

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM
HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK– 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM
HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin ("Grup" veya "Şirket") 30 Eylül 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

14.11.2017, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International

Harun AKTAŞ

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	6-45

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

			Yeniden düzenlenmiş	Raporlanan
	Dipnot No	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2016
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		86.293.877	72.244.891	72.244.891
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	1.268.867	793.820	793.820
Ticari Alacaklar		46.735.981	40.189.192	40.189.192
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	[33]	1.555.008	865.461	865.461
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	[6]	45.180.973	39.323.731	39.323.731
Diğer Alacaklar	[7]	7.570.296	8.537.641	8.537.641
Stoklar	[8]	9.202.630	6.144.249	6.144.249
Peşin Ödenmiş Giderler	[18]	7.319.288	3.181.564	3.181.564
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[17]	764.706	239.279	239.279
Diğer Dönen Varlıklar	[17]	13.432.109	13.159.146	13.159.146
Duran Varlıklar		135.847.891	126.857.921	124.913.987
Diğer Alacaklar	[7]	116.413	91.826	91.826
Canlı Varlıklar	[9]	12.205.783	10.534.887	10.534.887
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[12]	6.400.000	6.400.000	-
Maddi Duran Varlıklar	[10]	78.124.042	74.174.144	80.174.145
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar</i>		7.043.436	6.183.847	6.183.847
- <i>Diğer Duran Varlıklar</i>		71.080.606	67.990.297	73.990.298
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		29.714.261	29.661.622	27.715.685
- <i>Şerefiye</i>	[13]	1.848.336	1.848.336	1.848.336
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	[11]	27.865.925	27.813.286	25.867.349
Peşin Ödenmiş Giderler	[18]	459.812	193.598	193.598
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[31]	8.827.580	5.801.844	6.203.846
Toplam Varlıklar		222.141.768	199.102.812	197.940.398

(*) Yeniden düzenlenmiş tutarlar dipnot 2.1.7 'de açıklanmıştır.

KAYNAKLAR	Dipnot	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler	No	82.807.749	69.379.466	69.379.466
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	15.292.885	6.221.906	6.221.906
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	17.458.071	12.844.909	12.844.909
Ticari Borçlar		29.563.271	33.476.976	33.202.550
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	[33]	958.701	1.368.828	1.368.828
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	[6]	28.604.570	32.108.148	31.833.722
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[20]	9.418.610	9.132.623	9.132.623
Diğer Borçlar		99.652	185.777	185.777
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	[33]	4.300	4.300	4.300
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	[7]	95.352	181.477	181.477
Ertelenmiş Gelirler	[21]	304.738	714.666	714.666
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[31]	740.504	1.789.933	1.789.933
Kısa Vadeli Karşılıklar	[14]	774.510	712.560	712.560
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[22]	9.155.508	4.300.116	4.300.116
Uzun Vadeli Yükümlülükler		64.425.746	53.876.265	51.930.328
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	35.057.157	27.132.092	27.132.092
Ertelenmiş Gelirler	[21]	2.270.373	2.409.131	2.409.131
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.620.434	3.320.816	1.374.879
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	[16]	3.620.434	3.320.816	1.374.879
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	[19]	23.477.782	21.014.226	21.014.226
Özkaynaklar	[23]	74.908.273	75.847.081	76.123.510
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		59.643.921	62.621.533	62.293.406
Ödenmiş Sermaye		24.000.000	24.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(4.280.763)	(3.022.141)	(3.022.141)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		22.061.514	22.728.600	25.115.551
- <i>Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)</i>		24.040.639	24.040.639	26.427.590
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)</i>		(1.979.125)	(1.312.039)	(1.312.039)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(413.799)	217.582	206.703
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(413.799)	217.582	206.703
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		6.698.117	4.497.027	4.497.027
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		8.221.406	4.976.779	4.383.102
Net Dönem Karı / Zararı		3.357.446	9.223.686	7.113.164
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		15.264.352	13.225.548	13.830.104
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		222.141.768	199.102.812	197.940.398

(*) Yeniden düzenlenmiş tutarlar dipnot 2.1.7` de açıklanmıştır.

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak –30 Eylül 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Kar veya Zarar ve Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.07.2016
	No	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Kar veya Zarar Tablosu					
Hasılat	[24]	181.018.215	64.179.520	133.849.447	49.089.383
Satışların Maliyeti (-)	[24]	(160.088.055)	(55.098.936)	(113.607.732)	(41.966.288)
Brüt Kar (Zarar)		20.930.160	9.080.584	20.241.715	7.123.095
Genel Yönetim Giderleri (-)	[25]	(5.541.306)	(1.835.300)	(4.993.494)	(2.237.107)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[25]	(2.372.578)	(687.015)	(1.759.553)	(546.198)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[26]	424.776	75.700	1.883.003	1.382.095
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[27]	(1.507.587)	(336.429)	(1.561.130)	(405.929)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		11.933.465	6.297.540	13.810.541	5.315.956
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	[28]	397.113	147.589	444.448	159.716
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		12.330.578	6.445.129	14.254.989	5.475.672
Finansman Gelirleri	[29]	2.388.374	364.560	1.595.771	322.931
Finansman Giderleri (-)	[30]	(9.085.850)	(3.742.500)	(4.036.063)	(1.169.903)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		5.633.102	3.067.189	11.814.697	4.628.700
Vergi Gelir (Gideri)	[31]	2.213.148	(123.055)	370.661	688.230
Dönemin Vergi Gideri		(740.504)	(202.572)	(995.926)	392.335
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		2.953.652	79.517	1.366.587	295.895
Dönem Net Karı (Zararı)		7.846.250	2.944.134	12.185.358	5.316.930
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		7.846.250	2.944.134	12.185.358	5.316.930
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.488.804	1.309.617	5.595.921	3.478.656
Ana Ortaklık Payları		3.357.446	1.634.517	6.589.437	1.838.274
Hisse Başına Kazanç	[32]	0,13989	0,068105	0,274560	0,076595
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.07.2016
		30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Dönem Net Karı (Zararı)		7.846.250	2.944.134	12.185.358	5.316.930
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(667.086)	(467.588)	(251.823)	17.827
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(739.170)	(584.484)	(314.778)	(156.241)
Vergi Gelir/Gideri		72.084	116.896	62.955	174.068
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(631.381)	(625.469)	157.003	194.073
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(631.381)	(625.469)	157.003	194.073
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		(1.298.467)	(1.093.057)	(94.820)	211.900
Toplam Kapsamlı Gelir		6.547.783	1.851.077	12.090.538	5.528.830
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		6.547.783	1.851.077	12.090.538	5.528.830
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.488.804	1.309.617	5.571.436	3.473.181
Ana Ortaklık Payları		2.058.979	541.460	6.519.102	2.055.649

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

01 Ocak – 30 Eylül 2017 Ara Hesap 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
01.01.2016	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					157.003				8.264	165.267
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)				(314.778)						(314.778)
Vergi Geliri/Gideri				62.955						62.955
Geri Alınan Paylar		(1.876.402)				1.876.402	(1.876.402)			(1.876.402)
Nakit kar payı dağıtımı							(3.077.963)			(3.077.963)
Dönem Karı / Zararı								6.589.437	5.595.921	12.185.358
30.09.2016	24.000.000	(2.843.602)	29.062.701	(1.565.573)	(69.549)	4.318.488	4.561.641	6.589.437	9.925.888	73.979.431
01.01.2017	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
Geçmiş Yıllara İlişkin Düzeltmenin Etkisi			(2.386.951)		10.879		593.677	2.110.522	(604.556)	(276.429)
Transferler						942.468	8.281.218	(9.223.686)		-
Yabancı Para Çevrim Farkları					(631.381)					(631.381)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)				(739.170)						(739.170)
Vergi Geliri/Gideri				72.084						72.084
Geri Alınan Paylar		(1.258.622)				1.258.622	(1.258.622)			(1.258.622)
Nakit kar payı dağıtımı							(3.777.969)		(2.450.000)	(6.227.969)
Dönem Karı / Zararı								3.357.446	4.488.804	7.846.250
30.09.2017	24.000.000	(4.280.763)	24.040.639	(1.979.125)	(413.799)	6.698.117	8.221.406	3.357.446	15.264.352	74.908.273

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		(10.496.281)	15.959.590
Dönem Karı (Zararı)		3.357.446	6.589.437
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;		951.697	4.607.524
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[10-11]	6.635.341	5.703.682
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(17.473)	86.152
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[6]	(17.473)	86.152
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		299.618	90.229
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[16]	299.618	90.229
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	[23]	(631.381)	157.003
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[31]	(3.025.736)	(1.429.542)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	[17]	(2.308.672)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(12.355.424)	7.840.592
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.529.316)	(2.004.861)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[33]	(689.547)	(589.535)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[6]	(5.839.769)	(1.415.326)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		942.758	(3.992.387)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[33]	948.573	(3.992.799)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[7]	(5.815)	412
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	[8]	(4.729.277)	(3.395.133)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	[18]	(4.137.724)	(3.007.104)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.913.705)	17.011.265
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[33]	(410.127)	(244.061)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[6]	(3.503.578)	17.255.326
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	[20]	285.987	2.432.117
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.864.094)	(548.467)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[33]	(3.777.969)	(563.215)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[7]	(86.125)	14.748
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	[21]	(395.304)	289.706
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	[23]	9.985.251	1.055.456
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		1.244.068	(5.896.421)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		8.741.183	6.951.877
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(8.046.281)	19.037.553
Ödenen Temettüler		(2.450.000)	(3.077.963)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(10.637.878)	(33.565.980)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(10.637.878)	(33.565.980)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[10]	(9.867.563)	(13.423.791)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[11]	(770.315)	(20.142.189)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		21.609.206	17.870.884
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	124.742.682	101.651.241
Kredilerden Nakit Girişleri		124.742.682	101.651.241
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	[5]	(103.133.476)	(87.193.362)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(103.133.476)	(87.193.362)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	[5]	-	3.413.005
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		475.047	264.494
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		475.047	264.494
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	793.820	618.430
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	1.268.867	882.924

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017		31.12.2016	
	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 (%)	
		30.09.2017	31.12.2016
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	100	100

(*) 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 kuvvözü, 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 2013 yılında 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 ve besi hayvancılığı 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 kurulmuştu ve 11.10.2016 tarihinde hasta kabulüne başlanmıştır.

Ayakta Teşhis Ve Tedavi Yapılan Özel Sağlık Kuruluşları Hakkındaki Yönetmeliğe göre şirketin sermayesindeki ortaklığı %49 oranında sınırlandırılmıştır. Ana ortaklığın sahip olduğu (%49) ve ön alım hakkına sahip olarak kuruluş esnasında bedelini ödemiş olduğu (%51) hisselerle birlikte pay oranı %100'dür. Kar payının tamamı ana ortaklığa aittir.

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	30.09.2017	31.12.2016
Doktor	262	261
Sağlık Hizmetleri (Hemşire, Ebe, Eczacı, Diyetisyen vb.)	820	802
Sağlık Destek Hizmetleri (Sağlık Destek Personeli, Hasta İlişkileri)	455	407
İdari Destek Hizmetleri	382	374
İdari Kadro	115	109
Veteriner ve İşçiler	8	10
Toplam	2.042	1.963

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")'ni uygulamakla yükümlü şirketlerin, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ni, 20 Mayıs 2013 tarih ve 28652 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlamıştır.

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

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

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

Grup, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından 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 (%)	
		30.09.2017	31.12.2016
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	100	100

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

(*) Bu oran Şirketin sahip olduğu %49 oranındaki A grubu nama yazılı payları ve %51 oranındaki ön alım bedeli şirket kuruluşunda ana ortaklık tarafından ödenmiş B Grubu payları ifade etmektedir. A Grubu paylar Yönetim temsilinde %66 ve kar payında %99,99 oranında imtiyaz sağlamaktadır. Bu nedenle Şirket tam konsolidasyon yöntemi ile finansal tablolara 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 % 100 oranında kardan pay alma hakkı ana ortaklıkta olduğu için azınlık payı hesaplanmamıştır.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş finansal durum tablosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir

varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi finansal durum tablosuna alır.

2.1.3.Fonksiyonel Para Birimi:

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

2.1.4.Uygunluk Beyanı:

Grup'un ilişikteki finansal tabloları 14.11.2017 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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, 'Müşterek anlaşmalar'daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16, 'Maddi duran varlıklar' ve TMS 41, 'Tarımsal faaliyetler'; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak bu değişiklik ile bu bitkiler TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecektir.
- 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 değişiklikle 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 dair açıklık getirilmiştir.
- TFRS 14, 'Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları'; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine

izin vermektedir. Ancak, halihazırda TFRS uygulayan ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyen diğer şirketlerle karşılaştırılabilir olması açısından, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması gerekmektedir.

- TMS 27, 'Bireysel finansal tablolar'; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere bireysel mali tablolarında, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler'; satış yöntemlerine ilişkin değişiklik.
- TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar'; TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik.
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar'; iskonto oranlarına ilişkin değişiklik.
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama'; bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1, 'Finansal tabloların sunuluşu'; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UMSK'nın 'açıklama girişi' projesinin bir parçası olarak, bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- 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.

30 Eylül 2017 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 girişi' 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 ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahının altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2, 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesintiyle ayırarak bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu tarz bir ödülün sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 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 şuanda 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' daki değişiklikler; bu değişikliklerle edim yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl 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 getirmiştir.
- TFRS 16, 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat'; standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart hemen hemen tüm kiralama sözleşmeleri için kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir 'varlık kullanım hakkı' muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimlik bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak, UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre, bir sözleşme bir süreliğine bir tutar karşılığında belirlenmiş bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 9, 'Finansal Araçlar'ın uygulanmasına istinaden TFRS 4, 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:
- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9, uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, Akay Hastanesi'nin satın alma işlemleri sırasında devralınan belirlenebilir varlık ve yükümlülükleri ve azınlık payları geriye doğru düzeltmiştir.

Şirket Akay Hastanesi devir sözleşmesi kapsamında çalışanların geçmiş dönemlerden kaynaklanan kıdem yükümlülüğünü tahmini 1.945.937 TL olarak hesaplamış, doktor kadro ve hastane ruhsat bedellerinde muhasebeleştirmiştir. Satınalma tarihinde hesaplanan reeskont tutarının 274.426 TL'si dönem sonu itibari ile iptal edilmiştir. Söz konusu işlemin 54.885 TL ertelenen vergi etkisi olmuştur.

Şirket Bağlıca Etimesgut Ankara'da bulunan ve Yüksek Öğrenim Kredi Ve Yurtlar Kurumu'na kiraya verdiği gerçeğe uygun değeri 6.400.000 TL olan gayrimenkullerini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak yeniden sınıflamış ve değer artışları 400.000 TL arttırılarak düzeltilmiştir.

		Yeniden düzenlenmiş	Raporlanan	Fark
	Dipnot No	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
VARLIKLAR				
Duran Varlıklar		126.857.921	124.913.987	1.943.934
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[12]	6.400.000	-	6.400.000
Maddi Duran Varlıklar	[10]	74.174.144	80.174.145	(6.000.001)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	29.661.622	27.715.685	1.945.937
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[31]	5.801.844	6.203.846	(402.002)
Toplam Varlıklar		199.102.812	197.940.398	1.162.414
KAYNAKLAR		31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Ticari Borçlar	[6]	33.476.976	33.202.550	274.426
Uzun Vadeli Yükümlülükler		53.876.265	51.930.328	1.945.937
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.320.816	1.374.879	1.945.937
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[16]	3.320.816	1.374.879	1.945.937
Özkaynaklar	[23]	75.847.081	76.123.510	(276.429)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		62.621.533	62.293.406	328.127
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		22.728.600	25.115.551	(2.386.951)
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		24.040.639	26.427.590	(2.386.951)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		217.582	206.703	10.879
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		4.976.779	4.383.102	593.677
Net Dönem Karı / Zararı		9.223.686	7.113.164	2.110.522
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		13.225.548	13.830.104	(604.556)
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		199.102.812	197.940.398	1.162.414

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 oluştuğu dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilir.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirme 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 oluştuğu dönemin kar zararı ile ilişkilendirilir.

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

2.2.4. Maddi Duran Varlıklar:

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

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

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

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

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

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

2.2.5.Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

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

Lokman Hekim Van A.Ş.'nin işletmekte olduğu Lokman Hekim Van Hastanesi ve Lokman Hekim Hayat Hastanesi için satın alınan doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları Maddi Olmayan Duran 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 içerisinden ayrılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

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

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

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

2.2.7.Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

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 ettirmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

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

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

2.2.16. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017		31.12.2016	
	Alış	Satış	Alış	Satış
Dolar	3,5521	3,5585	3,5192	3,5255
Avro	4,1924	4,2000	3,7099	3,7166

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
- Şerefiye değer düşüklüğü testine esas olmak üzere gelecek yıllara ilişkin tahmini faaliyet sonuçları
- 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	01.01.2017 - 30.09.2017		01.01.2016 - 30.09.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
Etlik Hastanesi hizmet satışları	22.747.539	13	23.092.645	18
Ankara Hastanesi hizmet satışları	50.947.082	30	44.528.903	35
Van Hastanesi hizmet satışları	42.141.767	24	41.650.422	32
Hayat Hastanesi hizmet satışları	12.212.820	7	12.034.236	9
Erbil Tanı Merkezi hizmet satışları	2.319.706	1	1.160.203	1
Akay Hastanesi hizmet satışları	39.922.512	23	6.669.729	5
Demet Tıp Merkezi hizmet satışları	2.540.529	2	-	-
Toplam Satışlar	172.831.955	100	129.136.138	100

Kurum Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2017 - 30.09.2017		01.01.2016 - 30.09.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'ya yapılan satışlar*	94.309.507	55	74.470.216	58
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	78.522.448	45	54.665.922	42
Toplam Satışlar	172.831.955	100	129.136.138	100

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	30.09.2017		31.12.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar*	36.241.768	78	30.438.500	76
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	10.494.213	22	9.750.692	24
Toplam Alacaklar	46.735.981	100	40.189.192	100

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

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017 - 30.09.2017			01.01.2016 - 30.09.2016		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	722.039	74.066.789	43%	692.708	56.577.642	44%
Yatarak Tedavi	44.782	98.765.166	57%	36.158	72.558.496	56%
Toplam	766.821	172.831.955	100%	728.866	129.136.138	100%

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	457.168	279.739
Bankalar	811.699	514.081
Toplam	1.268.867	793.820

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30.09.2017	31.12.2016
Kısa vadeli krediler	12.931.496	4.527.192
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	17.458.071	12.844.909
Finansal kiralama borçları	2.361.389	1.694.714
- Finansal kiralama borçları	2.880.483	2.118.336
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(519.094)	(423.622)
Toplam	32.750.956	19.066.815
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30.09.2017	31.12.2016
Uzun vadeli krediler	32.670.468	24.910.982
Finansal kiralama borçları	2.386.689	2.221.110
- Finansal kiralama borçları	2.629.188	2.473.093
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(242.499)	(251.983)
Toplam	35.057.157	27.132.092

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	30.09.2017	31.12.2016
0 - 3 ay	5.332.929	3.734.082
3 - 12 ay	25.056.838	13.638.019
1 - 5 yıl	30.765.505	24.910.982
5 yıldan uzun	1.904.763	-
Toplam	63.060.035	42.283.083
Finansal Kiralamalar	30.09.2017	31.12.2016
0 - 3 ay	591.197	474.932
3 - 12 ay	1.769.992	1.219.782
1 - 5 yıl	2.386.889	2.221.110
Toplam	4.748.078	3.915.824

Krediler için 92.935.001 TL tutarında ipotek verilmiştir (31.12.2016: 92.935.001 TL).

6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar	45.242.114	38.843.300
Alacak senetleri	294.627	453.452
Alacak reeskontu	(990.615)	(1.032.773)
Şüpheli ticari alacaklar	886.098	903.571
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(886.098)	(903.571)
Kredi kartı alacakları	634.847	1.059.752
İlişkili taraflardan alacaklar	1.555.008	865.461
Toplam	46.735.981	40.189.192

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 12'dir.

Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 40 gündür.

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

	30.09.2017	31.12.2016
Dönembaşı	903.571	840.816
Değersiz alacaklar, tahsilat/iptaller	(916.333)	(648.059)
Dönem içi ilaveler	898.860	710.814
Dönem Sonu	886.098	903.571

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	30.09.2017		31.12.2016	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar*	36.241.768	78	30.438.500	76
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	10.494.213	22	9.750.692	24
Toplam Alacaklar	46.735.981	100	40.189.192	100

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

	30.09.2017	31.12.2016
Ticari borçlar	12.834.073	12.425.715
Borç senetleri*	16.704.565	21.049.996
Borç reeskontları	(991.700)	(1.420.638)
Diğer ticari borçlar	57.632	53.075
İlişkili taraflara ticari borçlar	958.701	1.368.828
Toplam	29.563.271	33.476.976

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 12'dir.

(*) 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	30.09.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	1.100	19.872
Diğer çeşitli alacaklar*	7.569.196	8.517.769
Toplam	7.570.296	8.537.641

(*) Diğer çeşitli alacakların 7.610.782 TL 'lik kısmı şirketin ilerleyen yıllarda daha az sosyal güvenlik primi ödemesi suretiyle SGK'dan tahsil edilecek olan kesinleşmiş teşvik alacağıdır. 513.557 TL'lik kısmı dönem hasılatı içerisinde raporlanmıştır. (31.12.2016 7.097.225)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	116.413	91.826
Toplam	116.413	91.826

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2017	31.12.2016
Ortaklara borçlar	4.300	4.300
Muhtelif borçlar	95.352	181.477
Toplam	99.652	185.777

8. STOKLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Tıbbi malzeme stokları	7.569.153	5.353.478
Stoklar içindeki finansman gideri	(145.589)	(160.158)
Yem stokları	1.312.253	580.038
Diğer stoklar	466.813	370.891
Toplam	9.202.630	6.144.249

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 145.589 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2016: 160.158 TL).

9. CANLI VARLIKLAR

Süt ve Besi Hayvanları	30.09.2017	31.12.2016
Kayıtlı değeri	11.124.226	9.602.557
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	1.081.557	932.330
Toplam	12.205.783	10.534.887

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 1.081.557 TL'lik artış olmuştur (31.12.2016: 667.892).

30.09.2017 tarihi itibarıyla şirketin canlı varlık sayısı 1.486'dır (31.12.2016: 1.216 Adet).

Canlı varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 6.793.300 TL'dir (31.12.2016: 5.972.300 TL).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Sınıflama	Çıkışlar	30.09.2017
Arsa ve Araziler	6.343.750	1.194.000	3.725.000	-	11.262.750
Binalar	37.299.946	154.882	(3.725.000)	-	33.729.828
Makine Tesis ve Cihazlar	15.581.062	1.063.986	-	-	16.645.048
Taşıtlar	602.315	-	-	(89.705)	512.610
Döşeme ve Demirbaşlar	27.118.314	1.977.792	-	(1.549)	29.094.557
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	13.874.087	1.807.674	-	-	15.681.761
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.877.633	992.460	-	-	3.870.093
Yapılmakta Olan Yatırımlar	406.268	2.616.149	-	-	3.022.417
Toplam	104.103.375	9.806.943	-	(91.254)	113.819.064

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Amortisman Gideri	Sınıflama	Çıkışlar	30.09.2017
Binalar	(125.479)	(664.059)	-	-	(789.538)
Makine Tesis ve Cihazlar	(6.620.558)	(1.066.672)	-	-	(7.687.230)
Taşıtlar	(341.359)	(62.757)	-	72.394	(331.722)
Döşeme ve Demirbaşlar	(14.682.065)	(2.710.898)	-	215	(17.392.748)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(7.599.178)	(1.039.147)	-	-	(8.638.325)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(560.592)	(294.867)	-	-	(855.459)
Toplam	(29.929.231)	(5.838.400)	-	72.609	(35.695.022)

Net Değer	74.174.144	78.124.042
------------------	-------------------	-------------------

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2016
Arsa ve Araziler	13.462.000	-	(5.922.250)	(1.196.000)	6.343.750
Binalar	31.531.413	5.471.101	593.251	(295.819)	37.299.946
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	93.292.753	19.317.486	(5.328.999)	(3.177.865)	104.103.375
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	(341.359)
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	66.817.474				74.174.144

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 2016 yılı, arsa ve binalarının toplam değerinin, finansal tablolarda kayıtlı değerinden 2.798.232 TL daha az olduğu takdir edilmiştir. Değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma ve gelir kapitalizasyonu yöntemi kullanılmıştır.

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar / Sınıflama	30.09.2017
Özel Maliyetler	6.417.223	1.172.941	-	7.590.164
Haklar	484.598	45.430	(342.440)	187.588
Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri	23.138.881	-	-	23.138.881
Toplam	30.040.702	1.218.371	(342.440)	30.916.633

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Amortisman Gideri	Çıkışlar / Sınıflama	30.09.2017
Özel Maliyetler	(2.218.884)	(814.117)	-	(3.033.001)
Haklar	(8.532)	(12.824)	3.649	(17.707)
Toplam	(2.227.416)	(826.941)	3.649	(3.050.708)

Net Değer	27.813.286			27.865.925
------------------	-------------------	--	--	-------------------

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	5.118.487	484.598	(5.118.487)	484.598
Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri	-	18.020.394	5.118.487	23.138.881
Toplam	8.878.179	21.162.523	-	30.040.702

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2016
Özel Maliyetler	(1.399.741)	(819.143)	-	(2.218.884)
Haklar	-	(8.532)	-	(8.532)
Toplam	(1.399.741)	(827.675)	-	(2.227.416)

Net Değer	7.478.438			27.813.286
------------------	------------------	--	--	-------------------

Doktor kadro ve hastane ruhsat bedellerine 2016 yılı itibari ile amortisman ayrılmayarak, değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır. Dönem içerisinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2017	Değerleme	Sınıflama	Çıkışlar	30.09.2017
Binalar	6.400.000	-	-	-	6.400.000
Toplam	6.400.000	-	-	-	6.400.000

	01.01.2016	Değerleme	Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2016
Binalar	3.487.421	2.912.579	-	-	6.400.000
Toplam	3.487.421	2.912.579	-	-	6.400.000

Şirket'in Bağlıca Etimesgut Ankara'da yer alan Yüksek Öğrenim Kredi Ve Yurtlar Kurumu'na kiraya verilen bağımsız bölümlerden oluşmaktadır.

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

Yapılan değerlemede, D Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen değerlendirme raporlarına göre 2016 yılı, arsa ve binalarının toplam değerinin, finansal tablolarda kayıtlı değerinden 2.912.579 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir. Değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma ve gelir kapitalizasyonu yöntemi kullanılmıştır.

13. ŞEREFİYE

	30.09.2017	31.12.2016
Şerefiye	1.848.336	1.848.336
Toplam	1.848.336	1.848.336

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar 30.09.2017	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	7.247.733	-
Şirket aleyhine açılan işçilik ve diğer alacaklar	3.151.781	(774.510)
Davalar ve Karşılıklar 31.12.2016	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	2.533.537	-
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	2.499.178	(712.560)

Şirketin lehine olarak 216 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 7.247.733 TL'dir. Şirketin aleyhine olarak 165 dava açılmış olup davaların toplamı 3.151.781 TL'dir (31.12.2016: 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).

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	30.09.2017	31.12.2016
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Elektrik Dağ. A.Ş.	44.218	44.218
Verilen Teminat Mektubu	Enerjisa A.Ş.	67.443	67.443
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	12.177
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 5. Asliye Hukuk Mahkemesi	60.795	-
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	63.300
Verilen Teminat Mektubu	Keçiören Belediyesi	17.000	28.450
Verilen Teminat Mektubu	Sincan Belediyesi	3.600	10.850
Verilen Teminat Mektubu	Türk Telekom A.Ş.	14.309	9.448
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Doğalgaz A.Ş.:	341.860	309.860
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	7.800	23.100
Verilen Teminat Mektubu	Ankara G.M.K. Devlet Hastanesi	3.060	-
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 17. Asliye Hukuk Mahkemesi	30.072	30.072
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 23. Asliye Hukuk Mahkemesi	65.000	-
Verilen Teminat Mektubu	Ankara 9. Asliye Hukuk Mahkemesi	65.183	-
Verilen Teminat Mektubu	Simeks Tıbbi Sistemler San. ve Tic.A.Ş.	63.791	300.401
Verilen Teminat Çek Senet	Burgan Bank A.Ş.	9.200.000	-
Verilen İpotekler (Kredi)	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	10.270.001	10.270.001
Verilen İpotekler(Kredi)	Vakıfbank A.Ş.	52.240.000	52.240.000
Verilen İpotekler(Kredi)	Fiba Bank A.Ş.	7.600.000	7.600.000
Verilen İpotekler(Kredi)	Akbank T.A.Ş.	20.000.000	20.000.000
Verilen İpotekler (Kredi)	Ziraat Bankası A.Ş.	2.825.000	2.825.000
Toplam Karşılığı		103.539.689	94.430.747

Türü	Alındığı Yer	30.09.2017	31.12.2016
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	1.829.120	2.055.620
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	147.810 €	145.500 €
Alınan teminat mektupları	Müşteri	260.000	200.000
Toplam TL Karşılığı		2.708.799	2.795.410

15. TAAHHÜTLER

	30.09.2017	31.12.2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	103.539.689	94.430.747
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	103.539.689	94.430.747

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	3.007.283	2.832.427
İzin karşılığı	613.151	488.389
Toplam	3.620.434	3.320.816

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 (31.12.2016: %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 4.732,48 TL'dir (31.12.2016: 4.426 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	5%	5%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	82%	84%
İskonto Oranı	10%	9%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Dönembaşı	886.490	1.053.487
Ödemeler	(621.502)	(644.879)
Faiz maliyeti	94.240	82.066
Cari hizmet maliyeti	309.269	303.268
Aktüeryal kazanç / kayıplar	731.613	92.548
Dönem sonu	1.400.110	886.490
Akay Hastanesi kıdem tazminatı yükü*	1.607.173	1.945.937
Toplam	3.007.283	2.832.427

(*) Şirketin 28.07.2016 tarihinde yaptığı Akay Hastanesi satınalma işlemine ilişkin devraldığı kıdem tazminatı yükünü göstermektedir. Cari dönemde Akay Hastanesi çalışanlarına 338.764 TL ödeme yapılmıştır.

Aktüeryal kazanç ve zararlar özkaynaklarda raporlanmaktadır.

İzin karşılığı:

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

İzin karşılığında dönem içindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Dönembaşı	488.389	308.830
Ödemeler / İptaller	-	-
İlaveler	124.762	179.559
Dönem sonu	613.151	488.389

17. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2017	31.12.2016
Gelir Tahakkukları*	9.755.873	7.447.201
Devreden KDV	1.142.686	3.454.851
İş avansları	2.516.060	2.222.913
Personel avansları	17.490	34,181
Toplam	13.432.109	13.159.146

(*) Gelir tahakkuklarının 8.526.018 TL’si tedavisi devam eden hastalar için yapılan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır. (31.12.2016: 6.738.437 TL).

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	30.09.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar(Kısa Vadeli)	764.706	239.279
Toplam	764.706	239.279

18. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2017	31.12.2016
Verilen sipariş avansları	5.112.386	2.411.231
Gelecek aylara ait giderler	2.206.902	770.333
Toplam	7.319.288	3.181.564

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	30.09.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait giderler	459.812	193.598
Toplam	459.812	193.598

19. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ BORÇLAR

U.V. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	30.09.2017	31.12.2016
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçları	23.477.782	21.014.226
Toplam	23.477.782	21.014.226

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. 03.06.2017 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan

7020 sayılı kanun hükümleri çerçevesinde 05/2017 dönemine kadar olan 27.684.986 TL tutarındaki vergi borçları 31.01.2018 tarihinden itibaren 60 ay vadede 30 eşit taksitle vade farkı ve gecikme zammı alınmaksızın tahsiline karar verilmiştir. U.V. vergi borçlarında raporlanan 4.359.859 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.(31.12.2016 : 2.626.778 TL)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Personel ücret tahakkukları	5.329.304	5.342.692
Ödenecek SGK kesintileri	4.089.306	3.789.931
Toplam	9.418.610	9.132.623

21. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	30.09.2017	31.12.2016
Alınan sipariş avansları	304.738	700.042
Diğer alınan sipariş avansları	-	14.624
Toplam	304.738	714.666

U.V. Ertelenmiş Gelirler	30.09.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	76.271	190.678
Alınan sipariş avansları	2.194.102	2.218.453
Toplam	2.270.373	2.409.131

22. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve fonlar*	6.480.488	2.626.778
Ertelenen SGK primi	2.164.619	1.238.038
Zorunlu B.E.S. Kesintisi	61.565	-
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	152.543	199.558
Doktor hakediş primleri	296.293	235.742
Toplam	9.155.508	4.300.116

(*) 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. 03.06.2017 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 7020 sayılı kanun hükümleri çerçevesinde 05/2017 dönemine kadar olan 27.684.986 TL tutarındaki vergi borçları 31.01.2018 tarihinden itibaren 60 ay vadede 30 eşit taksitle vade farkı ve gecikme zammı alınmaksızın tahsiline karar verilmiştir. U.V. vergi borçlarında raporlanan 4.359.859 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır.(31.12.2016 : 2.626.778 TL)

23. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye:

	30.09.2017	31.12.2016
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	24.000.000

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

Geri Alınmış Paylar:

	30.09.2017	31.12.2016
Geri alınmış paylar	(4.280.763)	(3.022.141)
Toplam	(4.280.763)	(3.022.141)

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 Yönetim Kurulu'nun 28.02.2017 tarihli toplantısında, 29 Mart 2015 tarihli 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında onaylanan geri alım programı çerçevesinde; 29.02.2017 tarihinden 31.08.2017 (dahil) tarihine kadar geri alım işlemlerini yürütmek üzere Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sarioğlu' nun yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

Şirket, 30.09.2017 itibarıyla 1.453.609 adet hisseyi geri almıştır, şirket sermayesindeki payı %6.06'dir (31.12.2016: 1.196.282 adet; %4.98).

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	30.09.2017	31.12.2016
Duran varlık değerleme artışları	25.305.936	25.305.936
Ertelenen vergi etkisi	(1.265.297)	(1.265.297)
Toplam	24.040.639	24.040.639

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 2016 yılı, arsa ve binalarının toplam değerinin, 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)	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı	(1.312.039)	(1.313.750)
Dönem içi ilaveler	(739.170)	(92.548)
Ertelenen vergi	72.084	94.259
Toplam	(1.979.125)	(1.312.039)

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

Yabancı Para Çevrim Farkları;

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

Yabancı Para Çevrim Farkları	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı	217.582	(226.552)
Dönem içi ilaveler	(631.381)	444.134
Toplam	(413.799)	217.582

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	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı yasal yedekler	4.497.027	2.058.292
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	942.468	383.794
Dönem içinde geri alınan paylar için ayrılan yasal yedekler	1.258.622	2.054.941
Toplam	6.698.117	4.497.027

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin 4.280.763 TL'si geri alınan paylardan oluşmaktadır (31.12.2016: 3.022.141 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir;

1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

- a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

4) İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.

5) Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

Geçmiş yıl karları 5.891.343 TL'dir (31.12.2016: 4.976.779 TL).

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30.09.2017	31.12.2016
Sermayedeki azınlık payı	2.515.130	1.412.673
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	8.260.418	2.327.277
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	4.488.804	9.485.598
Toplam	15.264.352	13.225.548

Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. genel kurulu kararı ile 04.03.2017 tarihinde 2.450.000 TL (31.12.2016: 345.883 TL) azınlık hissedarlara kar dağıtımında bulunmuştur.

24. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Sağlık hizmeti satışları	172.831.955	129.136.138
Canlı varlık, süt, yem satışları*	8.186.260	3.156.497
Konut ve işyeri satışları	-	1.556.812
Toplam	181.018.215	133.849.447
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	(154.442.301)	(110.093.524)
Canlı varlık, süt ve yem satışları maliyeti	(5.645.754)	(2.428.379)
İnşaat maliyeti	-	(1.085.829)
Toplam	(160.088.055)	(113.607.732)
Brüt Kar	20.930.160	20.241.715

(*) Canlı varlık, süt satışları maliyeti içerisinde 1.081.557 TL'lik canlı varlık değer artışı raporlanmıştır. (30.09.2016: Canlı varlık, süt satışları içerisinde 61.502 TL'lik canlı varlık değer artışı raporlanmıştır).

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Ücret ve benzeri giderler	(92.546.882)	(66.720.926)
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(42.294.471)	(29.308.948)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(5.905.818)	(5.561.519)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(4.942.015)	(3.385.126)
Bakım onarım giderleri	(2.734.851)	(2.320.416)
Kira giderleri	(6.901.598)	(4.402.780)
Temsil ağırlama	(231.852)	(236.436)
Muhtelif giderler	(4.530.568)	(1.671.581)
Toplam	(160.088.055)	(113.607.732)

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

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Genel yönetim giderleri	(5.541.306)	(4.993.494)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(2.372.578)	(1.759.553)
Toplam	(7.913.884)	(6.753.047)

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Ücret ve benzeri giderler	(2.608.012)	(2.410.009)
Temsil, seyahat ve yol giderleri	(220.588)	(177.410)
Danışmanlık, dava, icra ve noter giderleri	(1.429.098)	(1.098.297)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(73.870)	(68.270)
Kira giderleri	(271.521)	(527.933)
Amortisman giderleri	(149.326)	(197.924)
Muhtelif giderler	(142.849)	(159.210)
Dışardan sağlanan faydalar	(440.615)	(211.344)
Vergi, resim, harç, sigorta, banka, aidat giderleri	(205.427)	(143.097)
Toplam	(5.541.306)	(4.993.494)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Reklam ve ilan giderleri	(876.454)	(903.877)
Personel giderleri	(469.302)	(431.865)
Kira giderleri	(161.843)	(137.989)
Seyahat ve temsil giderleri	(165.896)	(71.031)
Komisyon giderleri	(625.232)	(107.378)
Diğer giderler	(73.851)	(107.413)
Toplam	(2.372.578)	(1.759.553)

26. DİĞER GELİRLER

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Konusu kalmayan karşılıklar	2.750	1.000
Sigorta gelirleri	168.579	1.043
Duran varlık satış karları	51.346	316.444
Muhtelif gelirler	202.101	1.564.516
Toplam	424.776	1.883.003

27. DİĞER GİDERLER

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Karşılık giderleri	(959.060)	(684.256)
Duran varlık satış zararları	(392)	(210.453)
Bağış ve yardımlar	(150.375)	(142.186)
Vergi ve diğer cezalar	(76.849)	(48.367)
Geçmiş dönemlere ilişkin giderler	(47.279)	(321.049)
Muhtelif giderler	(273.632)	(154.819)
Toplam	(1.507.587)	(1.561.130)

28. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Kira Gelirleri	397.113	444.448
Toplam	397.113	444.448

29. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Faiz gelirleri	702.915	248.351
Kambiyo karları	49.950	27.164
Reeskont faiz gelirleri	1.635.509	1.320.256
Toplam	2.388.374	1.595.771

30. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Kambiyo zararları	(98.083)	(46.669)
Reeskont faiz giderleri (-)	(2.284.690)	(1.692.000)
Faiz giderleri	(6.703.077)	(2.297.394)
Toplam	(9.085.850)	(4.036.063)

31. 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	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Dönemin vergi gideri	(740.504)	(995.926)
Ertelenmiş vergi gelir /gideri	2.953.652	1.366.587
Net	2.213.148	370.661
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.09.2017	31.12.2016
Dönem karı vergi ve diğ.yasal yük.kar.	740.504	2.278.222
Dönem karı peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler	-	(488.289)
Toplam	740.504	1.789.933

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

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

Ertelenen Vergi

30.09.2017	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kullanılmayan yatırıma katkı tutarı	-	8.593.001	-
Canlı varlık değerleme farkları	696.365	-	139.273
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme artışları	2.912.579	-	582.516
Duran varlıklarda değerleme artışları *	25.305.936	-	1.265.297
Duran varlıklarda değer düzeltme**	2.773.730	-	554.746
Stok düzeltmesi	145.589	29.118	-
Doktor hakediş primleri	296.293	59.258	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.620.434	724.087	-
Alacak karşılığı	765.517	153.103	-
Mali zarar	8.165.251	1.633.051	-
Alacak reeskontları	844.384	168.877	-
Borç reeskontları	988.180	-	197.636
Dava karşılıkları	774.510	154.902	-
Kur farkı ve faiz tahakkukları	258.251	51.651	-
Toplam		11.567.048	2.739.468
Net			8.827.580

31.12.2016	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kullanılmayan yatırıma katkı tutarı	36.336.005	7.267.201	-
Canlı varlık değerleme farkları	932.330	-	186.466
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme artışları	2.912.579	-	582.516
Duran varlıklarda değerleme artışları *	25.305.936	-	1.265.297
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	1.969.489	-	284.127
Dava karşılıkları	712.560	142.512	-
Kur farkı ve faiz tahakkukları	19.237	3.847	-
Toplam		9.003.947	3.202.103
Net			5.801.844

(*) 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.

32. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Net dönem karı (Ana ortaklık payı)	3.357.446	6.589.437
Hisse sayısı	24.000.000	24.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,13989	0,274560

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" kapsamında ilişkili taraflar olarak Şirket'in hissedarları, Grup şirketleri ve bunlara bağlı şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer Grup lar tanımlanmıştır.

İlişkili taraflar ile yapılan tüm işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, ilişkili kuruluşlarla olan borç ve alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30.09.2017		31.12.2016	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Van Divan Sağlık Eğitim Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	1.555.008	-	677.758	-
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Ltd. Şti.	-	-	187.703	-
Toplam	1.555.008	-	865.461	-
NET	1.555.008		865.461	

İlişkili Taraflara Borçlar

	30.09.2017		31.12.2016	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Ltd.Şti.	398.753	-	277.993	-
Afşar Matbaacılık Ofset ve Tipo Tesisleri	36.693	-	64.197	-
Akgül Grup Gıda Tem. Ltd. Şti.	20.000	-	20.000	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	57.187	-	36.434	-
Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.	81.437	-	781.520	-
Üst Yönetim Kadrosuna Yöneticilik, Mesleki ve Diğer Faaliyetlerden Gelir Giderler	316.950	4.300	84.960	4.300
Diğer	47.681	-	103.724	-
Toplam	958.701	4.300	1.368.828	4.300
NET	963.001		1.373.128	

	01.01.2017		01.01.2016	
	30.09.2017		30.09.2016	
Gelir / Gider	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan Tic. Ltd. Şti.	150.950	(18.501)	191.610	(13.547)
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.	-	(2.710.426)	14.831	(1.542.946)
Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	(895.906)	-	(1.148.028)
Üst Yönetim Kadrosuna Yöneticilik, Mesleki ve Diğer Faaliyetlerden Gelir Giderler	-	(2.449.117)	-	(2.032.714)
Diğer	-	(213.433)	18.457	(274.908)
Toplam	150.950	(6.287.383)	224.898	(5.012.143)
NET	(6.136.433)		(4.787.245)	

Kilit yöneticilere ödenen ücretler "üst yönetim kadrosuna yöneticilik, mesleki ve diğer faaliyetlerden gelir giderler" içerisinde yer almaktadır.

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

30.09.2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	1.555.008	45.180.973	-	7.686.709	811.699	457.168
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.555.008	45.180.973	-	7.686.709	811.699	457.168
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	886.098	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(886.098)	-	-	-	-

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	-	8.629.467	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	-	8.629.467	514.081	279.739
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	903.571	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(903.571)	-	-	-	-

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

Likidite Riski;

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

30.09.2017							
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	63.060.035	73.278.779	6.014.977	27.144.687	40.119.116		
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.748.078	5.482.619	724.229	2.129.204	2.629.186		
Beklenen vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	29.563.271	30.554.971	23.617.509	6.937.461,74			
Diğer borçlar	99.652	99.652	99.652				
Dönem karı vergi yükümlülüğü	740.504	740.504	740.504				
Borç karşılıkları	774.510	774.510					774.510
Diğer yükümlülükler	9.155.508	9.155.508	2.516.623	6.638.885			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.620.434	3.620.434					3.620.434

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

31.12.2016							
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	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	33.476.976	33.476.976	33.476.976	-	-	-	-
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	3.320.816	3.320.816	-	-	-	-	3.320.816

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 30.09.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	1.150.383	258.476	55.398
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	4.439	1.200	42
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	81	-	19
3. Diğer	1.708.811	477.282	3.210
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.863.714	736.958	58.669
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)	2.863.714	736.958	58.669
10. Ticari Borçlar	(148.448)	(27.835)	(11.825)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(18.400)	(5.180)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(166.848)	(33.015)	(11.825)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(377.316)	-	(90.000)
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(377.316)	-	(90.000)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(544.164)	(33.015)	(101.825)
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)	2.319.550	703.943	(43.156)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	610.658	226.661	(46.385)
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 - 31.12.2016	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	1.495.107	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)	2.153.218	562.858	46.473
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	658.111	141.092	43.554
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Duyarlılık Analizi;

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve %10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.09.2017	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	250.048	(250.048)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	250.048	(250.048)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(18.093)	18.093
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	(18.093)	18.093
TOPLAM (3+6)	231.955	(231.955)

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	198.081	(198.081)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	198.081	(198.081)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	17.241	(17.241)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	17.241	(17.241)
TOPLAM (3+6)	215.322	(215.322)

35. FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Grup'un bilançosunda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer hiyerarşi tablosu

30 Eylül 2017 ve 2016 itibarıyla Grup bilançoda gerçeğe uygun değerden tutulan finansal varlık ve yükümlülükler sahiptir. Grup, gerçeğe uygun değeri, bedeli belirlemekte ve göstermekte, aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır;

- Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler,
- Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi,
- Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi.

30.09.2017			
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Canlı Varlıklar	-	-	12.205.783
Arsa ve Binalar	-	-	44.992.578
Şerefiye	-	-	1.848.336
Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları	-	-	23.138.881
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			6.400.000

31.12.2016			
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Canlı Varlıklar	-	-	10.534.887
Arsa ve Binalar	-	-	43.643.696
Şerefiye	-	-	1.848.336
Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları	-	-	23.138.881
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			6.400.000

36. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Geri Alım programı çerçevesinde en son 07.11.2017 tarihinde gerçekleştirilen işlemlerle birlikte şirketin sermayesindeki payı %6,30 sınırına ulaşmıştır.