

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM
HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK- 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM,
EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN
1 OCAK– 31 MART 2018 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") 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide ara dönem finansal durum tablosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun sunumundan sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı bağımsız denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Bağımsız Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi' ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem 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.

Vezin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Ankara: Ceyhan Atuf Kansı Caddesi No: 102/A Beycancıoğlu İş Merkezi B2 Blok D: 7 06520 Balgat / ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 (pbx) Fax: 0 312 473 95 96

İstanbul: Şenlikköy Mah. Florya Cad. Yeni Bağlar Sk. No:26/2 Florya/ Bakırköy / İSTANBUL Tel: 0 212 540 36 98 (pbx) Fax: 0 212 540 36 99

www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr Mersis No: 9313 9485 6246 9368

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

14.05.2018, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International



Harun AKTAŞ, SMMM

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Vezin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Ankara: Ceyhan Atuf Kansı Caddesi No: 102/A Beycenoğlu İş Merkezi B2 Blok D: 7 06520 Balgat / ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 (pbx) Fax: 0 312 473 95 96

İstanbul: Şenlikköy Mah. Florya Cad. Yeni Bağlar Sk. No:26/2 Florya/ Bakırköy / İSTANBUL Tel: 0 212 540 36 98 (pbx) Fax: 0 212 540 36 99

www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr Mersis No: 9313 9485 6246 9368

Vezin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. is a member of  International A world-wide network of independent accounting firms and business advisers

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	6-47

VARLIKLAR	Dipnot No	31.03.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar		90.155.590	83.267.354
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	1.674.095	1.957.355
Ticari Alacaklar		61.891.769	58.766.734
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	[31]	4.090.592	2.923.110
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	[6]	57.801.177	55.843.624
Diğer Alacaklar		481.523	284.812
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	[31]	200.000	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	[7]	281.523	284.812
Stoklar	[8]	15.883.954	13.013.651
Peşin Ödenmiş Giderler	[19]	6.649.630	5.690.157
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[18]	1.147.839	988.797
Diğer Dönen Varlıklar	[17]	2.426.780	2.565.848
Duran Varlıklar		157.040.000	148.560.823
Diğer Alacaklar	[7]	143.246	112.177
Canlı Varlıklar	[9]	15.982.533	13.991.900
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[12]	6.400.000	6.400.000
Maddi Duran Varlıklar	[10]	92.664.737	89.998.909
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		9.912.032	10.334.138
- Diğer Duran Varlıklar		82.752.705	79.664.771
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		25.283.447	25.277.631
- Şerefiye	[13]	1.848.336	1.848.336
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	23.435.111	23.429.295
Peşin Ödenmiş Giderler	[19]	6.275.618	1.303.293
- İlişkili Taraf		6.139.072	861.792
- Diğer		136.546	441.501
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[29]	10.290.419	11.476.913
Toplam Varlıklar		247.195.590	231.828.177

KAYNAKLAR	Dipnot No	31.03.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		95.601.027	82.888.695
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	13.381.154	12.282.647
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	19.840.133	18.432.537
Ticari Borçlar		41.563.752	31.956.548
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	[31]	2.753.410	949.561
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	[6]	38.810.342	31.006.987
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[20]	9.910.715	9.218.816
Diğer Borçlar		196.061	184.126
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	[31]	4.300	4.300
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	[7]	191.761	179.826
Ertelenmiş Gelirler	[19]	389.773	453.563
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[29]	1.474.750	1.140.357
Kısa Vadeli Karşılıklar	[14]	365.586	365.586
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[17]	8.479.103	8.854.515
Uzun Vadeli Yükümlülükler		70.493.596	70.816.619
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	44.326.592	42.769.731
Ertelenmiş Gelirler	[19]	1.976.921	2.071.921
Uzun Vadeli Karşılıklar	[16]	3.779.813	3.709.217
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[16]	3.779.813	3.709.217
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	[18]	20.410.270	22.265.750
Özkaynaklar	[21]	81.100.967	78.122.863
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		61.618.736	60.481.078
Ödenmiş Sermaye		24.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(5.872.745)	(4.619.179)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		19.901.139	20.134.469
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		22.522.283	22.522.283
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		(2.621.144)	(2.387.814)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(170.923)	(247.337)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(170.923)	(247.337)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		8.290.099	7.036.533
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		12.923.026	7.882.990
Net Dönem Karı / Zararı		2.548.140	6.293.602
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		19.482.231	17.641.785
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		247.195.590	231.828.177

	Dipnot No	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Kar veya Zarar Tablosu			
Hasılat	[22]	68.620.767	59.983.751
Satışların Maliyeti (-)	[22]	(57.291.707)	(51.674.164)
Brüt Kar (Zarar)		11.329.060	8.309.587
Genel Yönetim Giderleri (-)	[23]	(2.114.386)	(1.867.865)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[23]	(760.234)	(779.461)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[24]	152.897	66.135
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[25]	(399.950)	(579.838)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		8.207.387	5.148.558
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	[26]	121.856	109.388
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		8.329.243	5.257.946
Finansman Gelirleri	[27]	2.285.177	1.951.649
Finansman Giderleri (-)	[28]	(4.636.486)	(3.175.190)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		5.977.934	4.034.405
Vergi Gelir (Gideri)	[29]	(1.589.348)	178.001
Dönemin Vergi Gideri		(337.043)	(571.523)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		(1.252.305)	749.524
Dönem Net Karı (Zararı)		4.388.586	4.212.406
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		4.388.586	4.212.406
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.840.446	1.737.812
Ana Ortaklık Payları		2.548.140	2.474.594
Hisse Başına Kazanç	[30]	0,106173	0,103108
		01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Dönem Net Karı (Zararı)		4.388.586	4.212.406
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(233.330)	(1.568)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(299.141)	(1.960)
Vergi Gelir/Gideri		65.811	392
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		76.414	68.821
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		76.414	68.821
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		(156.916)	67.253
Toplam Kapsamlı Gelir		4.231.670	4.279.659
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		4.231.670	4.279.659
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.840.446	1.737.812
Ana Ortaklık Payları		2.391.224	2.541.847

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

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

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

1

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikmiş Karlar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
			MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı		
[21]									
01.01.2017	24.000.000	(3.022.141)	26.427.590	(1.312.039)	4.497.027	4.383.102	7.113.164	13.830.104	76.123.510
Geçmiş Yıllara İlişkin Düzeltmenin Etkisi									
Transferler					586.995	593.677	(219.541)	(604.556)	(219.541)
Yabancı Para Çevrim Farkları						6.306.628	(6.893.623)		-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)									68.821
Vergi Geliri/Gideri				(1.960)					(1.960)
Geri Alınan Paylar		(112.957)		392	112.957	(112.957)		(2.450.000)	392
Nakit kar payı dağıtımı									(112.957)
Dönem Karı / Zararı							2.474.594	1.737.812	(2.450.000)
31.03.2017	24.000.000	(3.135.098)	26.427.590	(1.313.607)	5.196.979	11.170.450	2.474.594	12.513.360	77.620.671
[21]									
01.01.2018	24.000.000	(4.619.179)	22.522.283	(2.387.814)	7.036.533	7.882.990	6.293.602	17.641.785	78.122.863
Transferler									
Yabancı Para Çevrim Farkları									76.414
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)									(299.141)
Vergi Geliri/Gideri		(1.253.566)		65.811	1.253.566	(1.253.566)			65.811
Geri Alınan Paylar									(1.253.566)
Dönem Karı / Zararı							2.548.140	1.840.446	4.388.586
31.03.2018	24.000.000	(5.872.745)	22.522.283	(2.621.144)	8.290.099	12.923.026	2.548.140	19.482.231	81.100.967

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.
01 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		1.929.102	(562.058)
Dönem Karı (Zararı)		2.548.140	2.474.594
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;		4.476.949	194.043
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[10-11]	2.376.423	2.243.632
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		253.677	68.795
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	[6]	253.677	68.795
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		70.596	206.341
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[16]	70.596	206.341
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.186.773	426.471
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.186.773	426.471
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	[21]	76.414	68.821
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[29]	1.186.494	(655.227)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	[17]	(673.428)	(2.164.790)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.095.987)	(780.695)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.705.284)	(3.989.234)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[31]	(1.167.482)	(585.427)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[6]	(1.537.802)	(3.403.807)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(227.780)	304.479
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[31]	(192.703)	311.282
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[7]	(35.077)	(6.803)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	[8]	(4.860.936)	(1.272.993)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	[19]	(6.236.753)	(2.571.751)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.647.690	(208.194)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[31]	1.803.849	44.397
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[6]	7.843.841	(252.591)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	[20]	691.899	(1.672.520)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		11.935	240.895
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[31]	-	296.094
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[7]	11.935	(55.199)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	[19]	(63.790)	(148.730)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.352.968)	8.537.353
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		284.981	928.989
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(1.637.949)	7.608.364
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.929.102	1.887.942
Ödenen Temettüler		-	(2.450.000)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(5.048.067)	(3.466.744)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[10,11]	(5.048.067)	(3.466.744)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		2.835.705	4.211.126
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[5]	37.075.964	41.877.248
Kredilerden Nakit Girişleri		37.075.964	41.877.248
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	[5]	(34.240.259)	(37.666.122)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(34.240.259)	(37.666.122)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(283.260)	182.324
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(283.260)	182.324
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	1.957.355	793.820
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	1.674.095	976.144

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2018		31.12.2017	
	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 kuruluşu tarafından yapılır. A grubu hisselerin devrinde, devir alacak bir veya birden fazla A grubu hissedar olması durumunda hisseler eşit olarak devredilir. Değeri tespit edilmiş olan A grubu hisseleri devralacak A grubu hissedar bulunmazsa hissedar hisselerini 3.kişilere tespit edilen değer üzerinde satmakta serbesttir.

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

B grubu hisseler herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

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

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.03.2018	31.12.2017
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 %100 oranında hak sahibi olduğu için finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi;

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

Şirket hastanenin büyütülmesi amacıyla yan binadaki bağımsız bölümleri satın almıştır, ilave hastane binası inşa çalışmaları 2017 yılı içerisinde başlamış olup ,2019 yılında ilave yapılan kısmın hizmete açılması planlanmaktadır.

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 51 yataklı Genel Yoğun Bakım, 6 yataklı kalp damar cerrahi yoğun bakım ünitesi, 4 yataklı koroner yoğun bakım ve 21 adet kuvüzlü yenidoğan yoğun bakım ünitesi ve 134 hasta yatağı mevcut olup toplam 216 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 itibariyle sağlık hizmeti sunumuna başlamıştır. Hastane bünyesinde 3 yataklı dahili yoğun bakım, 4 yataklı koroner yoğun bakım, 3 yataklı cerrahi yoğun bakım, 6 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım, 9 yataklı KVC yoğun bakım ünitesi olmak üzere ve 101 hasta yatağı mevcut olup toplam 126 yatak kapasitesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Akay Hastanesi 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 16 yataklı dahili yoğun bakım, 15 yataklı cerrahi yoğun bakım, 5 yataklı KVC yoğun bakım, 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, 13 yataklı dahili ve cerrahi yoğun bakım, 26 kuvüzlü yeni doğan yoğun bakım ünitesi ve 30 hasta yatağı mevcut olup toplam 69 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 kurulmuş ve 11.10.2016 tarihinde hasta kabulüne başlamıştır.

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 Kanada'da bulunan ONEWORLD ACCURACY üyesidir ve Harici Kalite Kontrol Programları ile laboratuvar cihazları ve ölçüm sonuçlarının güvenirliği düzenli olarak kontrol edilmektedir.

Tıbbi Birimler:

Anestezi re-animasyon, beslenme ve diyet, beyin ve sinir cerrahi, çocuk sağlığı ve hastalıkları, dermatoloji, radyoloji, 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, plastik rekonstrüktif ve estetik cerrahi, acil tıp, biyokimya, mikrobiyoloji, enfeksiyon hastalıkları, patoloji, girişimsel radyoloji, tıbbi onkoloji.

Personel:

Görev	31.03.2018	31.12.2017
Doktor	271	263
Sağlık Hizmetleri	815	791
Sağlık Destek Hizmetleri	473	446
İdari Destek Hizmetleri	396	402
İdari Kadro	106	106
Veteriner ve İşçiler	14	14
Toplam	2.075	2.022

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1.1. Yasal Defterler ve Finansal Tablolar:

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

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

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

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

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

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

2.1.2. Konsolidasyon Esasları;

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.03.2018	31.12.2017
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 %100 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 14.05.2018 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

• TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

• **TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

• **TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Söz konusu standardın Şirket finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• **TFRS 9 Finansal Araçlar**

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, söz konusu standardın Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını öngörmektedir.

• **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• **TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır. TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler) KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
 - stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
 - işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.
- Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• **TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da Yapılan Değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

• **TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır

• **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

(c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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.

Şirket stoklara vade farkı uygulamamaktadır. İlgili değişiklikleri geçmiş yıllar finansal tablolarında düzeltmiştir.

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.

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 katılan diğer maliyetleri içerir. Vadeli stok alımlarında peşin değer ile vadeli değer arasındaki farklar oluştuğu dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilirler.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

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

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

2.2.3. Canlı Varlıklar

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

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

2.2.4. Maddi Duran Varlıklar:

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda 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 Akay Hastanesi, Lokman Hekim Demet Tıp Merkezi, 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 tespitin 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 iskonto 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:

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

2.2.11. İlişkili Taraflar:

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

2.2.12. Borçlanma Maliyetleri:

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

2.2.13. Hisse Başına Kazanç / (Zarar):

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

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

2.2.14. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

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

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

Karşılıklar:

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

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

2.2.16. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2018		31.12.2017	
	Alış	Satış	Alış	Satış
Dolar	3,9489	3,9560	3,7719	3,7787
Avro	4,8673	4,8761	4,5155	4,5237

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.

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

Hastane Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2018-31.03.2018		01.01.2017-31.03.2017	
	Tutar	%	Tutar	%
Ankara Hastanesi hizmet satışları	20.515.744	31%	18.150.250	30%
Van Hastanesi hizmet satışları	14.184.410	22%	14.561.615	25%
Akay Hastanesi hizmet satışları	15.087.699	23%	12.745.833	22%
Etlik Hastanesi hizmet satışları	8.489.567	11%	8.041.715	14%
Hayat Hastanesi hizmet satışları	5.423.516	8%	3.890.598	7%
Demet Tıp Merkezi hizmet satışları	1.803.244	3%	455.841	1%
Erbil Tanı Merkezi hizmet satışları	519.391	1%	353.874	1%
Toplam Satışlar	66.023.571	100%	58.199.726	100%

Kurum Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2018-31.03.2018		01.01.2017-31.03.2017	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'ya yapılan satışlar	35.568.179	54%	33.654.140	58%
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	30.455.392	46%	24.545.586	42%
Toplam Satışlar	66.023.571	100%	58.199.726	100%

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	31.03.2018		31.12.2017	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar	41.396.472	67	41.377.716	71
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	20.495.297	33	17.389.018	29
Toplam Alacaklar	61.891.769	100	58.766.734	100

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-31.03.2018			01.01.2017-31.03.2017		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	282.740	29.763.640	45	264.708	25.025.882	43
Yatarak Tedavi	16.769	36.259.931	55	15.537	33.173.844	57
Toplam	299.509	66.023.571	100	280.245	58.199.726	100

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2018	31.12.2017
Kasa	495.710	506.949
Bankalar	1.178.385	1.450.406
Toplam	1.674.095	1.957.355

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Kısa vadeli krediler	10.824.500	9.613.490
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	19.840.133	18.432.537
Finansal kiralama borçları	2.556.654	2.669.157
- Finansal kiralama borçları	3.185.529	3.389.436
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(628.875)	(720.279)
Toplam	33.221.287	30.715.184

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Uzun vadeli krediler	41.472.978	39.336.037
Finansal kiralama borçları	2.853.614	3.433.694
- Finansal kiralama borçları	3.276.804	3.980.744
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(423.190)	(547.050)
Toplam	44.326.592	42.769.731

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	31.03.2018	31.12.2017
0 - 3 ay	5.494.144	4.780.769
3 - 12 ay	25.170.489	23.265.258
1 - 5 yıl	35.423.406	35.001.609
5 Yıldan Uzun	6.049.572	4.334.428
Toplam	72.137.611	67.382.064

Finansal Kiralamalar	31.03.2018	31.12.2017
0 - 3 ay	707.680	724.533
3 - 12 ay	1.848.974	1.944.624
1 - 5 yıl	2.853.614	3.433.694
Toplam	5.410.268	6.102.851

Krediler için 102.665.001 TL tutarında ipotek verilmiştir (31.12.2017: 92.935.001 TL).

6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar	48.103.794	47.081.601
Alacak senetleri	42.261	34.615
Alacak reeskontu	(959.539)	(1.205.643)
Şüpheli ticari alacaklar	2.858.868	2.605.191
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.858.868)	(2.605.191)
Kredi kartı alacakları	595.183	587.001
İlişkili taraflardan alacaklar	4.090.592	2.923.110
Gelir Tahakkukları*	10.019.478	9.346.050
Toplam	61.891.769	58.766.734

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı %15'dir. Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 40 gündür.

(*) Tedavisi devam eden hastalar için yapılan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

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

	31.03.2018	31.12.2017
Dönembaşı	2.605.191	903.571
Değersiz alacaklar, tahsilat/iptaller	(182.545)	(698.039)
Dönem içi ilaveler	436.222	2.399.659
Dönem Sonu	2.858.868	2.605.191

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	31.03.2018		31.12.2017	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar*	41.396.472	67	41.377.716	71
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	20.495.297	33	17.389.018	29
Toplam Alacaklar	61.891.769	100	58.766.734	100

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

	31.03.2018	31.12.2017
Ticari borçlar	17.537.603	13.276.061
Borç senetleri*	21.584.081	17.921.683
Borç reeskontları	(1.004.461)	(1.030.920)
Diğer ticari borçlar	389.630	496.188
İlişkili taraflara ticari borçlar	2.753.410	949.561
Gider Tahakkukları	303.489	343.975
Toplam	41.563.752	31.956.548

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 15'dir.

(*) Borç senetlerinin içinde yer alan 6.137.035 TL'lik tutar devir alınan Akay Hastanesine ilişkin 31.07.2018 tarihli borç senetlerinden oluşmaktadır (31.12.2017: 6.137.035 TL).

7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	59.292	55.284
Ortaklardan alacaklar	200.000	-
Diğer çeşitli alacaklar	222.231	229.528
Toplam	481.523	284.812

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	143.246	112.177
Toplam	143.246	112.177

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Ortaklara borçlar	4.300	4.300
Muhtelif borçlar	191.761	179.826
Toplam	196.061	184.126

8. STOKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Tıbbi malzeme stokları	11.116.019	8.118.840
Yem stokları	4.167.385	4.232.704
Diğer stoklar	600.550	662.107
Toplam	15.883.954	13.013.651

Stok maliyeti hesaplamasında ortalama maliyet kullanılmakta olup net gerçekleşebilir değerden gösterilen stok bulunmamaktadır. Stoklar için vade farkı hesaplaması yapılmamıştır.

9. CANLI VARLIKLAR

Süt ve Besi Hayvanları	31.03.2018	31.12.2017
Kayıtlı değeri	14.432.385	12.927.962
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	1.550.148	1.063.938
Toplam	15.982.533	13.991.900

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 707.577 TL'lik artış olmuştur (31.03.2017: -181.271).

31.03.2018 tarihi itibarıyla şirketin canlı varlık sayısı 1.473'dir (31.12.2017: 1.555 Adet).

Canlı varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.867.500 TL'dir (31.12.2017: 4.008.000 TL).

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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Sınıflama	Çıkışlar	31.03.2018
Arsa ve Araziler	11.262.750	-	-	-	11.262.750
Binalar	33.675.197	296.416	-	-	33.971.613
Makine Tesis ve Cihazlar	18.847.421	1.327.217	-	(1.622)	20.173.016
Taşıtlar	724.771	-	-	-	724.771
Döşeme ve Demirbaşlar	29.474.476	469.374	-	-	29.943.850
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	19.516.618	-	-	-	19.516.618
Özel Maliyetler	8.460.935	280.585	-	-	8.741.520
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.039.125	13.885	-	-	2.053.010
Yapılmakta Olan Yatırımlar	7.003.502	2.642.558	-	-	9.646.060
Toplam	131.004.795	5.030.035	-	(1.622)	136.033.208
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Amortisman Gideri	Sınıflama	Çıkışlar	31.03.2018
Binalar	(697.911)	(177.040)	-	-	(874.951)
Makine Tesis ve Cihazlar	(8.224.436)	(467.069)	-	-	(8.691.505)
Taşıtlar	(328.159)	(29.604)	-	-	(357.763)
Döşeme ve Demirbaşlar	(18.171.662)	(923.871)	-	-	(19.095.533)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(9.182.479)	(422.107)	-	-	(9.604.586)
Özel Maliyetler	(3.622.887)	(276.712)	-	-	(3.899.599)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(778.352)	(66.182)	-	-	(844.534)
Toplam	(41.005.886)	(2.362.585)	-	-	(43.368.471)
Net Değer	89.998.909				92.664.737

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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2017
Arsa ve Araziler	6.343.750	1.194.000	3.725.000	-	11.262.750
Binalar	36.986.250	413.947	(3.725.000)	-	33.675.197
Makine Tesis ve Cihazlar	15.707.538	3.147.883	-	(8.000)	18.847.421
Taşıtlar	602.315	244.660	-	(122.204)	724.771
Döşeme ve Demirbaşlar	26.979.087	2.503.938	-	(8.549)	29.474.476
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	14.709.430	4.807.188	-	-	19.516.618
Özel Maliyetler	6.743.670	1.717.265	-	-	8.460.935
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.001.628	37.497	-	-	2.039.125
Yapılmakta Olan Yatırımlar	406.268	6.597.234	-	-	7.003.502
Toplam	110.479.936	20.663.612	-	(138.753)	131.004.795
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Amortisman Gideri	Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2017
Binalar	-	(697.911)	-	-	(697.911)
Makine Tesis ve Cihazlar	(6.704.623)	(1.527.413)	-	7.600	(8.224.436)
Taşıtlar	(341.357)	(80.319)	-	93.517	(328.159)
Döşeme ve Demirbaşlar	(14.528.996)	(3.642.881)	-	215	(18.171.662)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(7.613.878)	(1.568.601)	-	-	(9.182.479)
Özel Maliyetler	(2.410.544)	(1.212.343)	-	-	(3.622.887)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(515.622)	(262.730)	-	-	(778.352)
Toplam	(32.115.020)	(8.992.198)	-	101.332	(41.005.886)
Net Değer	78.364.916				89.998.909

Maddi duran varlıkların toplam sigorta tutarı 203.755.000 TL'dir (31.12.2017 :136.030.500 TL).

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar / Sınıflama	31.03.2018
Haklar	325.072	59.324	(39.670)	344.726
Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri	23.138.881	-	-	23.138.881
Toplam	23.463.953	59.324	(39.670)	23.483.607

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Amortisman Gideri	Çıkışlar / Sınıflama	31.03.2018
Haklar	(34.658)	(13.838)	-	(48.496)
Toplam	(34.658)	(13.838)	-	(48.496)
Net Değer	23.429.295			23.435.111

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2017
Haklar	492.165	111.912	(279.005)	325.072
Doktor Kadro ve Hastane Ruhsat Bedelleri	23.138.881	-	-	23.138.881
Toplam	23.631.046	111.912	(279.005)	23.463.953

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Amortisman Gideri	Çıkışlar / Sınıflama	31.12.2017
Haklar	(8.532)	(26.126)	-	(34.658)
Toplam	(8.532)	(26.126)	-	(34.658)
Net Değer	23.622.514			23.429.295

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2018	Değerleme	Sınıflama	Çıkışlar	31.03.2018
Binalar	6.400.000	-	-	-	6.400.000
Toplam	6.400.000	-	-	-	6.400.000

	01.01.2017	Değerleme	Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2017
Binalar	6.400.000	-	-	-	6.400.000
Toplam	6.400.000	-	-	-	6.400.000

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

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değeri ile raporlamakta olup, en son 05.01.2017 tarihli değerleme raporu dikkate alınarak 31.12.2016 finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir.

13. ŞEREFİYE

	31.03.2018	31.12.2017
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 31.03.2018	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	10.980.854	-
Şirket aleyhine açılan işçilik ve diğer alacaklar	365.586	(365.586)
Davalar ve Karşılıklar 31.12.2017	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	8.660.062	-
Şirket aleyhine açılan işçilik ve diğer alacaklar	365.586	(365.586)

Şirketin lehine olarak 513 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 10.980.854 TL'dir. Şirketin aleyhine olarak 121 dava açılmış olup şirketin aleyhine işçilik hizmetinden doğan alacak davaların toplamı 365.586 TL'dir (31.12.2017: Şirketin lehine olarak 528 dava açılmış olup, davaların toplam tutarı 8.660.062 TL'dir. Şirketin aleyhine olarak 117 dava açılmış olup, şirket aleyhine işçilik hizmetinden doğan alacak davaların toplamı 365.586 TL'dir).

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	31.03.2018	31.12.2017
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	Mamak Belediyesi	63.300	63.300
Verilen Teminat Mektubu	Keçiören Belediyesi	12.600	29.600
Verilen Teminat Mektubu	Sincan Belediyesi	24.480	24.480
Verilen Teminat Mektubu	Türk Telekom A.Ş.	14.309	14.309
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Doğalgaz A.Ş.	341.860	341.860
Verilen Teminat Mektubu	SGK Davaları	1.144.177	1.006.454
Verilen Teminat Mektubu	Aksa Doğalgaz A.Ş.	90.000	90.000
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	7.800
Verilen Teminat Mektubu	Ankara G.M.K. Devlet Hastanesi	3.060	3.060
Verilen Teminat Mektubu	TPAO Genel Müdürlüğü	65.183	65.183
Verilen Teminat Mektubu	Yüksek Öğretim Kurumu Başkanlığı*	1.000.000	-
Verilen İpotekler (Kredi)	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	20.000.001	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
Verilen Teminat Çek Senet	Burgan Bank A.Ş.	9.200.000	9.200.000
Toplam Karşılığı		114.948.485	104.097.762

(*) Yüksek Öğretim Kurumu Başkanlığı'na verilen teminat mektubu T.C. Lokman Hekim Üniversitesi kapsamında verilmiştir.

(**) Fibabank'a verilen ipoteğe konu gayrimenkuller Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine aittir.

(**) Akbank'a verilen ipoteğe konu gayrimenkul ise Van Divan A.Ş.'ye aittir.

Türü	Alındığı Yer	31.03.2018	31.12.2017
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	1.829.119 □	1.829.120 □
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	147.810 €	147.810 €
Alınan teminat mektupları	Müşteri	352.000 □	260.000□
Toplam TL Karşılığı		2.900.555	2.756.556

15. TAAHHÜTLER

	31.03.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	111.594.734	100.846.282
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	3.353.751	3.251.480
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	114.948.485	104.097.762

Konsolidasyon kapsamına alınan şirketlerin, banka kredileri için birbirleri lehine verdikleri çapraz kefaleti bulunmaktadır. Kullanılan tüm kredi ve leasing sözleşmelerinde Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sarioğlu ve Yönetim Kurulu üyeleri Mehmet Altuğ ve Celil Göçer'den en az ikisinin şahsi kefaletleri mevcuttur.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	3.078.543	3.210.619
İzin karşılığı	701.270	498.598
Toplam	3.779.813	3.709.217

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 (31.12.2017: %5) oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %13 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tavanı 5.001,76 TL'dir (31.12.2017: 5.001,76 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2018	31.12.2017
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25yıl	K: 20yıl, E: 25yıl
Zam oranı	5%	5%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	66%	63%
İskonto Oranı	13%	13%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	31.03.2018	31.12.2017
Dönembaşı	1.687.698	886.490
Ödemeler	(102.701)	(897.403)
Faiz maliyeti	209.646	82.072
Cari hizmet maliyeti	217.621	290.222
Aktüeryal kazanç / kayıplar	(351.883)	1.326.317
Dönem sonu	1.660.381	1.687.698
Akay Hastanesi kıdem tazminatı yükü*	1.418.162	1.522.921
Toplam	3.078.543	3.210.619

(*) Şirketin 28.07.2016 tarihinde yaptığı Akay Hastanesi satınalma işlemine ilişkin devraldığı kıdem tazminatı yükünü göstermektedir. Cari dönemde Akay Hastanesi çalışanlarına 104.757 TL ödemesi yapılmıştır (31.12.2017: 423.018 TL).

Aktüeryal kazanç ve zararlar özkaynaklarda raporlanmaktadır.

İzin karşılığı;

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

İzin karşılığında dönem içindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönembaşı	498.598	488.389
İlaveler	202.672	10.209
Dönem sonu	701.270	498.598

17. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2018	31.12.2017
Devreden KDV	1.092.088	1.207.424
İş avansları	1.263.465	1.293.030
Personel avansları	71.227	65.394
Toplam	2.426.780	2.565.848

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve fonlar*	8.308.876	7.968.317
Ertelenen SGK primi	-	678.837
Zorunlu B.E.S. Kesintisi	55.820	54.819
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	114.407	152.542
Toplam	8.479.103	8.854.515

(*) Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçlarının 6.494.177 TL’lik kısmı, 23.11.2011 tarihinde Van ilinde meydana gelen deprem nedeniyle Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından mücbir sebep ilan edilmesinden dolayı ertelenen vergi borçlarından oluşmaktadır. U.V. vergi borçlarında raporlanan 6.494.177 TL’lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır (31.12.2017 : 5.566.437 TL).

18. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR, CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	31.03.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Kısa Vadeli)	1.147.839	988.797
Toplam	1.147.839	988.797
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar (U.V.)	31.03.2018	31.12.2017
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçları	20.410.270	22.265.750
Toplam	20.410.270	22.265.750

Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçlarının 6.494.177 TL'lik kısmı, 23.11.2011 tarihinde Van ilinde meydana gelen deprem nedeniyle Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından mücbir sebep ilan edilmesinden dolayı ertelenen vergi borçlarından oluşmaktadır. U.V. vergi borçlarında raporlanan 6.494.177 TL'lik tutar cari dönemde K.V. Ödenecek vergi ve fonlar hesabında sınıflanmıştır (31.12.2017 : 5.566.437 TL).

19. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2018	31.12.2017
Verilen sipariş avansları	5.309.123	3.750.375
Gelecek aylara ait giderler	1.340.507	1.939.782
Toplam	6.649.630	5.690.157

Peşin Ödenmiş Giderler (U.V.)	31.03.2018	31.12.2017
Gelecek yıllara ait giderler	136.546	441.501
İlişkili taraflara ait giderler*	6.139.072	861.792
Toplam	6.275.618	1.303.293

(*) İlişkili taraf işlemleri Not-31 'de açıklanmıştır.

Ertelenmiş Gelirler	31.03.2018	31.12.2017
Alınan sipariş avansları	389.773	453.563
Toplam	389.773	453.563

Ertelenmiş Gelirler (U.V.)	31.03.2018	31.12.2017
Gelecek yıllara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	38.135	38.135
Alınan sipariş avansları	1.938.786	2.033.786
Toplam	1.976.921	2.071.921

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Personel ücret tahakkukları	5.710.831	5.217.364
Ödenecek SGK kesintileri	4.199.884	4.001.452
Toplam	9.910.715	9.218.816

21. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye;

	31.03.2018	31.12.2017
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	24.000.000

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

Geri Alınmış Paylar;

	31.03.2018	31.12.2017
Geri alınmış paylar	(5.872.745)	(4.619.179)
Toplam	(5.872.745)	(4.619.179)

Şirket, hisse senedinde fiyat istikrarının sağlanması amacıyla, geri alım programının herhangi bir fiyat ve işlem limiti olmadan toplam 2.400.000 TL nominal bedele ulaşınca kadar devam ettirilmesine, bu amacın temini için gerekli miktarda fon ayrılmasına, ayrılacak fon miktarının öz kaynaklardan karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 28.02.2017 tarihli toplantısında, 29 Mart 2015 tarihli 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında onaylanan geri alım programı çerçevesinde; 01.09.2017 tarihinden 28.02.2018 (dahil) tarihine kadar geri alım işlemlerini yürütmek üzere Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sarioğlu' nun yetkilendirilmesine karar verilmiştir. İlave olarak Şirket Yönetim Kurulu 06.02.2018 tarihinde yaptığı toplantıda aldığı kararla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyuruları ile II-22.1 sayılı Geri alınan Paylar Tebliği'nde düzenlemeleri birlikte dikkate alınarak ilk genel kurulda bilgi vermek kaydıyla ve Hisse senedinde fiyat istikrarının sağlanması amacıyla geri alım programının herhangi bir fiyat ve işlem limiti olmadan toplam 2.400.000 TL nominal bedele ulaşınca kadar devam edilmesine karar verilmiştir.

Şirket, 31.03.2018 itibarıyla 1.747.449 adet hisseyi geri almıştır, şirket sermayesindeki payı %7,28'dir (31.12.2017: 1.531.068 adet ;%6.38).

Hisse Senedi İhraç Primleri;

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

Değer artış fonları;

Değer Artışları	31.03.2018	31.12.2017
Duran varlık değerlendirme artışları	25.305.936	25.305.936
Ertelenen vergi etkisi	(2.783.653)	(2.783.653)
Toplam	22.522.283	22.522.283

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 %50'lik istisna hakkı kullanılacağı varsayımı dikkate alınmış neticede net ertelenen vergi etkisi %11 olmuştur. İstisna oranındaki değişim nedeni ile değer artışlarının ertelenen vergi etkisi 1.518.356 TL artış olmuştur.

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.

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı	(2.387.814)	(1.312.039)
Dönem içi ilaveler	(972.626)	(1.326.565)
Ertelenen vergi	739.296	250.790
Toplam	(2.621.144)	(2.387.814)

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	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı	(247.337)	217.582
Dönem içi ilaveler	76.414	(464.919)
Toplam	(170.923)	(247.337)

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

Yasal yedekler:

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı yasal yedekler	7.036.533	4.497.027
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	-	942.468
Dönem içinde geri alınan paylar için ayrılan yasal yedekler	1.253.566	1.597.038
Toplam	8.290.099	7.036.533

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin 5.872.745 TL'si geri alınan paylardan oluşmaktadır (31.12.2017: 4.619.179 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;

- Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- 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 kar/zararları:

Geçmiş yıl karları 12.923.026 TL'dir (31.12.2017: 7.882.990 TL).

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.03.2018	31.12.2017
Sermayedeki azınlık payı	1.412.673	1.412.673
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	16.229.112	2.327.277
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	1.840.446	16.351.835
Nakit Kar Payı Dağıtımı	-	(2.450.000)
Toplam	19.482.231	17.641.785

Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. genel kurulu kararı ile 04.03.2017 tarihinde 2.450.000 TL azınlık hissedarlara kar dağıtımında bulunmuştur. Cari dönemde kar dağıtımı bulunmamaktadır.

22. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Sağlık hizmeti satışları	66.023.571	58.199.726
Canlı varlık, süt, yem satışları*	1.869.461	1.563.897
Diğer satışlar	727.735	220.128
Toplam	68.620.767	59.983.751
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	(56.630.889)	(50.789.081)
Canlı varlık, süt ve yem satışları maliyeti	(660.818)	(885.083)
Toplam	(57.291.707)	(51.674.164)
Brüt Kar	11.329.060	8.309.587

(*) Canlı varlık, süt satışları maliyeti içerisinde 707.577 TL'lik canlı varlık değer artışı raporlanmıştır (31.03.2017: -181.271).

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Ücret ve benzeri giderler	(34.604.241)	(29.093.065)
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(13.533.590)	(14.078.676)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(2.348.488)	(2.190.848)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(1.939.507)	(1.699.480)
Bakım onarım giderleri	(1.083.092)	(1.381.700)
Kira giderleri	(2.724.658)	(2.176.029)
Temsil ağırlama	(82.375)	(90.932)
Telefon, internet, kargo, ulaşım, sigorta, otopark giderleri	(241.148)	(494.423)
Muhtelif giderler	(734.608)	(469.011)
Toplam	(57.291.707)	(51.674.164)

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

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Genel yönetim giderleri	(2.114.386)	(1.867.865)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(760.234)	(779.461)
Toplam	(2.874.620)	(2.647.326)

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Ücret ve benzeri giderler	(1.238.984)	(824.277)
Temsil, seyahat ve yol giderleri	(76.691)	(88.931)
Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri	(473.837)	(589.984)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(19.111)	(29.152)
Bakım onarım giderleri	(7.062)	(2.157)
Kira giderleri	(114.020)	(84.192)
Haberleşme giderleri	(3.568)	(5.527)
Amortisman giderleri	(27.935)	(52.784)
Genel kurul giderleri	(14.320)	(13.506)
Muhtelif giderler	(86.568)	(146.391)
Vergi, resim, harç, sigorta, banka, aidat giderleri	(52.290)	(30.964)
Toplam	(2.114.386)	(1.867.865)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Reklam ve ilan giderleri	(355.952)	(380.683)
Personel giderleri	(128.788)	(149.768)
Kira giderleri	(48.717)	(43.119)
Seyahat ve temsil giderleri	(29.435)	(79.119)
Komisyon giderleri	(117.806)	(112.916)
Diğer giderler	(79.536)	(13.856)
Toplam	(760.234)	(779.461)

24. DİĞER GELİRLER

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Konusu kalmayan karşılıklar	115.852	-
Elektrik satış geliri	1.484	2.038
Muhtelif gelirler	35.561	64.097
Toplam	152.897	66.135

25. DİĞER GİDERLER

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Karşılık giderleri	(47.761)	(406.840)
Bağış ve yardımlar	(10.000)	(71.800)
Vergi ve diğer cezalar	(95.205)	(37.616)
Geçmiş dönemlere ilişkin giderler	(6.375)	(29.237)
SGK giderleri	(238.135)	(19.860)
Muhtelif giderler	(2.474)	(14.485)
Toplam	(399.950)	(579.838)

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Kira gelirleri	121.856	109.388
Toplam	121.856	109.388

27. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Faiz gelirleri	176.154	131.649
Kambiyo karları	77.762	20.699
Reeskont faiz gelirleri	2.031.261	1.799.301
Toplam	2.285.177	1.951.649

28. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Kambiyo zararları	(6.531)	(58.378)
Reeskont faiz giderleri (-)	(1.473.754)	(1.486.251)
Faiz giderleri	(3.156.201)	(1.630.561)
Toplam	(4.636.486)	(3.175.190)

29. VERGİ GELİRİ / GİDERİ

Kurumlar vergisi:

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'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	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Dönemin vergi gideri	(337.043)	(571.523)
Ertelenmiş vergi gelir /gideri	(1.252.305)	749.524
Toplam	(1.589.348)	178.001
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.03.2018	31.12.2017
Dönem karı vergi ve diğ.yasal yük.kar.	1.474.750	1.140.357
Toplam	1.474.750	1.140.357

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 ulaşınca kadar uygulanacaktır. Bu nedenle İndirimli Kurumlar Vergisi uygulaması belli bir süreyle sınırlandırılmamıştır.

Ertelenen Vergi

31.03.2018	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
İndirimli kurumlar vergisi	-	12.800.022	-
Canlı varlık değerleme farkları	102.500	-	22.550
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme artışları	2.912.579	-	640.767
Duran varlıklarda değerleme artışları*	25.305.936	-	2.759.442
Duran varlıklarda değer düzeltme*	9.401.397	-	2.068.307
Doktor hakediş primleri	303.489	66.768	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.779.813	831.559	-
Alacak karşılığı	2.267.944	498.948	-
Mali zarar	6.655.115	1.464.125	-
Alacak reeskontları	882.922	194.243	-
Borç reeskontları	999.871	-	219.972
Dava karşılıkları	365.586	80.429	-
Kur farkı ve faiz tahakkukları	297.103	65.363	-
Toplam		16.001.457	5.711.038
Net			10.290.419

31.12.2017	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
İndirimli kurumlar vergisi	-	12.647.644	-
Canlı varlık değerleme farkları	93.939	-	20.667
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme artışları	2.912.579	-	640.767
Duran varlıklarda değerleme artışları (*)	25.305.936	-	2.783.653
Duran varlıklarda değer düzeltme (*)	4.022.658	-	834.142
Stok düzeltmesi	698.181	153.600	-
Doktor hakediş primleri	293.981	64.676	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.709.217	816.028	-
Alacak karşılığı	2.402.728	528.601	-
Mali zarar	6.249.342	1.374.855	-
Alacak reeskontları	1.146.919	252.322	-
Borç reeskontları	1.030.261	-	226.658
Dava karşılıkları	365.586	80.429	-
Kur farkı ve faiz tahakkukları	293.842	64.645	-
Toplam		15.982.800	4.505.887
Net			11.476.913

(*) Şirket, arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50 oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır.(31.12.2017: %50) 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 cari dönem itibariyle % 22 olarak dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi 2018 yılından itibaren 3 yıl geçerli olmak suretiyle %20 den %22 ye çıkarılmıştır. Grup ihtiyatlılık gereği ertelenen vergi hesaplamalarında güncellenen yeni oranı kullanmıştır.

Vergi kanunlarına göre şirket aktifinde asgari 2 yıl bulundurulmuş duran varlıkların satışından elde edilen kârın %75 vergi den istisna iken yeni düzenlemeye göre bu oran %50 olarak revize net vergi etkisi %11 olmuştur. Grup cari dönem ertelenen vergi hesaplamalarında revize edilmiş bu oranı kullanmıştır.

30. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Net dönem karı (Ana ortaklık payı)	2.548.140	2.474.594
Hisse sayısı	24.000.000	24.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,106173	0,103108

31. 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.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, ilişkili kuruluşlarla olan borç ve alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.03.2018		31.12.2017	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Van Divan Sağlık Eğitim Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	3.333.191	-	2.765.202	-
Bilgen İnşaat Tic. Ltd. Şti.	596.627	-	-	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	72.234	-	72.234	-
Pek Sağlık Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.	24.625	-	24.626	-
Koç Medikal Tıbbi Mal.Tic. Ltd. Şti.	61.048	-	61.048	-
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Ltd. Şti.	2.867	-	-	-
Naim Akça	-	200.000	-	-
Toplam	4.090.592	200.000	2.923.110	-
NET	4.290.592		2.923.110	

İlişkili Taraflara Borçlar	31.03.2018		31.12.2017	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Ltd. Şti.	1.335.983	-	501.751	-
Bilgen İnşaat Tic. Ltd. Şti.	778.040	-	-	-
Medisina Grup Sağ. Dan. Eğt. İnş. Tem. Tic. Ltd. Şti.	101.834	-	138.347	-
Necip Sağlık Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.	30.119	-	27.857	-
Kerem Yakut Sağlık Hizmetleri Ltd. Şti.	29.623	-	31.812	-
Pek Sağlık Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.	3.770	-	-	-
Koç Medikal Tıb. Mal. Tic. Ltd. Şti.	19.532	-	-	-
Afşar Matbaacılık Ofset ve Tipo Tesisleri	98.063	-	-	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	47.034	-	-	-
Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş.	138.141	-	209.984	-
Üst Yönetim Kadrosuna Yöneticilik, Mesleki ve Diğer Faaliyetlerden Borçlar	171.271	4.300	39.810	4.300
Toplam	2.753.410	4.300	949.561	4.300
NET	2.757.710		953.861	

İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2018		31.12.2017	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Sevgi Vakfı	3.520.801	-	861.792	-
T.C. Lokman Hekim Üniversitesi	2.618.271	-	-	-
Toplam	6.139.072	-	861.792	-

T.C. Lokman Hekim Üniversitesi ile Grup arasında yapılan afiliasyon kapsamındaki avans ödemeleridir.

Gelir / Gider	01.01.2018 31.03.2018		01.01.2017 31.03.2017	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Akgül Grup Gıda Tem. Turz. Rek. Dan Tic. Ltd. Şti.	61.593	(3.562)	46.650	(8.533)
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic. Ltd. Şti.	-	(1.343.661)	-	(803.838)
Pozitron Sağlık Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	(388.310)	-	(315.323)
Üst yönetim kadrosuna yöneticilik, mesleki ve diğer faaliyetlerden gelir giderler	-	(1.189.133)	-	(1.274.728)
Diğer	24.593	-	3.600	(234.507)
Toplam	86.186	(2.924.666)	50.250	(2.636.929)
NET	(2.838.480)		(2.586.679)	

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

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

31.03.2018	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)	4.090.592	57.801.177	200.000	424.769	1.178.385	495.710
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.090.592	57.801.177	200.000	424.769	1.178.385	495.710
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.858.868	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.858.868)	-	-	-	-

31.12.2017	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)	2.923.110	55.843.624	-	369.389	1.450.406	506.949
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.923.110	55.843.624	-	369.389	1.450.406	506.949
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.605.191	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.605.191)	-	-	-	-

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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

Likidite Riski;

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

31.03.2018									
Sözleşme uyarınca vadeler		Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (V=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (III)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)	
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler									
Finansal borçlar		72.137.611	82.546.432	6.934.051	19.917.320	48.322.557	7.372.504	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri		5.410.268	6.462.333	881.752	2.303.777	3.276.804	-	-	-
Beklenen vadeler									
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler									
Ticari borçlar		41.563.752	42.568.213	37.395.810	5.172.403	-	-	-	-
Diğer borçlar		196.061	196.061	196.061	-	-	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü		1.474.750	1.474.750	-	1.474.750	-	-	-	-
Borç karşılıkları		365.586	365.586	-	-	-	-	365.586	-
Diğer yükümlülükler		8.479.103	8.479.103	2.119.776	6.359.327	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		3.779.813	3.779.813	-	-	-	-	3.779.813	-

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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

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

31.12.2017									
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (V=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (III)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)		
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler									
Finansal borçlar	67.382.064	78.096.382	5.640.952	26.987.630	40.689.050	4.778.749	-		
Finansal kiralama yükümlülükleri	6.102.851	7.275.714	876.691	2.418.280	3.980.743	-	-		
Beklenen vadeler									
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler									
Ticari borçlar	31.956.548	32.987.468	24.634.293	8.353.175	-	-	-		
Diğer borçlar	184.126	184.126	184.126	-	-	-	-		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.140.357	1.140.357	-	1.140.357	-	-	-		
Borç karşılıkları	365.586	365.586	-	-	-	-	365.586		
Diğer yükümlülükler	8.854.515	8.854.515	2.589.135	6.265.380	-	-	-		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.709.217	3.709.217	-	-	-	-	3.709.217		

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.03.2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	1.343.930	319.951	16.534
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	204	-	42
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	35.959	6.949	1.750
3. Diğer	437.451	110.778	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.817.544	437.678	18.326
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.817.544	437.678	18.326
10. Ticari Borçlar	(108.532)	(25.093)	(1.940)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	(108.532)	(25.093)	(1.940)
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)	(108.532)	(25.093)	(1.940)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a+19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	1.709.012	412.585	16.386
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	1.235.602	294.858	14.636
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 - 31.12.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	1.038.131	258.415	14.044
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	4.526	1.200	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	615.026	163.032	19
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.657.683	422.647	14.063
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.657.683	422.647	14.063
10. Ticari Borçlar	(41.114)	(6.774)	(3.447)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(53.257)	(14.119)	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(94.371)	(20.894)	(3.447)
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)	(94.371)	(20.894)	(3.447)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.563.312	401.753	10.617
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.001.543	252.841	10.597
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Duyarlılık Analizi;

31.03.2018 ve 31.12.2017 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.

31.03.2018	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	162.926	(162.926)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	162.926	(162.926)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	7.976	(7.976)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	7.976	(7.976)
TOPLAM (3+6)	170.902	(170.902)

31.12.2017	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	151.537	(151.537)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	151.537	(151.537)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	4.794	(4.794)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	4.794	(4.794)
TOPLAM (3+6)	156.331	(156.331)

33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

Dönem Başı Tutar	Dönem Başı Tutar	Nakit Hareketi Yaratıcılar	Nakit Hareketi Yaratmayanlar*	Dönem Sonu Tutar
Kısa Vadeli Banka Kredileri	28.046.027	(2.849.964)	5.468.570	30.664.633
Uzun Vadeli Banka Kredileri	39.336.037	6.359.384	(4.222.443)	41.472.978
Menkul Kıymet İhraçları	-	-	-	-
Finansal Kiralama Borçları (KV)	2.669.157	(673.716)	561.213	2.556.654
Finansal Kiralama Borçları (UV)	3.433.694	-	(580.080)	2.853.614

(*) Faiz tahakkukları ve gereçe uygun değer farkları ve sınıflamalar bu sütunda raporlanır.

34. 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

31 Mart 2018 ve 2017 itibarıyla Grup bilançoda gerçeğe uygun değerden tutulan finansal varlık ve yükümlülüklerle 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.

31.03.2018			
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Canlı Varlıklar	-	-	15.982.533
Arsa ve Binalar	-	-	45.234.363
Şerefiye	-	-	1.848.336
Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları	-	-	23.138.881
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			6.400.000

31.12.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler			
Canlı Varlıklar	-	-	13.991.900
Arsa ve Binalar	-	-	44.937.947
Şerefiye	-	-	1.848.336
Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları	-	-	23.138.881
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			6.400.000

35. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Şirket Geri Alım Programı kapsamında sahip olduğu hisselerden 430.000 adet nominal değerli hisseyi bağlı ortaklığı Lokman Hekim Van A.Ş.'ye 13.04.2018 tarihinde hisse başına 7,06-TL'den satmıştır. Satış sonrası Şirket ve bağlı ortaklığının yaptığı diğer geri alımlarla birlikte rapor tarihi itibarıyla güncel pay bilgisi;

Lokman Hekim Engürüsağ A.Ş.'nin sahip olduğu pay adeti / Sermayeye Oranı (%) :1.339.349/5,58

Lokman Hekim Van A.Ş.'nin sahip olduğu pay adeti / Sermayeye Oranı (%) :504.594/2,10

Geri Alım Programı Kapsamında Toplam Alımlar / Sermayeye Oranı (%) :1.843.943/7,68