126)
Vergi geliri/gideri				106.225						106.225
Geri alınan paylar		(967.200)				967.200	(967.200)			(967.200)
Nakit kar payı dağıtımı							(1.200.000)			(1.200.000)
Azınlık payları										-
Dönem karı / zararı								5.362.060	3.249.486	8.611.546
31.12.2015	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
01.01.2016	24.000.000	(967.200)	29.062.701	(1.313.750)	(226.552)	2.058.292	4.537.740	5.362.060	4.321.703	66.834.994
Transferler						383.794	4.978.266	(5.362.060)		-
Yabancı para çevrim farkları					433.255				22.803	456.058
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)				(92.548)						(92.548)
Mdv yeniden değerlendirme farkları			(2.773.801)							(2.773.801)
Vergi geliri/gideri			138.690	94.259						232.949
Geri alınan paylar		(2.054.941)				2.054.941	(2.054.941)			(2.054.941)
Nakit kar payı dağıtımı							(3.077.963)			(3.077.963)
Dönem karı / zararı								7.113.164	9.485.598	16.598.762
31.12.2016	24.000.000	(3.022.141)	26.427.590	(1.312.039)	206.703	4.497.027	4.383.102	7.113.164	13.830.104	76.123.510

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2016 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		10.721.196	8.292.152
Dönem Karı (Zararı)		7.113.164	5.362.060
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;		(3.190.648)	333.038
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[10-11]	7.434.932	7.873.234
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	[6]	62.755	(306.622)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[6]	62.755	(306.622)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	[13]	12.562	355.689
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[19]	12.562	355.689
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	[22]	433.255	279.616
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[29]	(3.686.951)	(3.676.316)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	[16]	(7.447.201)	(4.192.563)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		9.876.643	3.797.054
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.983.460)	1.302.186
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[31]	(776.875)	(201.051)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[6]	(4.206.585)	1.503.237
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.718.408)	(310.503)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[31]	(7.693.891)	(280.546)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[7]	(24.517)	(29.957)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	[8]	(5.352.016)	(2.707.191)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	[17]	(1.501.328)	(615.324)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		20.100.174	(2.397.627)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[31]	216.042	(1.079.295)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[6]	19.884.132	(1.318.332)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	[19]	4.380.364	461.975
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(462.331)	137.234
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[31]	(563.119)	230.343
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[7]	100.788	(93.109)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	[20]	382.497	229.762
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	[21]	5.031.151	7.696.542
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	[21]	(4.359.537)	(512.539)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	[21]	9.390.688	8.209.081
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		13.799.159	9.492.152
Ödenen Temettüler		(3.077.963)	(1.200.000)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(35.689.947)	(5.251.183)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(35.689.947)	(5.251.183)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(14.785.246)	(2.867.307)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(20.904.701)	(2.383.876)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		25.144.141	(2.862.793)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	168.652.842	95.492.424
Kredilerden Nakit Girişleri	[5]	168.652.842	95.492.424
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(150.869.613)	(100.121.093)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(150.869.613)	(100.121.093)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	[5]	7.360.912	1.765.876
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		175.390	178.176
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		175.390	178.176
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		618.430	463.806
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	793.820	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;

	31.12.2016		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 (taraflar arasında müştereken tespit edilen değer) değer üzerinden diğer A grubu hissedarların olup uyumsuzluk halinde hisse değer tespiti bir aylık süre zarfında müştereken tespit edilecek bağımsız denetim kuruluştan 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 (%)	
		31.12.2016	31.12.2015
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık Hizmeti	51	51
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş	Süt, Hayvancılık	73,62	73,62
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağlık Hizmeti	95	95
Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.*	Sağlık Hizmeti	49	-

(*) Şirket sahip olduğu %49 oranındaki A grubu nama yazılı paylar ile yönetim temsilinde minimum %66, kar payında %99,99 oranında hak sahibi olduğu için finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi;

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

Şirket hastanenin büyütülmesi amacıyla yan binadaki bağımsız bölümleri satın almıştır, projelendirme ve yeniden inşa çalışmaları devam etmektedir.

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

Özel Lokman Hekim Ankara Hastanesi;

Ankara'nın Sincan ilçesinde 17.500 m2 kapalı alana kurulu olan 8 katlı hastane binası Şirket'in kendisine aittir. Hastanede 6 tam teşekküllü ameliyathane, Hava Ambulansı ile gelecek hastaları kabul 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 15 yıllığına kiralanarak 01.08.2016 itibarıyla sağlık hizmeti sunumuna başlamıştır. Hastane bünyesinde 3 yataklı dahili yoğun bakım, 3 yataklı koroner yoğun bakım, 3 yataklı cerrahi yoğun bakım, 4 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım, 7 yataklı KVC yoğun bakım ünitesi olmak üzere ve 101 hasta yatağı mevcut olup toplam 121 yatak kapasitesine sahiptir.

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

Özel Lokman Hekim Van Hastanesi;

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

Özel Lokman Hekim Hayat Hastanesi;

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

Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti.

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

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

Şirketin kurucu hissedarı olarak sahip olduğu %49 oranındaki A grubu nama yazılı paylara; yönetim temsilinde minimum %66, kar payında %99,9 oranında imtiyaz tanınmıştır.

Laboratuvarlar:

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

Tıbbi Birimler:

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

Personel:

Görev	31.12.2016	31.12.2015
Doktor	261	169
Sağlık Hizmetleri (Hemşire, Ebe, Eczacı, Diyetisyen vb.)	802	580
Sağlık Destek Hizmetleri (Sağlık Destek Personeli, Hasta İlişkileri)	407	368
İdari Destek Hizmetleri	374	283
İdari Kadro	109	74
Veteriner ve İşçiler	10	10
Toplam	1.963	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 formatları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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

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

2.1.2. Konsolidasyon Esasları:

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.12.2016	31.12.2015
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık Hizmeti	51	51
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş.	Süt, Hayvancılık	73,62	73,62
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağlık Hizmeti	95	95
Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.*	Sağlık Hizmeti	49	-

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

(*) Şirket sahip olduğu %49 oranındaki A grubu nama yazılı paylar ile yönetim temsilinde minimum %66, kar payında %99,99 oranında hak sahibi olduğu için finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu ve kapsamlı gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide finansal durum tablosunda gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunun öz sermaye hesap grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir. Şirketin iştiraki olan Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.de % 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 15.02.2017 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.5. Netleştirme / Mahsup

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

2.1.6. Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

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

- Finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Kapsamlı gelir tablosundaki gelir ve giderler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları öz sermayede ve kapsamlı gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir.

2.1.7. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları:

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

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

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 2 standartta değişiklik getirmiştir:

- 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 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.

TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

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.

31 Aralık 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 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 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" taki 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.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 2 standardı etkilemektedir:

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.

- TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Grup tarafından erken uygulanmaya başlanan herhangi yeni bir standart yoktur.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde ve geçmişe dönük olarak değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınması
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte olması

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1. Hasılat:

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

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

Şirket dönem sonunda tedavisi devam eden hastaların gelir tahakkuklarını sağlık hizmeti satış gelirleri içinde raporlamaktadır.

2.2.2. Stoklar:

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

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Stoklar, maliyet ve net 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 gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerinin bulunmaması durumunda veya güvenilir tespit edilememesi durumunda söz konusu canlı varlık, maliyetinden buna ilişkin her türlü birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesi

suretiyle değerlendirilir. Oluşan değer artışları veya azalışları oluştukları dönemin kar zararı ile ilişkilendirilir.

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

2.2.4. Maddi Duran Varlıklar:

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınır. 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 muhasebeleştirilir.

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 alınır. 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 Varlıklar hesabında raporlanmaktadır.

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

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

Grup maddi olmayan duran varlıkları için faydalı ömür olarak 3 -15 yıl arasında faydalı ömürler belirlemiştir. Sınırsız yararlı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar için (doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları) amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

2.2.6. Şerefiye:

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinde 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 tespiti yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

Ancak böyle bir değer düşüklüğünün varlığı söz konusu değildir.

2.2.8.Finansal Araçlar:

a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

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

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

b) Ticari Alacaklar ve Borçlar;

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

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

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

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

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

c) Diğer Alacaklar, Borçlar ve Yükümlülükler

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

2.2.9.Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

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

Erkeklerde 25 yıllık hizmet süresini, kadınlarda 20 yıllık hizmet süresini dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Şirket buna uygun şekilde, personelin ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır.

Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak finansal durum tablosuna alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağı 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 ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından 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. 31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2016		31.12.2015	
	Alış	Satış	Alış	Satış
Dolar	3,5192	3,5255	2,9076	2,9128
Avro	3,7099	3,7166	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	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.12.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
Etlik Hastanesi hizmet satışları	30.072.949	16	27.686.821	20
Ankara Hastanesi hizmet satışları	62.000.094	33	54.257.661	40
Van Hastanesi hizmet satışları	55.134.287	29	44.289.025	32
Hayat Hastanesi hizmet satışları	20.399.139	11	9.392.847	7
Erbil Tanı Merkezi hizmet satışları	1.292.018	1	1.213.298	1
Akay Hastanesi hizmet satışları	18.395.898	10	-	-
Demet Hastanesi hizmet satışları	106.154	-	-	-
Toplam Satışlar	187.400.539	100	136.839.652	100

Kurum Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.12.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'ya yapılan satışlar*	113.537.897	61	88.868.459	65
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	73.862.642	39	47.971.193	35
Toplam Satışlar	187.400.539	100	136.839.652	100

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	31.12.2016		31.12.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar*	30.438.500	74	25.337.516	80
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	9.750.692	26	6.519.928	20
Toplam Alacaklar	40.189.192	100	31.857.444	100

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

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2016-31.12.2016			01.01.2015-31.12.2015		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	955.443	82.062.696	44	800.071	56.693.505	41
Yatarak Tedavi	50.271	105.337.843	56	48.190	80.146.146	59
Toplam	1.005.714	187.400.539	100	848.261	136.839.651	100

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2016	31.12.2015
Nakit	279.739	284.480
Bankalar	514.081	333.950
Toplam	793.820	618.430

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
Kısa vadeli krediler	4.527.192	4.785.465
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	12.844.909	5.682.027
Finansal kiralama borçları	1.694.714	1.428.502
- Finansal kiralama borçları	2.118.336	1.716.428
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(423.622)	(287.926)
Toplam	19.066.815	11.895.994
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
Uzun vadeli krediler	24.910.982	14.804.927
Finansal kiralama borçları	2.221.110	1.714.757
- Finansal kiralama borçları	2.473.093	1.959.059
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(251.983)	(244.302)
Toplam	27.132.092	16.519.684

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	31.12.2016	31.12.2015
0 - 3 ay	3.734.082	6.082.424
3 - 12 ay	13.638.019	4.385.068
1 - 5 yıl	24.910.982	14.804.927
Toplam	42.283.083	25.272.419
Finansal Kiralamalar	31.12.2016	31.12.2015
0 - 3 ay	474.932	614.180
3 - 12 ay	1.239.975	814.322
1 - 5 yıl	2.200.917	1.714.757
Toplam	3.915.824	3.143.259

Krediler için 92.935.001 TL tutarında ipotek verilmiştir (31.12.2015: 73.845.000 TL).

6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

	31.12.2016	31.12.2015
Ticari alacaklar	38.843.300	29.667.970
Alacak senetleri	453.452	494.227
Alacak reeskontu	(1.032.773)	(678.983)
Şüpheli ticari alacaklar	903.571	840.816
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(903.571)	(840.816)
Kredi kartı alacakları	1.059.752	1.504.124
İlişkili taraflardan alacaklar	865.461	870.106
Toplam	40.189.192	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.

	31.12.2016	31.12.2015
Dönembaşı	840.816	1.147.438
Değersiz alacaklar, tahsilat/iptaller	(648.059)	(836.831)
Dönem içi ilaveler	677.870	530.209
Dönem Sonu	870.627	840.816

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	31.12.2016		31.12.2015	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar	30.438.500	74	25.337.516	80
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	9.750.692	26	6.519.928	20
Toplam Alacaklar	40.189.192	100	31.857.444	100

	31.12.2016	31.12.2015
Ticari borçlar*	12.425.715	7.634.766
Borç senetleri**	21.049.996	4.589.271
Borç reeskontları	(1.695.064)	(285.966)
Diğer ticari borçlar	53.075	11.519
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.368.828	1.934.306
Toplam	33.202.550	13.883.896

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

(*) Ticari borçlar tutarının 3.041.423 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.

7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	19.872	21.706
Diğer çeşitli alacaklar*	8.517.769	823.878
Toplam	8.537.641	845.584

(*) Şirketin yatırım teşvik belgeli yatırımlardan dolayı oluşan ve önümüzdeki yıllarda SGK primlerinden mahsup edilecek asgari ücretteki artışa bağlı olarak değişen ve kesinleşmiş teşvik alacağıdır.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	91.826	65.475
Toplam	91.826	65.475

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
Ortaklara borçlar	4.300	355.702
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	211.717
Muhtelif borçlar	181.477	80.689
Toplam	185.777	648.108

8. STOKLAR

	31.12.2016	31.12.2015
Tıbbi malzeme stokları	5.353.478	1.912.200
Stoklar içindeki finansman gideri	(160.158)	(76.007)
Yem stokları	580.038	338.912
Yapılmakta olan konutlar	-	3.006.709
Diğer stoklar	370.891	161.806
Toplam	6.144.249	5.343.620

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 160.158 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2015: 76.007 TL).

9. CANLI VARLIKLAR

Süt ve Besi Hayvanları	31.12.2016	31.12.2015
Kayıtlı değeri	9.602.557	5.719.062
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	932.330	264.438
Toplam	10.534.887	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 667.892 TL'lik artış olmuştur (31.12.2015: 417.275).

31.12.2016 tarihi itibarıyla şirketin canlı varlık sayısı 1.216'dır (31.12.2015: 757).

Canlı varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 5.972.300 TL'dir (31.12.2015: 3.191.900 TL).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2016	Girışler	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2016
Arsa ve Araziler	13.462.000	-	(5.922.250)	(1.196.000)	6.343.750
Binalar	37.531.413	5.471.101	593.251	(295.818)	43.299.947
Makine Tesis ve Cihazlar	11.199.771	4.904.503	-	(523.212)	15.581.062
Taşıtlar	567.148	72.421	-	(37.254)	602.315
Döşeme ve Demirbaşlar	21.594.496	5.715.537	-	(191.719)	27.118.314
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	14.246.232	561.716	-	(933.861)	13.874.087
Diğer Maddi Duran Varlıklar	691.693	2.185.940	-	-	2.877.633
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	406.268	-	-	406.268
Toplam	99.292.753	19.317.486	(5.328.999)	(3.177.864)	110.103.376

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2016
Binalar	(1.783.899)	(883.272)	2.530.767	10.924	(125.479)
Makine Tesis ve Cihazlar	(5.730.400)	(1.081.640)	-	191.482	(6.620.558)
Taşıtlar	(271.838)	(92.484)	-	22.963	(341.357)
Döşeme ve Demirbaşlar	(11.706.785)	(3.030.405)	-	55.124	(14.682.065)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(6.556.631)	(1.384.594)	-	342.047	(7.599.178)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(425.726)	(134.866)	-	-	(560.592)
Toplam	(26.475.279)	(6.607.260)	2.530.767	622.540	(29.929.231)

Net Değer	72.817.474				80.174.145
------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

Şirket, maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 05.01.2017 tarihli yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemede, D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin en son finansal tablolarda kayıtlı değerinden 2.798.232 TL daha az olduğu takdir edilmiştir. Değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma ve gelir kapitalizasyonu yöntemi kullanılmıştır.

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler	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	1.555.576	(241.302)	21.594.496
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	12.965.873	1.280.359	-	14.246.232
Diğer Maddi Duran Varlıklar	564.021	127.672	-	691.693
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-
Toplam	95.017.416	4.553.796	(278.459)	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	(189.979)	(99.459)	17.600	(271.838)
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	(20.263.241)	(6.297.648)	85.610	(26.475.279)

Net Değer	74.754.175			72.817.474
------------------	-------------------	--	--	-------------------

Arsa ve binalar üzerindeki ipotek tutarı 92.935.001 TL'dir. (31.12.2015- 73.845.000 TL). Duran varlıkların toplam sigorta tutarı 133.500.000 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.

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2016
Özel Maliyetler	3.759.692	2.657.531	-	6.417.223
Haklar	8.028.861	479.974	(8.024.237)	484.598
Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri*	-	16.074.457	8.024.237	24.098.694
Toplam	11.788.553	19.211.962	-	31.000.515

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2016
Özel Maliyetler	(1.645.884)	(792.166)	-	(2.438.050)
Haklar	(2.659.607)	(35.509)	2.905.750	210.634
Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri	-	-	(2.905.750)	(2.905.750)
Toplam	(4.305.491)	(827.675)	-	(5.133.166)

Net Değer	7.483.062			25.867.349
------------------	------------------	--	--	-------------------

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	4.624	-	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 itibariyle "Haklar" altında gösterilen doktor kadro bedellerini ayrı bir kalem olarak "Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri" olarak sınıflamıştır. Doktor kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri tutarının 7.924.237 TL'lik kısmı Lokman Hekim Van Hastaneleri, 1.470.339 TL'lik kısmı Lokman Hekim Demet Tıp Merkezi, 14.604.118 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).

Şirket Akay hastanesi için ödemiş olduğu doktor kadro ve hastane ruhsat bedelinden vadeli satınalma nedeni ile 1.316.163 TL gerçeğe uygun değere indirgeme tutarını mahsup etmiştir. Sincan ve Etlik hastaneleri kendiliğinden iktisap edildiği için şirket aktifinde bu hastanelere ilişkin kadro ve ruhsat bedeli yer almamaktadır.

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

12. ŞEREFİYE

	31.12.2016	31.12.2015
Şerefiye	1.848.336	1.969.390
Toplam	1.848.336	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.

Şirket cari dönemde şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutmuş ve 121.054 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar 31.12.2016	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	2.533.537	-
Şirket aleyhine açılan işçilik ve diğer alacaklar	2.499.178	(712.560)
Davalar ve Karşılıklar 31.12.2015	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	840.816	-
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	1.619.501	(496.803)

Şirketin lehine olarak 140 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 2.533.537 TL'dir. Şirketin aleyhine olarak 74 dava açılmış olup davaların toplamı 2.499.178 TL'dir (31.12.2015: 367 dava 6.001.125 TL).

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.	44.218	44.218
Verilen Teminat Mektubu	Enerjisa A.Ş.	67.443	60.000
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 14. Asliye Hukuk Mahkemesi	69.581	69.581
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 21. Asliye Hukuk Mahkemesi	51.347	-
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 8. Asliye Hukuk Mahkemesi	16.148	16.148
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesi	12.177	-
Verilen Teminat Mektubu	Van 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	12.000	12.000
Verilen Teminat Mektubu	Van 3. Asliye Hukuk Mahkemesi	29.000	29.000
Verilen Teminat Mektubu	Mamak Belediyesi	63.300	73.500
Verilen Teminat Mektubu	Keçiören Belediyesi	28.450	25.490
Verilen Teminat Mektubu	Sincan Belediyesi	10.850	-
Verilen Teminat Mektubu	Türk Telekom A.Ş.	9.448	9.448
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Doğalgaz A.Ş.	309.860	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	Ankara 17. Asliye Hukuk Mahkemesi	30.072	-
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.	10.270.001	4.300.001
Verilen İpotekler(Kredi)	Vakıfbank A.Ş.	52.240.000	52.240.000
Verilen İpotekler(Kredi)	Fiba Bank A.Ş.	7.600.000	-
Verilen İpotekler(Kredi)	Akbank T.A.Ş.	20.000.000	-
Verilen İpotekler (Kredi)	Ziraat Bankası A.Ş.	2.825.000	2.825.000
Toplam Karşılığı		94.430.747	60.729.037

Türü	Alındığı Yer	31.12.2016	31.12.2015
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	2.055.620	1.829.119
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	145.500 €	145.500 €
Alınan teminat mektupları	Müşteri	200.000	200.000
Toplam TL Karşılığı		2.795.410	2.491.460

14. TAAHHÜTLER

	31.12.2016	31.12.2015
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	94.430.747	60.729.037
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	94.430.747	60.729.037

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31.12.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı	886.490	1.053.487
İzin karşılığı	488.389	308.830
Toplam	1.374.879	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 %10 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tavanı 4.426 TL'dir (31.12.2015– 4.092 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2016	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;

	31.12.2016	31.12.2015
Dönembaşı	1.053.487	687.434
Ödemeler	(644.879)	(437.117)
Faiz maliyeti	82.066	48.255
Cari hizmet maliyeti	303.268	223.790
Aktüeryal kazanç / kayıplar	92.548	531.125
Dönem sonu	886.490	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:

	31.12.2016	31.12.2015
Dönembaşı	308.830	319.194
Ödemeler / İptaller	-	(24.762)
İlaveler	179.559	14.398
Dönemsonu	488.389	308.830

16. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2016	31.12.2015
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku	7.447.201	4.192.563
Devreden KDV	3.454.851	378.602
İş avansları	2.222.913	1.224.391
Personel avansları	34.181	4.449
Toplam	13.159.146	5.800.005

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

	31.12.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar (kısa vadeli)	239.279	-
Toplam	239.279	-

17. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları	2.411.231	1.191.995
Gelecek aylara ait giderler	770.333	488.241
Toplam	3.181.564	1.680.236

Peşin Ödenmiş Giderler(Uzun Vadeli)	31.12.2016	31.12.2015
Gelecek yıllara ait giderler	193.598	177.843
Toplam	193.598	177.843

18. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ BORÇLAR

U.V. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçları*	21.014.226	13.993.339
Toplam	21.014.226	13.993.339

(*) Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçlarının tamamı, 23.11.2011 tarihinde Van ilinde meydana gelen deprem nedeniyle Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından mücbir sebep ilan edilmesinden dolayı ertelenen vergi borçlarıdır. Mücbir sebep bitim tarihi ileride idare tarafından duyurulacaktır. U.V. vergi borçlarında raporlanan 2.626.778 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2016	31.12.2015
Personel ücret tahakkukları	5.342.692	3.563.201
Ödenecek SGK kesintileri	3.789.931	1.189.058
Toplam	9.132.623	4.752.259

20. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	31.12.2016	31.12.2015
Alınan sipariş avansları*	700.042	317.545
Diğer alınan sipariş avansları	14.624	447.185
Toplam	714.666	764.730

(*) Mal ve hizmet tedariki yapılan firmalardan alınan avanslardan oluşmaktadır.

U.V. Ertelenmiş Gelirler	31.12.2016	31.12.2015
Gelecek yıllara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	190.678	484.109
Alınan sipariş avansları	2.218.453	1.670.000
Toplam	2.409.131	2.154.109

21. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek vergi ve fonlar*	3.864.816	2.983.973
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	199.558	129.194
Doktor hakediş primleri	235.742	267.894
Toplam	4.300.116	3.381.061

(*) Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçlarının tamamı, 23.11.2011 tarihinde Van ilinde meydana gelen deprem nedeniyle Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından mücbir sebep ilan edilmesinden dolayı ertelenen vergi borçlarıdır. Mücbir sebep bitim tarihi ileride idare tarafından duyurulacaktır. U.V. vergi borçlarında raporlanan 2.626.778 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.

22. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye:

	31.12.2016	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

	31.12.2016	31.12.2015
Geri alınmış paylar	(3.022.141)	(967.200)
Toplam	(3.022.141)	(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, 31.12.2016 itibarıyla 1.196.282 adet hisseyi geri almıştır, şirket sermayesindeki payı %4.98'tir (31.12.2015: 429.573 adet; %1,79).

Hisse Senedi İhraç Primleri:

Hisse senedi ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerinden oluşmaktadır. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

Değer artış fonları:

Değer Artışları	31.12.2016	31.12.2015
Duran varlık değerleme artışları	26.548.322	30.592.317
Ertelenen vergi etkisi	(120.732)	(1.529.616)
Toplam	26.427.590	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 D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 05.01.2017 tarihli yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemede, D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin en son finansal tablolarda kayıtlı değerinden 2.798.232 TL daha az olduğu takdir edilmiştir. Değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma ve gelir kapitalizasyonu yöntemi kullanılmıştır.

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı	(1.313.750)	(888.849)
Dönem içi ilaveler	(92.548)	(531.126)
Ertelenen vergi	94.259	106.225
Toplam	(1.312.039)	(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	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı	(226.552)	(506.168)
Dönem içi ilaveler	433.255	279.616
Toplam	206.703	(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 dönüştürülmüşlerdir.

Yasal yedekler:

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı yasal yedekler	2.058.292	947.880
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	2.438.735	1.110.412
Toplam	4.497.027	2.058.292

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin 3.022.141 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 4.383.102 TL'dir (31.12.2015: 4.537.740 TL).

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.12.2016	31.12.2015
Sermayedeki azınlık payı	1.412.673	1.412.673
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	2.931.833	(340.456)
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	9.485.598	3.249.486
Toplam	13.830.104	4.321.703

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Sağlık hizmeti satışları	187.400.539	136.839.651
Canlı varlık, süt satışları*	4.806.494	2.571.426
Konut ve işyeri satışları	1.873.958	1.568.069
Kira gelirleri	888.075	598.077
Toplam	194.969.066	141.577.223
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	(159.114.694)	(120.521.630)
Canlı varlık ve süt satışları maliyeti	(3.635.932)	(2.151.033)
İnşaat maliyeti	(1.421.981)	(1.792.028)
Toplam	(164.172.607)	(124.464.691)
Brüt Kar	30.796.459	17.112.532

(*) Canlı varlık, süt satışları içerisinde 667.892 TL'lik canlı varlık değer artışı raporlanmıştır.
(31.12.2015: 417.275 TL).

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Ücret ve benzeri giderler	(95.959.693)	(70.084.921)
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(43.845.359)	(31.600.042)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(7.020.365)	(7.669.658)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(4.861.789)	(4.417.065)
Bakım onarım giderleri	(3.282.284)	(2.607.734)
Kira giderleri	(6.438.355)	(4.582.160)
Temsil ağırlama	(330.848)	(657.262)
Telefon, internet, kargo, ulaşım, sigorta, otopark giderleri	(942.665)	(730.182)
Danışmanlık giderleri	(260.529)	(786.392)
Kırtasiye, eğitim, tekstil giderleri, gider kaydedilen demirbaşlar	(849.893)	(957.745)
Muhtelif giderler	(380.827)	(371.530)
Toplam	(164.172.607)	(124.464.691)

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

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Genel yönetim giderleri	(6.339.955)	(4.709.468)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(2.419.982)	(1.667.792)
Toplam	(8.759.937)	(6.377.260)

	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Genel Yönetim Giderleri		
Ücret ve benzeri giderler	(3.916.532)	(2.810.529)
Temsil, seyahat ve yol giderleri	(222.564)	(17.812)
Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri	(868.138)	(540.079)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(82.675)	(118.936)
Bakım onarım giderleri	(25.766)	(18.471)
Kira giderleri	(321.447)	(314.321)
Haberleşme giderleri	(39.478)	(37.972)
Amortisman giderleri	(217.551)	(249.566)
Genel kurul giderleri	(20.969)	(10.760)
Muhtelif giderler	(464.513)	(514.425)
Vergi, resim, harç giderleri	(160.322)	(76.597)
Toplam	(6.339.955)	(4.709.468)

	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Reklam ve ilan giderleri	(1.152.730)	(999.164)
Personel giderleri	(613.459)	(399.802)
Kira giderleri	(187.721)	(41.890)
Seyahat ve temsil giderleri	(129.916)	(47.138)
Komisyon giderleri	(205.208)	(169.259)
Diğer giderler	(130.948)	(10.539)
Toplam	(2.419.982)	(1.667.792)

25. DİĞER GELİRLER

	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Konusu kalmayan karşılıklar	2.955	1.803
Banka maaş sözleşmelerinden sağlanan gelirleri	223.066	224.327
Sigorta gelirleri	177.673	171.747
Duran varlık satış karları	371.801	56.894
Elektrik satış geliri	20.925	-
Teşvik destek gelirleri	61.097	14.458
Muhtelif gelirler	228.322	98.878
Toplam	1.085.839	568.107

26. DİĞER GİDERLER

	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Karşılık giderleri	(1.047.980)	(949.395)
Duran varlık satış zararları	(193.689)	-
Bağış ve yardımlar*	(1.352.036)	(55.233)
Vergi ve diğer cezalar	(129.051)	(28.403)
Geçmiş dönemlere ilişkin giderler	(51.104)	-
Geçmiş yıllar arsa maliyeti	(321.049)	(801.703)
Muhtelif giderler	(252.946)	(193.467)
Toplam	(3.347.855)	(2.028.201)

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 11.09.2015 tarihinde almış olduğu karara istinaden şirket aktifinde kayıtlı gayrimenkul, Lokman Hekim Üniversitesi kurulması şartıyla Sevgi Vakfı'na bağışlanmıştır. Söz konusu arsanın kayıtlı değeri 1.196.000 TL'dir.

27. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Faiz gelirleri	427.728	30.937
Kambiyo karları	68.828	69.589
Reeskont faiz gelirleri	1.318.280	1.182.440
Toplam	1.814.836	1.282.966

28. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Kambiyo zararları	(43.662)	(69.163)
Reeskont faiz giderleri (-)	(2.209.468)	(1.649.896)
Faiz giderleri	(3.913.230)	(2.899.764)
Toplam	(6.166.360)	(4.618.823)

29. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

Kurumlar vergisi:

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

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

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

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinde, "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Gizlenmiş Kar Dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla gizlenmiş kar dağıtımına ilişkin genel tebliğ, uygulamayla ilgili hükümler içerir. Eğer bir vergi yükümlüsü ilişkili kuruluşlarla mal ya da hizmet alım satımında bulunursa ve fiyatlar her iki tarafın da bağımsız olduğu ve birbirlerine hâkim durumda olmadıkları bir şekilde belirlenmiyorsa, ilgili karların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kar dağıtımları, kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Vergi gelir / gideri aşağıdaki gibidir;

Dönemin Vergi Gelir/ Gideri	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Dönemin vergi gideri	(2.278.222)	(897.866)
Ertelenmiş vergi gelir /gideri	3.454.002	3.570.091
Net	1.175.780	2.672.225

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.12.2016	31.12.2015
Dönem karı vergi ve diğ.yasal yük.kar.	2.278.222	897.866
Dönem karı peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler	(488.289)	(426.202)
Toplam	1.789.933	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. maddede, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüş, dolayısıyla da yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştı. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştı. Diğer yandan 5479 sayılı Kanun'un 2 ve 15. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 19. maddesi,

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

İndirimli Kurumlar Vergisi ve Kullanılmayan Yatırıma Katkı Tutarı:

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

İndirimli kurumlar vergisi uygulaması ile yapılacak yatırımdan elde edilen kazancın yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli kurumlar vergisi oranıyla vergilendirilmesi amaçlanmaktadır. Bu sistem yatırımlar için katkı oranı ve tutarı belirlenmesi ile yatırımlardan elde edilen kazançların katkı tutarı kadar daha az vergilenmesi esasına dayanmaktadır. Her yatırım için belirlenen katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli kurumlar vergisi oranı uygulanmak suretiyle katkı tutarı kadar vergi tahsil edilmeyerek yatırımlar teşvik edilmektedir.

Yatırım katkı tutarı, indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle tahsilinden vazgeçilen vergi yoluyla yatırımların Devletçe karşılanacak tutarını, yatırıma katkı oranı ise katkı tutarının yapılan toplam yatırıma bölünmesi suretiyle bulunacak oranı ifade etmektedir. İndirimli Kurumlar Vergisi yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar uygulanacaktır. Bu nedenle İndirimli Kurumlar Vergisi uygulaması belli bir süreyle sınırlandırılmamıştır.

Ertelenen Vergi

Ertelenen Vergi 31.12.2016	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kullanılmayan yatırıma katkı tutarı	-	7.267.201	-
Canlı varlık değerlendirme farkları	932.330	-	186.466
Duran varlıklarda değerlendirme artışları (*)	27.818.516	-	1.390.926
Duran varlıklarda değer düzeltme(**)	6.646.833	-	883.697
Stok düzeltmesi	160.158	32.032	-
Doktor hakediş primleri	340.913	68.183	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.374.879	274.975	-
Alacak karşılığı	781.440	156.288	-
Mali zarar	4.261.768	852.354	-
Alacak reeskontları	1.032.773	206.555	-
Borç reeskontları	1.695.064	-	339.012
Dava karşılıkları	712.560	142.512	-
Kur farkı ve faiz tahakkukları	19.237	3.847	-
Toplam		9.003.947	2.800.101
Net			6.203.846

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

30. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Net dönem karı (Ana ortaklık payı)	7.113.164	5.362.060
Hisse sayısı	24.000.000	24.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,2963	0,2234

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

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

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.12.2016		31.12.2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Van Divan Sağlık Eğitim Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	677.758	-	750.843	-
Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.	187.703	-	119.263	-
Toplam	865.461	-	870.106	-
NET	865.461		870.106	

İlişkili Taraflara Borçlar	31.12.2016		31.12.2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Ltd.Şti.	277.993	-	556.588	-
Afşar Matbaacılık Ofset ve Tipo Tesisleri	64.197	-	335.901	-
Özdemir İnş.	10.561	-	15.794	-
Taah.Müh.Turiz.Nak.Mak.San.Tic.Ltd.Şti	25.249	-	30.108	53.834
Koç Medikal Tib. Mal.Tic.Ltd.Şti.	84.960	-	59.362	69.674
Medisina Grup Sağlık Dan.Eğt.İnş.Temiz.Tic.Ltd.Şti.	20.000	-	20.000	-
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan Tic. Ltd. Şti.	26.975	-	-	-
Necip Sağlık Hiz.San. Tic.Ltd.Şti	39.364	-	-	-
Pek Sağlık Hizmetleri San.Tic.Ltd.Şti	36.434	-	-	88.203
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	1.575	-	-	-
Çetin Matbaacılık Ofset Tipo (Dilek Afşar)	781.520	-	916.553	-
Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.	-	-	-	351.408
Hamdi Özkan	-	4.300	-	4.300
Serdar Özkan	-	-	-	-
Toplam	1.368.828	4.300	1.934.306	567.419
NET	1.373.128		2.501.725	

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

Gelir / Gider	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.12.2015	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Afşar Matbaacılık Ofset ve Tipo Tes.(Muhlis Afşar)	-	(121.738)	-	(222.841)
Koç Medikal Tib. Mal.Tic.Ltd.Şti.	26.709	(134.716)	17.525	(133.197)
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan Tic. Ltd. Şti.	222.710	(20.850)	243.870	(20.146)
Medisina Grup Sağlık Dan. Eğt. İnş. Temz. Tic. Ltd. Şti.	-	(111.428)	-	(255.650)
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.	212.463	(2.226.317)	-	(1.988.997)
Özdemir İnş.	-	(106.300)	-	(99.400)
Taah.Müh.Turiz.Nak.Mak.San.Tic.Ltd.Şti	-	(1.525)	-	(2.833)
Şekerciler Gıda Tic. Ltd. Şti.	-	(1.509.582)	-	(1.506.704)
Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	(131.465)	-	(639.626)
Üst Yönetim Kadrosuna Yöneticilikten Dolayı Sağlanan Menfaatler	-	(326.400)	-	(967.582)
Üst Yönetim Kadrosuna Mesleki Faaliyetten Dolayı Sağlanan Menfaatler	-	(1.210.564)	-	(1.246.922)
Şirkette Çalışan Ortaklara Sağlanan Menfaatler	-	-	-	-
Toplam	461.882	(5.900.885)	261.395	(7.083.898)
NET		(5.439.003)		(6.822.503)

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	865.461	39.323.731	-	8.537.641	514.081	279.739
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	865.461	39.323.731	-	8.537.641	514.081	279.739
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	903.571	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(903.571)	-	-	-	-

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.

31 Aralık 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.

31.12.2016							
	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	42.283.083	51.899.325	4.503.808	17.978.351	29.417.166	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.915.824	4.591.429	599.028	1.519.308	2.473.093	-	-
Beklenen vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	33.984.070	33.984.070	33.984.070	-	-	-	-
Diğer borçlar	185.777	185.777	185.777	-	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.789.933	1.789.933	1.789.933	-	-	-	-
Borç karşılıkları	712.560	712.560	-	-	-	-	712.560
Diğer yükümlülükler	4.300.116	4.300.116	1.673.338	2.626.778		-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.374.879	1.374.879	-	-	-	-	1.374.879

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

31 Aralık 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 - 31.12.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	708.867	151.017	47.820
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa- Banka hesapları dahil)	4.380	1.200	42
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.495.106	421.766	2.919
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.208.354	573.983	50.781
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.208.354	573.983	50.781
10. Ticari Borçlar	(55.136)	(11.125)	(4.308)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(55.136)	(11.125)	(4.308)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(55.136)	(11.125)	(4.308)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.263.490	585.108	55.089
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	768.384	163.343	52.171
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 Yükümlükler (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;

31.12.2016 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.

31.12.2016	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	205.911	(205.911)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	205.911	(205.911)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	20.438	(20.438)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	20.438	(20.438)
TOPLAM (3+6)	226.349	(226.349)

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

33. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Şirket bilanço tarihi sonrasında borsada işlem gören paylarını almaya devam etmiştir. 05.01.2017 tarihi itibariyle geri alınan payların nominal tutarı 1.225.582 TL ve işlem sonrası sahip olunan payların şirket sermayesi içindeki payı %5,11'dir.

Şirket Lokman Hekim Etlik Hastanesi'nin büyütülmesi amacı ile hastane binası yanında yer alan gayrimenkullere ait son hissenin alımı ile 13.01.2017 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirket aktifine kayıtlı gayrimenkulün üniversite kurulması şartıyla Sevgi Vakfı'na bağışlanması sonrasında Sevgi Vakfı'nın 16.01.2017 tarihli yazısına göre "Lokman Hekim Üniversitesi" kurulmasıyla ilgili YÖK genel kurul kararı çıkmış ve yasalaşmak üzere ilgili süreç bilgisi şirkete iletilmiştir.