

## İÇİNDEKİLER

GÖRÜŞ .....	2-3
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	4
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	6
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU .....	7
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	8
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	10
2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR .....	10
2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR .....	12
2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ .....	12
3. FAALİYET BÖLÜMLERİ .....	18
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	19
5. FİNANSAL BORÇLAR .....	19
6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR .....	20
7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR .....	21
8. STOKLAR .....	21
9. CANLI VARLIKLAR .....	22
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	22
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	23
12. ŞEREFİYE .....	24
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	24
14. TAAHHÜTLER .....	25
15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	25
16. DİĞER DÖNEN – DURAN VARLIKLAR / DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER, PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER .....	26
17. ÖZKAYNAKLAR .....	27
18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	29
19. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	30
20. DİĞER GELİRLER .....	30
21. DİĞER GİDERLER .....	31
22. FİNANSAL GELİRLER .....	31
23. FİNANSAL GİDERLER .....	31
24. VERGİ GELİRİ / GİDERİ .....	31
25. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR .....	34
26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	34
27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	35

**LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE 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 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

**Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu**

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

**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu**

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

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

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

## **Görüş**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

10.03.2014, Ankara

REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Özgür İncei

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin  
31 Aralık 2013 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	<b>Dipnot No</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>37.706.618</b>	<b>31.895.569</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	1.952.102	2.212.721
Ticari Alacaklar	[6]	19.771.011	19.614.970
- İlişkili Taraf		111.941	16.497
- Diğer		19.659.070	19.598.473
Diğer Alacaklar	[7]	342.963	12.386
Stoklar	[8]	8.677.401	5.128.973
Peşin Ödenmiş Giderler	[16]	5.680.301	3.581.442
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[16]	118	253.300
Diğer Dönen Varlıklar	[16]	1.282.722	1.091.777
- İlişkili Taraf		0	24.891
- Diğer		1.282.722	1.066.886
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>89.148.982</b>	<b>55.795.108</b>
Diğer Alacaklar	[7]	35.596	30.827
Canlı Varlıklar	[9]	2.555.050	2.338.000
Maddi Duran Varlıklar	[10]	74.950.030	44.421.647
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		7.796.000	3.989.764
- Diğer Duran Varlıklar		67.154.030	40.431.883
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	11.168.022	8.345.857
- Şerefiye	[12]	1.969.390	1.969.390
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		9.198.632	6.376.467
Peşin Ödenmiş Giderler	[16]	440.284	658.777
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>126.855.600</b>	<b>87.690.677</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>57.424.615</b>	<b>34.969.451</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	19.949.593	9.995.688
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	7.152.840	5.322.399
Ticari Borçlar	[6]	17.888.770	11.195.773
- İlişkili Taraf		5.564.962	1.420.617
- Diğer		12.323.808	9.775.156
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[16]	3.840.341	3.273.978
Diğer Borçlar	[7]	278.662	1.208.907
- İlişkili Taraf		215.923	1.201.923
- Diğer		62.739	6.984
Ertelenmiş Gelirler	[16]	544.021	61.342
Kısa Vadeli Karşılıklar	[13]	178.503	109.833
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		178.503	109.833
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[16]	7.591.885	3.801.531
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>9.474.866</b>	<b>10.921.490</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	4.637.616	8.396.471
Ertelenmiş Gelirler	[16]	2.513.050	1.723.025
Uzun Vadeli Karşılıklar		888.079	434.502
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[15]	888.079	434.502
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	1.436.121	367.492
<b>Özkaynaklar</b>		<b>59.956.119</b>	<b>41.799.736</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>59.562.207</b>	<b>39.617.099</b>
Ödenmiş Sermaye	[17]	16.000.000	16.000.000
Paylara İlişkin Primler	[17]	7.694.861	7.694.861
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[17]	28.528.434	7.703.171
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		29.062.701	7.855.933
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		-534.267	-152.762
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-32.004	0
- Yabancı Para Çevrim Farkları		-32.004	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[17]	748.826	577.588
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	[17]	5.470.242	2.274.179
Net Dönem Karı / Zararı		1.151.848	5.367.300
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>[17]</b>	<b>393.912</b>	<b>2.182.637</b>
<b>Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar</b>		<b>126.855.600</b>	<b>87.690.677</b>

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin  
01 Ocak – 31 Aralık 2013 Dönemi Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
<b>Kapsamlı Gelir Tablosu</b>			
<b>Sürdürülen Faaliyetler</b>			
Hasılat	[18]	107.445.940	96.701.622
Satışların Maliyeti (-)	[18]	(102.016.503)	(78.626.468)
<b>Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>5.429.437</b>	<b>18.075.154</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	[19]	(3.323.348)	(2.587.263)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[19]	(973.722)	(548.532)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[20]	1.919.321	1.995.539
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[21]	(856.807)	(6.160.076)
- Atıl Kapasite Giderleri		0	(4.942.214)
- Diğer Giderler		(856.807)	(1.217.862)
<b>Esas Faaliyet Karı (Zararı)</b>		<b>2.194.881</b>	<b>10.774.822</b>
Finansman Gelirleri	[22]	1.555.694	887.596
Finansman Giderleri (-)	[23]	(4.426.841)	(3.680.416)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)</b>		<b>(676.266)</b>	<b>7.982.002</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)</b>		<b>(47.859)</b>	<b>(1.497.350)</b>
Dönemin Vergi Gideri	[24]	0	(132.566)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[24]	(47.859)	(1.364.784)
<b>Dönem Net Karı (Zararı)</b>		<b>(724.125)</b>	<b>6.484.652</b>
Hisse Başına Kazanç	[25]	-0,045258	0,405291
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		-724.125	6.484.652
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[17]	-1.875.973	1.117.352
Ana Ortaklık Payları		1.151.848	5.367.300
		<b>01.01.2013 31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 31.12.2012</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>			
		<b>(724.125)</b>	<b>6.484.652</b>
<b>Dönem Net Karı (Zararı)</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	[17]	<b>20.825.263</b>	<b>(152.762)</b>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		22.322.914	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(476.881)	(190.952)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri		(1.020.770)	38.190
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>(32.004)</b>	<b>0</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(32.004)	0
		<b>20.793.259</b>	<b>(152.762)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)</b>			
		<b>20.069.134</b>	<b>6.331.890</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>			

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin  
01 Ocak – 31 Aralık 2013 Dönemi Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar			TOPLAM	
				MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı		Kontrol Gücü Olmayan Paylar
<b>01.01.2012</b>	[17]	<b>16.000.000</b>	<b>7.694.861</b>	<b>7.855.933</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>577.588</b>	<b>1.171.088</b>	<b>1.108.830</b>	<b>638.026</b>	<b>35.046.326</b>
Dönem karı transferi								1.108.830	-1.108.830		0
Konsolidasyondan gelen								-5.737		404.593	398.856
Azınlık payları										22.664	22.664
Dönem karı / zararı									5.172.680	1.159.210	6.331.890
<b>31.12.2012</b>		<b>16.000.000</b>	<b>7.694.861</b>	<b>7.855.933</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>577.588</b>	<b>2.274.181</b>	<b>5.172.680</b>	<b>2.224.493</b>	<b>41.799.736</b>
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler					<b>-152.762</b>				<b>194.619</b>	<b>-41.857</b>	0
<b>31.12.2012 (Yeniden Düzenlenmiş)</b>		<b>16.000.000</b>	<b>7.694.861</b>	<b>7.855.933</b>	<b>-152.762</b>	<b>0</b>	<b>577.588</b>	<b>2.274.181</b>	<b>5.367.299</b>	<b>2.182.636</b>	<b>41.799.736</b>
<b>01.01.2013</b>	[17]	<b>16.000.000</b>	<b>7.694.861</b>	<b>7.855.933</b>	<b>-152.762</b>	<b>0</b>	<b>577.588</b>	<b>2.274.181</b>	<b>5.367.299</b>	<b>2.182.636</b>	<b>41.799.736</b>
Maddi duran varlık değer artış fonundaki değişim (net)				21.206.768							21.206.768
Yabancı para çevrim farkları						-32.004					-32.004
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)					-381.505						-381.505
Dönem karı transferi							171.238	5.196.061	-5.367.299		0
Kar Payı Ödemesi								-2.000.000			-2.000.000
Konsolidasyondan gelen										87.249	87.249
Dönem karı / zararı									1.151.848	-1.875.973	-724.125
<b>31.12.2013</b>		<b>16.000.000</b>	<b>7.694.861</b>	<b>29.062.701</b>	<b>-534.267</b>	<b>-32.004</b>	<b>748.826</b>	<b>5.470.242</b>	<b>1.151.848</b>	<b>393.912</b>	<b>59.956.119</b>

	Dipnot No	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>8.173.532</b>	<b>7.490.554</b>
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Girişleri ;		103.583.984	86.107.318
<i>Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri</i>	[18]	103.857.203	94.430.099
<i>Ticari Alacaklardaki Değişim</i>	[7]	(273.219)	(8.322.781)
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları ;		(98.097.441)	(83.187.000)
<i>Mal Ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler</i>	[18]	(97.211.820)	(80.849.784)
<i>Stoklardaki Değişim</i>	[9]	(3.478.679)	(3.171.978)
<i>Ticari Borçlardaki Değişim</i>	[7]	6.890.128	3.970.557
<i>Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[19]	(4.297.070)	(3.135.795)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları;		2.686.989	4.570.236
<i>Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri</i>	[20]	1.919.132	1.320.220
<i>Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıkışları</i>	[21]	(871.673)	(835.765)
<i>Finansman Gelirlerinden Nakit Girişleri</i>	[22]	1.358.563	887.596
<i>Finansman Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[23]	(3.865.587)	(3.090.616)
<i>Diğer Varlık ve Yükümlülüklerden Nakit Akışları</i>	[8,15]	4.279.120	6.421.367
<i>Vergi Ödemeleri/İadeleri</i>	[24]	(132.566)	(132.566)
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(16.459.642)</b>	<b>(6.223.725)</b>
Yatırım Faaliyetinden Nakit Girişleri;		85.011	234.287
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[10,11]	85.011	234.287
Yatırım Faaliyetinden Nakit Çıkışları;		(16.544.653)	(6.458.012)
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[10,11]	(16.544.653)	(6.458.012)
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>8.025.491</b>	<b>(522.467)</b>
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>	[6]	10.133.884	4.098.935
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>	[6]	(5.541.822)	(4.944.763)
<i>Azınlık Sermaye Ödemeleri</i>		0	926.775
<i>Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerindeki Net Değişim</i>		1.650.462	0
<i>Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerindeki Net Değişim</i>	[6]	1.782.967	(603.414)
<b>D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi</b>			
<b>E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları</b>		<b>(260.619)</b>	<b>744.362</b>
<b>F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>	[3]	<b>2.212.721</b>	<b>1.468.359</b>
<b>G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>	[3]	<b>1.952.102</b>	<b>2.212.721</b>

## 1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet 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, sağlık sektöründe "Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi" ve "Özel Lokman Hekim Sincan Hastanesi" olmak üzere iki ayrı hastane ile faaliyet göstermektedir.

Şirket 2 Mayıs 2012 ANKARA İli ETİMESGUT İlçesi BAĞLİCA Mahallesi sınırlarında bulunan 5.413 m2 alanda Konut ve Ticari alan inşaatı yapmak için yapı ruhsat almıştır. Söz konusu projenin %70'i konut alanı %30'u ticari alan olarak projelendirilmiştir.

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

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

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2013		31.12.2012	
	TL	%	TL	%
A Grubu	128.805	0,81	128.805	0,81
B Grubu	15.871.195	99,19	15.871.195	99,19
<b>Toplam</b>	<b>16.000.000</b>	<b>100</b>	<b>16.000.000</b>	<b>100</b>

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 her hangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

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

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.12.2013	31.12.2012
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık hizmeti	50,99	50,99
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda ith. İhr. A.Ş	Süt üretimi ve hayvancılık	73,62	73,62
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil) *	Sağlık hizmeti	70,00	-

\*Engürüsağ Genel Ticaret Limited Şirketi'nin %25 hisselerinin alımına yönelik gerekli yasal işlemler devam etmektedir, hisse alım işlemlerinin tamamlanması sonrasında Grup'un iştirak oranı %95 olacaktır.



#### **Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi;**

Ankara Etlik semtinde 2.900 m2 kapalı alan üzerinde 5 katlı hastane binası 1999 yılında 15 yıllığına kiralanmıştır. Hastanede 2 ameliyathane, 2 doğumhane, 3 Yenidoğan yoğun bakım kuvüzü, 3 yoğun bakım yatağı ve 31 hasta yatağı mevcut olup toplam 37 yatak kapasitesine sahiptir.

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

#### **Özel Lokman Hekim Sincan Hastanesi;**

Ankara'nın Sincan ilçesinde 17.482 m2 kapalı alana kurulu olan 8 katlı hastane binası Şirket'in kendisine aittir. Hastanede 6 tam teşekküllü ameliyathane, Hava Ambulansı ile gelecek hastaları kabul etmeye üzere bir adet helikopter pisti bulunmaktadır. Hastane bünyesinde 38 yataklı Genel Yoğun Bakım, 10 yataklı Kalp Damar Yoğun Bakım Ünitesi, 4 yataklı Koroner Yoğun Bakım ve 15 adet kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi ve 116 hasta yatağı mevcut olup toplam 183 yatak kapasitesine sahiptir. (31.12.2012 164 Yatak)

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

Hastane 12.07.2010 yılında Sağlık Bakanlığı ile Unicef tarafından yürütülen Bebek Dostu Hastane Projesine destek vermekte olup bu kapsam Bebek Dostu Hastane belgesini almaya hak kazanmıştır.

#### **Özel Lokman Hekim Van Hastanesi;**

Van'ın Merkezin de yaklaşık 12.500 m2 kapalı alana kurulu olan 9 katlı hastane binası kiralıktır. Hastanede 5 tam teşekküllü ameliyathane, Hastane bünyesinde 21 yataklı Genel Yoğun Bakım, 3 yataklı Kalp Damar Yoğun Bakım Ünitesi, 10 yataklı Koroner Yoğun Bakım, 48 kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi ve 107 hasta yatağı mevcut olup toplam 189 yatak kapasitesine sahiptir. (31.12.2012 163 Yatak)

#### **Özel Lokman Hekim Hayat Hastanesi;**

Van'ın Merkezin de yaklaşık 4.500 m2 kapalı alana kurulu olan 5 katlı hastane binası kiralıktır. Hastanede 2 adet ameliyathane, 3 yataklı Genel Yoğun Bakım, 2 kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi ve 30 hasta yatağı mevcut olup toplam 34 yatak kapasitesine sahiptir. Hastane 25.02.2013 tarihinde faaliyete geçmiştir.

#### **Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti.**

Irak-Erbil şehrinde 13.05.2013 tarihinde toplam 12.000 USD (15.000.000 Irak Dinarı) sermaye ile kurulan şirkete %70 oranında kurucu ortak sıfatıyla iştirak edilmiştir. Görüntüleme ve tanı merkezi hizmeti vermek üzere kurulan şirket, yaklaşık 2.000 m2 kapalı alanda 23.09.2013 tarihinden itibaren faaliyet göstermektedir. Merkezde Radyoloji ve Laboratuvar birimleri bulunmaktadır.

#### **Laboratuvarlar;**

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

#### **Tıbbi Birimler;**

Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyet, Beyin ve Sinir Cerrahi, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dermatoloji, Fiziksel Tıp ve Rehabilitasyon, Gastroenteroloji, Genel Cerrahi, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, İç Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyoloji, Kalp ve Damar Cerrahisi, Kulak Burun Boğaz, Nöroloji, Nefroloji, Ortopedi ve Travmatoloji, Tıbbi Onkoloji, Üroloji, Diş Hekimliği Hizmetleri, Göğüs Cerrahisi, Psikiyatri

### Personel:

Görev	31.12.2013	31.12.2012
Doktor	159	150
Sağlık Hz.(Hemşire, ATT, Ebe, Sağlık Memuru, Sağlık Tek. Eczacı, diyetisyen .vb.)	472	375
Sağlık Destek Hizmetleri (Sağlık destek per. hasta ilişkileri)	322	301
İdari Destek Hizmetleri	256	270
İdari Kadro	62	62
Veteriner ve işçiler	12	-
İnşaat mühendisi ve işçiler	14	-
<b>Toplam</b>	<b>1.297</b>	<b>1.158</b>

## 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### 2.1.1. Yasal Defterler ve Finansal Tablolar:

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

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

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

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

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

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

#### 2.1.2. Konsolidasyon Esasları:

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.12.2013	31.12.2012
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.	Sağlık hizmeti	50,99	50,99
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş.	Süt üretimi ve hayvancılık	73,62	73,62
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağlık hizmeti	70,00	-

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

### **Konsolidasyon Yöntemi**

- Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve 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 bilançoda 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 bilançonun özsermaye hesap grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki 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 gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte bilançosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi bilançosuna 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, 10.03.2014 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:

- Bilançodaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.

- Gelir tablosundaki gelir ve giderler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları özsermayede ve kapsamlı gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir.

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

Grup, cari dönemde KGK tarafından yayınlanan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### 2.2. 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 tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

#### **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

TMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı içerisinde gösterdiği 152.762 TL tutarındaki vergi sonrası aktüeryal kazanç/kayıbı aynı tarihli finansal durum tablosunda "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)" içerisine sınıflandırmıştır.

Şirketin Ankara Sincan Hastanesindeki atıl kapasitesi uzun bir süreden beri devam ettiği için, bu kapasitesi artık normal kapasiteye dönüşmüş ve fiili kapasite bir kaç dönem üst üste devam ettiği için, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilmiştir. Dolayısıyla bir atıl kapasite maliyeti ortaya çıkmamıştır. 31.12.2012 tarihinde diğer giderler altında sınıflanan 4.942.214 TL tutarındaki atıl kapasite tutarını bu dönem Satışların Maliyetine dâhil etmiştir.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un konsolide finansal durum tablosunda ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

#### 2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### 2.3.1. Hasılat:

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

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

### 2.3.2. Stoklar:

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

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

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

Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımında, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanılır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir. Fiili gerçekleştirme 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.

Şirketin Ankara Sincan Hastanesindeki fiili kapasite bir kaç dönemdir devam ettiği için, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilmiş ve hesaplamalar buna uygun halde yapılmıştır. Dolayısıyla bir atıl kapasite maliyeti ortaya çıkmamıştır.

### 2.3.3. Canlı Varlıklar

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

### 2.3.4. Maddi Duran Varlıklar:

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

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

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

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

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

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

### 2.3.5. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

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

Lokman Hekim Van A.Ş.'nin işletmekte olduğu Lokman Hekim Van Hastanesi ve Lokman Hekim Hayat Hastanesi için satın alınan doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları Maddi olmayan duran varlıklarda "Haklar" hesabında raporlanmaktadır.

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

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

Grup maddi olmayan duran varlıkları için faydalı ömür olarak 3 -15 yıl arasında faydalı ömürler belirlenmiştir.

#### 2.3.6. Şerefiye:

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

#### 2.3.7. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

Ancak böyle bir değer düşüklüğünün varlığı söz konusu değildir.

#### 2.3.8. 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. Bilançodaki 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.

2.3.9. 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 bilançoya alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço 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.

2.3.10. Vergilendirme:

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

ertelenmiş vergi varlıkları, eldeki verilere göre gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri oranında azaltılmaktadır.

#### 2.3.11. 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. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

- Afşar Matbaacılık; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Akgül Grup Gıda Ltd. Şti; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Bartek Bilgisayar; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- B Ajans Medya Yayın ve Org. San. Tic. Ltd. Şti.; Şirketin sahipleri dolaylı olarak Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Bilgen İnşaat Konf. Taahhüt Tic Ltd. Şti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Çetin Matbaacılık; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic. Ltd. Sti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Özdemir İnşaat; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Pozitron Sağlık Hizmetleri San. ve Tic. Ltd. Şti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Şekerciler Gıda Tic.Ltd.Şti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Kardiyotek Ltd. Şti.; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Koç Medikal; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Özkanlar Paz. İth. İhr. Gıda Mad. Tic. Ltd. Şti.; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Medisina Sağlık A.Ş.; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Özer Yapı Vizyon Ltd.Şti.; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır.
- Van Divan Sağlık Eğitim Turizm Sanayi Ticaret A.Ş. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim Van A.Ş.'nin ilişkili tarafıdır.
- Safi Sağlık Sanayi Ticaret A.Ş. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim Van A.Ş.'nin ilişkili tarafıdır.

#### 2.3.12. Borçlanma Maliyetleri:

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

#### 2.3.13. 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.



#### 2.3.14. 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.

#### 2.3.15. 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 bilanço 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.

#### 2.3.16. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

Bilançoda 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. 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2013	31.12.2012
Dolar	2,1343	1,7826
Euro	2,9365	2,3517
SDR (İslam Dinarı)	3,2895	2,7536

#### 2.3.17. 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
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar

### 3. Faaliyet Bölümleri

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

	01.01.2012 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012	
	Tutar	%	Tutar	%
Etilik hastanesi hizmet satışlar	22.820.525	22,00	22.295.400	23
Sincan hastanesi hizmet satışlar	44.963.859	44,00	43.630.951	46
Van hastanesi hizmet satışları	32.558.462	32,00	29.938.841	31
Hayat hastanesi hizmet satışları	1.656.958	2,00		
Erbil tanı merkezi hizmet satışları	180.402	0,00		
<b>Toplam Satışlar</b>	<b>102.180.206</b>	<b>100</b>	<b>95.865.192</b>	<b>100</b>

	01.01.2012 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'na yapılan satışlar	71.202.961	70	69.467.317	72
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	30.977.245	30	26.397.875	28
<b>Toplam Satışlar</b>	<b>102.180.206</b>	<b>100</b>	<b>95.865.192</b>	<b>100</b>

	01.01.2012 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012	
	Tutar	%	Tutar	%
Sağlık Hizmeti Satış Gelirleri	102.180.206	95	95.865.192	99
İnşaat Satış Gelirleri	2.500.000	2	0	0
Hayvancılık Gelirleri	2.765.734	3	836.430	1
<b>Toplam</b>	<b>107.445.940</b>	<b>100</b>	<b>96.701.622</b>	<b>100</b>

	31.12.2013		31.12.2012	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar (*)	19.148.544	91	17.870.783	85
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	2.000.358	9	3.116.841	15
<b>Toplam Alacaklar</b>	<b>21.148.902</b>	<b>100</b>	<b>20.987.624</b>	<b>100</b>

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2013-31.12.2013			01.01.2012-31.12.2012		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	41.684	56.571.756	55	47.131	52.582.513	55
Yatarak Tedavi	765.621	45.608.450	45	788.471	43.282.679	45
<b>Toplam</b>	<b>807.305</b>	<b>102.180.206</b>	<b>100</b>	<b>835.602</b>	<b>95.865.192</b>	<b>100</b>

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

#### 4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2013	31.12.2012
Nakit	39.633	131.671
Bankalar	442.192	773.012
Kredi kartı alacakları	1.470.277	1.308.038
<b>Toplam</b>	<b>1.952.102</b>	<b>2.212.721</b>

Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 20 gündür. (31.12.2012– 40 gün)

#### 5. Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31.12.2013	31.12.2012
Kısa vadeli krediler	17.737.992	9.434.549
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	7.152.840	5.322.399
Finansal kiralama borçları	2.211.601	561.139
- Finansal kiralama borçları	2.641.620	745.253
- Ertelemiş faiz maliyetleri	-430.019	-184.114
<b>Toplam</b>	<b>27.102.433</b>	<b>15.318.087</b>

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31.12.2013	31.12.2012
Uzun vadeli krediler	1.776.047	7.317.869
Finansal kiralama borçları	2.861.569	1.078.602
- Finansal kiralama borçları	3.088.108	1.225.582
- Ertelemiş faiz maliyetleri	-226.539	-146.980
<b>Toplam</b>	<b>4.637.616</b>	<b>8.396.471</b>

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	31.12.2013	31.12.2012
0 - 3 ay	885.545	511.115
3 - 12 ay	4.518.962	5.947.833
1 - 5 yıl	1.776.047	7.317.869
Vadesiz	19.486.325	8.298.000
<b>Toplam</b>	<b>26.666.879</b>	<b>22.074.817</b>

Leasingler (Kira Ödemeleri)	31.12.2013	31.12.2012
0 - 3 ay	665.030	187.764
3 - 12 ay	1.976.590	557.489
1 - 5 yıl	3.088.108	1.225.582
<b>Toplam</b>	<b>5.729.728</b>	<b>1.970.835</b>

Leasinglerin 176.036 TL'si EURO bazındadır. ( 31.12.2012– 157.132 TL'si EURO bazındadır)

Krediler için 40.441.544 TL tutarında ipotek ve teminat senedi verilmiştir (31.12.2012– 49.883.259 TL).

Kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Banka Adı	Cinsi	Tutar	31.12.2013
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	İslam Dinarı	434.116	1.428.023 TL
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	TL	1.468.092	1.500.083 TL
T.C Ziraat Bankası A.Ş.	TL	10.772.233	10.772.233 TL
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL	1.158.442	1.158.442 TL
Akbank	TL	1.000.000	1.000.000 TL
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	TL	3.922.646	3.922.646 TL
Ziraat Bankası Faizsiz Kredi	TL	1.040.252	1.040.252 TL
İş Bankası	TL	2.000.000	2.000.000 TL
T.C. Halk Bankası A.Ş.	TL	3.300.000	3.300.000 TL
Türkiye Finans Katılım Bankası	TL	545.200,00	545.200 TL
<b>Toplam</b>			<b>26.666.879 TL</b>

İslam dinarı cinsinden olan kredinin faiz oranı % 8 olup, TL cinsi kredilerin faiz oranları % 9,25 ile % 12,5 arasında değişmektedir. (31.12.2012: İslam dinarı: % 8, TL kredileri % 6,2-12,5)

Banka Adı	Cinsi	Tutar	31.12.2012
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	İslam Dinarı	1.289.891	3.551.844 TL
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	TL	2.950.906	2.950.906 TL
T.C Ziraat Bankası A.Ş.	TL	4.716.372	4.716.372 TL
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL	3.792.120	3.792.120 TL
Halk Bankası A.Ş.	TL	2.100.000	2.100.000 TL
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	TL	3.398.000	3.398.000 TL
Ziraat Bankası Faizsiz Kredi	TL	1.565.575	1.565.575 TL
<b>Toplam</b>			<b>22.074.817 TL</b>

## 6. Ticari Alacaklar / Ticari Borçlar

	31.12.2013	31.12.2012
Ticari alacaklar	19.455.781	19.864.079
Alacak senetleri	724.606	35.130
Alacak reeskontu	-521.317	-300.736
Şüpheli ticari alacaklar	968.515	1.071.918
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-968.515	-1.071.918
İlişkili taraflardan alacaklar	111.941	16.497
<b>Toplam</b>	<b>19.771.011</b>	<b>19.614.970</b>

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 11'dir. (31.12.2012- %10).

Ticari alacakların 111.941 TL'si ilişkili taraflardan olan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

(31.12.2012- 16.497 TL)

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

	31.12.2013	31.12.2012
Dönembaşı	1.071.918	865.114
Değersiz alacak	-353.316	-214.919
Tahsilat/İptaller	0	32.074
Dönem içi ilaveler	249.913	389.649
<b>Dönem Sonu</b>	<b>968.515</b>	<b>1.071.918</b>

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıkların 731.825 TL'si SGK'dan olan alacaklar için ayrılan karşılıktır (31.12.2012-886.524TL).

Büyük alacaklar bazında şirketin alacakları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2013		31.12.2012	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar (*)	19.148.544	91	17.870.783	85
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	2.000.358	9	3.116.841	15
<b>Toplam Alacaklar</b>	<b>21.148.902</b>	<b>100</b>	<b>20.987.624</b>	<b>100</b>

	31.12.2013	31.12.2012
Ticari borçlar	7.692.610	5.182.713
Borç senetleri	5.033.354	4.797.468
Borç reeskontları	-402.156	-205.025
İlişkili taraflara borçlar	5.564.962	1.420.617
<b>Toplam</b>	<b>17.888.770</b>	<b>11.195.773</b>

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 11'dir (31.12.2012- %10). Ticari borçların 5.254.551 TL'si (31.12.2012- 1.133.258 TL), borç senetlerinin 310.411 TL'si (31.12.2012- 287.359 TL) ilişkili taraflara olan borçlardır.

#### 7. Diğer Alacaklar / Diğer Borçlar

	31.12.2013	31.12.2012
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	27.956	12.370
Muhtelif alacaklar	315.007	16
<b>Toplam</b>	<b>342.963</b>	<b>12.386</b>

	31.12.2013	31.12.2012
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	35.596	30.827
<b>Toplam</b>	<b>35.596</b>	<b>30.827</b>

	31.12.2013	31.12.2012
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	6.984	6.984
Ortaklara borçlar	52.667	984.627
İlişkili taraflara diğer borçlar	163.256	217.296
Muhtelif borçlar	55.755	-
<b>Toplam</b>	<b>278.662</b>	<b>1.208.907</b>

#### 8. Stoklar

	31.12.2013	31.12.2012
Tıbbi malzeme stokları	1.628.546	1.584.278
Stoklar içindeki finansman gideri	-69.749	-63.795
Yem stokları	415.524	563.456
Yapılmakta olan konutlar (*)	6.703.080	3.045.034
<b>Toplam</b>	<b>8.677.401</b>	<b>5.128.973</b>

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 69.749 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2012- 63.795 TL).

(\*)Şirket 2 Mayıs 2012 ANKARA İli ETİMESGUT İlçesi BAĞLICA Mahallesi sınırlarında bulunan 5.413 m2 alanda Konut ve Ticari alan inşaatı yapmak için inşaat ruhsatı almıştır.

## 9. Canlı Varlıklar

Canlı Varlıklar	31.12.2013	31.12.2012
Kayıtlı değeri	2.077.381	1.909.103
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	477.669	428.897
<b>Toplam</b>	<b>2.555.050</b>	<b>2.338.000</b>

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gereceğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Cari dönemde canlı varlıkların gerçeğe uygun değerinde 48.771 TL'lik artış olmuştur. (31.12.2012: 45.831 TL)

## 10. Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2013
Arsa ve Araziler	4.194.000	100.000		7.972.000	12.266.000
Binalar	22.052.013	21.254		12.802.483	34.875.750
Makine Tesis ve Cihazlar	10.848.378	161.713			11.010.091
Taşıtlar	411.007	339.533	-85.012		665.529
Döşeme ve Demirbaşlar	11.729.569	7.051.050			18.780.619
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	6.276.192	4.888.946			11.165.138
Diğer Maddi Duran Varlıklar	546.104	9.697			555.801
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	89.639			89.639
<b>Toplam</b>	<b>56.057.263</b>	<b>12.661.833</b>	<b>-85.012</b>	<b>20.774.483</b>	<b>89.408.567</b>
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2013	Amortisman Gideri	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2013
Binalar	-1.319.144	-459.066		1.548.432	-229.779
Makine Tesis ve Cihazlar	-3.009.932	-894.616			-3.904.548
Taşıtlar	-132.132	-56.281	70.809		-117.604
Döşeme ve Demirbaşlar	-4.640.927	-1.887.521			-6.528.448
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-2.283.135	-1.086.004			-3.369.139
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-250.346	-58.673			-309.019
<b>Toplam</b>	<b>-11.635.616</b>	<b>-4.442.161</b>	<b>70.809</b>	<b>1.548.432</b>	<b>-14.458.537</b>
<b>Net Değer</b>	<b>44.421.647</b>				<b>74.950.030</b>

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
Arsa ve Araziler	4.194.000	-	-	4.194.000
Binalar	22.016.443	35.570	-	22.052.013
Makine Tesis ve Cihazlar	9.872.478	1.211.185	-235.285	10.848.378
Taşıtlar	321.938	191.130	-102.061	411.007
Döşeme ve Demirbaşlar	9.437.239	2.310.840	-18.510	11.729.569
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	4.829.485	1.545.733	-99.026	6.276.192
Diğer Maddi Duran Varlıklar	503.706	42.398		546.104
Yapılmakta Olan Yatırımlar	321.056			-
<b>Toplam</b>	<b>51.496.345</b>	<b>5.336.856</b>	<b>-454.882</b>	<b>56.057.263</b>

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2012	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2012
Binalar	-860.961	-458.183	-	-1.319.144
Makine Tesis ve Cihazlar	-2.258.852	-850.354	99.274	-3.009.932
Taşıtlar	-113.238	-43.626	24.732	-132.132
Döşeme ve Demirbaşlar	-3.428.336	-1.216.445	3.854	-4.640.927
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-1.847.751	-459.040	23.656	-2.283.135
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-200.213	-50.133	-	-250.346
<b>Toplam</b>	<b>-8.709.351</b>	<b>-3.077.781</b>	<b>151.516</b>	<b>-11.635.616</b>
<b>Net Değer</b>	<b>42.786.994</b>			<b>44.421.647</b>

Arsa ve binalar üzerindeki ipotek tutarı 34.853.300 TL'dir (31.12.2012- 41.077.140 TL). Duran varlıkların toplam sigorta tutarı 99.513.820 TL'dir (31.12.2012- 100.510.000 TL).

Şirket'in Ankara ili Sincan ilçesindeki ruhsatlı ve iskânlı hastane binasının (Lokman Hekim Sincan Hastanesi) arsasının üzerinde TEDAŞ lehine 1 TL'lik 99 yıllığına trafonun kira şerhi mevcuttur.

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

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

#### 11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	31.12.2013
Özel Maliyetler	1.521.766	941.792	-	2.463.558
Haklar	5.270.000	2.773.446	-	8.043.446
<b>Toplam</b>	<b>6.791.766</b>	<b>594.335</b>	<b>0</b>	<b>10.507.004</b>

  

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2013	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2013
Özel Maliyetler	-410.398	-310.166	-	-720.564
Haklar	-103.141	-484.667	-	-587.808
<b>Toplam</b>	<b>-513.539</b>	<b>-794.833</b>	<b>0</b>	<b>-1.308.372</b>

  

<b>Net Değer</b>	<b>6.278.227</b>			<b>9.198.632</b>
------------------	------------------	--	--	------------------

  

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
Özel Maliyetler	521.766	1.000.000	-	1.521.766
Haklar	4.270.000	1.000.000	-	5.270.000
<b>Toplam</b>	<b>4.791.766</b>	<b>2.098.240</b>	<b>0</b>	<b>6.890.006</b>

  

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2012	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2012
Özel Maliyetler	-92.398	-318.000	-	-410.398
Haklar	-32.056	-71.085	-	-103.141
<b>Toplam</b>	<b>-124.454</b>	<b>-389.085</b>	<b>0</b>	<b>-513.539</b>

  

<b>Net Değer</b>	<b>4.667.312</b>			<b>6.376.467</b>
------------------	------------------	--	--	------------------

Haklarda gözükten 8.043.446 TL doktor kadro bedellerinden oluşmaktadır.

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

## 12. Şerefiye

	31.12.2013	31.12.2012
Şerefiye	1.969.390	1.969.390

## 13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar – 31.12.2013	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	236.690	-236.690
SGK aleyhine açılan dava	731.825	-731.825
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	178.503	-178.503

Davalar ve Karşılıklar - 31.12.2012	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	188.039	-188.039
SGK aleyhine açılan dava	883.879	-883.879
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	109.833	-109.833

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	31.12.2013	31.12.2012
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Elkt Dağ. A.Ş.	44.218 TL	44.218 TL
Verilen Teminat Mektubu	Shell A.Ş.	40.000 TL	40.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Enerjisa	60.000 TL	60.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Altu Mimarlık	5.000 TL	5.000 TL
Verilen Teminat Çeki	Aksa Jeneratör	0 TL	180.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Alternatif İnşaat A.Ş.	100.000 €	100.000 €
Verilen Teminat Senetleri (Leasing)	Finans Leasing	211.627 €	-
Verilen Teminat Çeki	Siemens A.Ş.	50.000 €	-
Verilen Teminat Çeki	Siemens A.Ş.	42.336 €	-
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Doğalgaz	258.000 TL	-
Verilen Teminat Senetleri (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	2.200.000 TL	4.330.766 TL
Verilen Teminat Senetleri (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	1.903.029 €	1.903.029 €
Verilen İpotekler (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	4.200.000 €	4.200.000 €
Verilen İpotekler (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	7.000.000 TL	11.100.000 TL
Verilen İpotekler (Kredi)	Ziraat Bankası A.Ş.	11.250.000 TL	11.250.000 TL
Verilen İpotekler(Kredi)	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	4.030.000 TL	4.030.000 TL
Verilen İpotekler(Kredi)	Albaraka Türk A.Ş.	-	5.000.000 TL
Verilen İpotekler(Kredi)	Vakıfbank A.Ş.	240.000 TL	240.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	DHMİ	610.000 TL	-
Verilen Teminat Mektubu	Ankara Adliyesi	69.581 TL	-
<b>Toplam TL Karşılığı</b>		<b>44.234.999 TL</b>	<b>51.125.330 TL</b>

Koşullu Varlıklar;

Türü	Alındığı Yer	31.12.2013	31.12.2012
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	1.759.000 TL	1.659.000 TL
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	47.810 €	47.810 €
Alınan teminat mektupları	Müşteri	200.000 TL	200.000 TL
<b>Toplam TL Karşılığı</b>		<b>2.079.180</b>	<b>1.971.435</b>



#### 14. Taahhütler

	31.12.2013	31.12.2012
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	47.894.609	51.125.330
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
<b>Toplam</b>	<b>47.894.609</b>	<b>51.125.330</b>

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

#### 15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	31.12.2013	31.12.2012
Kıdem tazminatı karşılığı	596.084	297.572
İzin karşılığı	291.995	136.930
<b>Toplam</b>	<b>888.079</b>	<b>434.502</b>

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 (31.12.2012 %4) oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %8 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 87 olarak alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı 3.438 TL'dir (31.12.2012- 3.034 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2013	31.12.2012
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	5%	4%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	87%	94%
İskonto Oranı	8%	8%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2013	31.12.2012
Dönembaşı	297.572	199.957
Ödemeler	-378.637	-186.337
Faiz maliyeti	0	15.484
Cari hizmet maliyeti	200.268	112.380
Aktüeryal kazanç / zararlar	476.881	156.088
<b>Dönem sonu</b>	<b>596.084</b>	<b>297.572</b>

Aktüeryal kazanç ve zararlar özkaynaklarda raporlanmaktadır.

İzin karşılığı:

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

İzin karşılığında dönem içindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2013	31.12.2012
Dönembaşı	136.930	131.668
Ödemeler / İptaller	-93.653	-14.019
İlaveler	248.718	19.281
<b>Dönemsonu</b>	<b>291.995</b>	<b>136.930</b>

**16. Diğer Dönen – Duran Varlıklar / Diğer Yükümlülükler, Peşin Ödenmiş Giderler, Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar, Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar, Ertelenmiş Gelirler**

	31.12.2013	31.12.2012
Peşin Ödenmiş Giderler, Gelir Tahakkuklar		
Verilen sipariş avansları	1.143.655	770.824
Gelecek aylara ait giderler	531.920	584.926
Faturalandırılmamış gelir tahakkuku*	4.004.726	2.225.692
<b>Toplam</b>	<b>5.680.301</b>	<b>3.581.442</b>

\*31.12.2013 tarihindeki tutarın 1.116.475 TL' si işyeri satışına ilişkin gelir tahakkukudur. Kalan kısmın tamamı yatan hastalara verilen hizmet gelir tahakkukudur.

	31.12.2013	31.12.2012
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar		
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	118	253.300
<b>Toplam</b>	<b>118</b>	<b>253.300</b>

	31.12.2013	31.12.2012
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	1.081.054	1.036.107
İş avansları	187.205	19.117
Personel avansları	14.463	11.662
İlişkili taraflara verilen avanslar	-	24.891
<b>Toplam</b>	<b>1.282.722</b>	<b>1.091.777</b>

İlişkili taraflara Verilen iş avansları yoktur. (31.12.2012– 24.000 TL), İlişkili taraflara personel avansları cari dönemde yoktur, (31.12.2012–24. 891 TL)

	31.12.2013	31.12.2012
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)		
Gelecek yıllara ait giderler	440.284	658.777
<b>Toplam</b>	<b>440.284</b>	<b>658.777</b>

	31.12.2013	31.12.2012
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personel Ücret Tahakkukları	2.890.134	2.467.233
Ödenecek SSK kesintileri	950.207	806.745
<b>Toplam</b>	<b>3.840.341</b>	<b>3.273.978</b>

Ertelenmiş Gelirler	31.12.2013	31.12.2012
Alınan Sipariş Avansları (Kısa Vadeli)	544.021	61.342
Alınan Sipariş Avansları (Uzun Vadeli)	2.513.050	1.723.025
<b>Toplam</b>	<b>3.057.071</b>	<b>1.784.367</b>

\*Uzun Vadeli Alınan Sipariş Avansları Etimesgut-Bağlıca'da devam eden inşaat ile ilgili alınan avanslardan oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2013	31.12.2012
Ödenecek vergi ve fonlar	1.057.907	897.686
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve ssk borçları	5.829.407	2.105.956
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	111.935	221.398
Doktor hakediş primleri	592.636	576.491
<b>Toplam</b>	<b>7.591.885</b>	<b>3.801.531</b>

(\*)Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi borçlarının tamamı, 23.11.2011 tarihinde Van ilinde meydana gelen deprem nedeniyle Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından mücbir sebep ilan edilmesinden dolayı ertelenen vergi borçlarıdır. Mücbir sebep bitim tarihi ileride idare tarafından duyurulacaktır.

## 17. Özkaynaklar

### Sermaye:

	31.12.2013	31.12.2012
Sermaye	16.000.000	16.000.000
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>16.000.000</b>	<b>16.000.000</b>

Şirket'in sermayesi 16.000.000 TL olup beheri 1 TL olan 16.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2012- Şirket'in sermayesi 16.000.000 TL olup beheri 1 TL olan 16.000.000 adet paydan oluşmaktadır). Şirket'in ortakları ile sermayeye katılım oranları Dipnot 1'de belirtilmiştir.

### Hisse Senedi İhraç Primleri:

Hisse Senedi İhraç Primleri	31.12.2013	31.12.2012
Hisse senedi ihraç primleri	8.709.225	8.709.225
Halka arz giderleri	-1.014.364	-1.014.364
<b>Toplam</b>	<b>7.694.861</b>	<b>7.694.861</b>

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

Şirketin nominal değeri 2.782.500 TL olan hisse senetleri 25.01.2011 tarihinde halka arz edilmiştir. Bu halka arz sonrasında 8.709.225 TL ihraç primi elde edilmiştir. Hisse senedinin halka arzı ile ilgili olarak katılan 1.014.364 TL elde edilen ihraç primlerinden düşülerek raporlanmıştır.

### Değer artış fonları:

Değer Artış Fonları	31.12.2013	31.12.2012
Duran varlık değerlendirme artışları	30.592.317	8.269.403
Ertelenen vergi etkisi	-1.529.616	-413.470
<b>Toplam</b>	<b>29.062.701</b>	<b>7.855.933</b>

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

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

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

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	31.12.2013	31.12.2012
Dönem başı	-152.762	0
Dönem içi ilaveler	-476.881	-190.952
Ertelenen Vergi	95.376	38.190
<b>Toplam</b>	<b>-534.267</b>	<b>-152.762</b>

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 bilanço 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.

Çevrimde;

Aktif kalemler bilanço günü kuru, borçlar bilanço günü kuru, öz kaynaklar tarihi kur, gelir ve giderler işlem günü kurları ile fonksiyonel para birimine dönüştürülmüşlerdir.

	31.12.2013	31.12.2012
Yabancı Para Çevrim Farkları	32.004	-

Yasal yedekler:

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	31.12.2013	31.12.2012
Dönem başı yasal yedekler	577.588	539.002
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	171.238	38.586
<b>Toplam</b>	<b>748.826</b>	<b>577.588</b>

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

Geçmiş Yıl Karları	31.12.2013	31.12.2012
Olağanüstü yedekler	985.040	225.266
- Dönembaşı	225.264	225.266
- Önceki yıl karından ayrılan	759.778	-
Geçmiş yıl kar / zararları	4.485.200	2.048.913
<b>Toplam</b>	<b>5.470.242</b>	<b>2.274.179</b>

Şirketin 28.05.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı olağan genel kurul toplantısında ilgili yıl karından brüt 2.000.000 TL kâr payı dağıtılmasına karar verilmiştir.(Hisse başına brüt 0,125 TL) 03.06.2013 tarihinde kâr payı dağıtım işlemleri tamamlanmıştır.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar:

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.12.2013	31.12.2012
Sermayede ki azınlık payı	1.045.168	957.920
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	1.224.717	107.365
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	-1.875.973	1.117.352
<b>Toplam</b>	<b>393.912</b>	<b>2.182.637</b>

## 18. Satışlar ve Satışların Maliyeti

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Sağlık hizmeti satışları	102.180.206	95.865.192
Canlı varlık, süt satışları	2.716.963	790.599
Canlı varlık değer artışları	48.771	45.831
İnşaat Satışları	2.500.000	0
<b>Toplam</b>	<b>107.445.940</b>	<b>96.701.622</b>
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	-96.906.741	-82.023.422
İnşaat satışları maliyeti	-1.736.076	0
Canlı varlık ve süt satışları maliyeti	-3.373.686	-1.545.260
<b>Toplam</b>	<b>-102.016.503</b>	<b>-83.568.682</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>5.429.437</b>	<b>13.132.940</b>

Niteliklerine göre hizmet satışlarının maliyetinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Ücret ve benzeri giderler	56.270.358	45.359.985
Kullanılan hammadde ve malzemeler	27.576.549	23.130.831
Amortisman giderleri ve itfa payları	5.406.333	3.429.423
Enerji, yakıt ve su giderleri	3.319.897	3.299.029
Bakım onarım giderleri	2.367.694	2.290.196
Kira giderleri	3.680.159	2.337.547
Temsil ağırlama	194.653	170.423
Muhtelif giderler	3.200.860	3.551.248
<b>Toplam</b>	<b>102.016.503</b>	<b>83.568.682</b>

Dönem içinde oluşan stoklara ilişkin 354.345 TL vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12..2012 - 542.148 TL).

## 19. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Genel yönetim giderleri	-3.323.348	-2.587.263
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	-973.722	-548.532
<b>Toplam</b>	<b>-4.297.070</b>	<b>-3.135.795</b>

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Reklam ve ilan giderleri	-967.149	-537.584
Muhtelif giderler	-6.573	-10.948
<b>Toplam</b>	<b>-973.722</b>	<b>-548.532</b>

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Genel Yönetim Giderleri		
Ücret ve benzeri giderler	-1.855.922	-1.444.856
Temsil, seyahat ve yol giderleri	-110.585	-86.092
Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri	-277.915	-216.360
Enerji, yakıt ve su giderleri	-104.051	-81.005
Bakım onarım giderleri	-140.843	-109.648
Kira giderleri	-139.172	-108.347
Haberleşme	-67.959	-52.907
Muhtelif giderler	-515.299	-401.166
Amortisman giderleri	-111.600	-86.882
<b>Toplam</b>	<b>-3.323.348</b>	<b>-2.587.263</b>

## 20. Diğer Gelirler

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Konusu kalmayan karşılıklar	0	603.991
Banka maaş sözleşmelerinden sağlanan gelirleri	315.641	203.390
Sarf malzemesi satışları	1.004.513	66.691
Kira gelirleri	264.657	211.063
Duran varlık satış karları	33.538	43.288
Sigorta gelirleri	131.080	18.642
Teşvik, destek gelirleri	31.256	323.060
Kadro satış bedeli	0	66.894
Elektrik satış geliri	138.636	270.000
Muhtelif gelirler	0	188.520
<b>Toplam</b>	<b>1.919.321</b>	<b>1.995.539</b>

## 21. Diğer Giderler

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Karşılık Giderler	-226.964	-425.034
Duran varlık satış zararları	-40.967	-
Bağış ve yardımlar	-191.839	-22.721
SGK'dan eksik tahsilatlar	-	-689.261
Sponsorluk giderleri	-175.000	-
Vergi ve diğer cezalar	-13.023	-9.562
Muhtelif giderler	-209.014	-71.284
<b>Toplam</b>	<b>-856.807</b>	<b>-1.217.862</b>

Karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Karşılık Giderleri	-	-
SGK'dan alacak karşılıkları	-108.098	-414.440
Diğer alacak karşılıkları	-50.196	-10.594
Dava karşılıkları	-68.670	-
<b>Toplam</b>	<b>-226.964</b>	<b>-425.034</b>

## 22. Finansal Gelirler

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Faiz gelirleri	287.833	226.273
Kambiyo karları	825.645	661.323
Vade farkı giderleri (net)	442.216	-
<b>Toplam</b>	<b>1.555.694</b>	<b>887.596</b>

## 23. Finansal Giderler

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Kambiyo zararları	-529.853	-260.333
Vade farkı giderleri (net)	-825.965	-589.800
Faiz giderleri	-3.071.023	-2.830.283
<b>Toplam</b>	<b>-4.426.841</b>	<b>-3.680.416</b>

## 24. Vergi Geliri / Gideri

### Kurumlar vergisi:

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

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri yüzde 15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

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

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

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

Vergi gelir / gideri aşağıdaki gibidir;

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Cari dönem vergi karşılığı	0	-132.566
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilenler	1.020.770	-38.190
- Dönembaşı ertelenen vergi	-375.280	-413.470
- Dönemsonu ertelenen vergi	1.396.050	375.280
Kar Zararda Muhasebeleştirilenler	-47.589	-1.364.784
- Dönembaşı ertelenen vergi	7.788	1.372.573
- Dönemsonu ertelenen vergi	-39.801	7.789
<b>Toplam Vergi Gelir (Gideri)</b>	<b>-47.859</b>	<b>-1.497.350</b>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.12.2013	31.12.2012
Dönem karı vergi karşılığı	-	132.566
Peşin ödenen vergiler	-	-132.566
<b>Net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Yatırım indirimi;

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5479 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 69 uncu maddede, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüş, dolayısıyla da yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştı. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştı. Diğer yandan 5479 sayılı Kanun'un 2 ve 15 inci maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 19 uncu maddesi, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmış ve böylece 1 Ocak 2006 ila 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan yatırım harcamaları üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılmasına imkân tanınmamıştır.



Ertelenen Vergi;

Ertelenen Vergi - 31.12.2013	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Yatırım indirimi	1.049.075	209.815	
Canlı varlık değerlendirme farkları	1.580.864		316.173
Duran varlıklarda değerlendirme artışları (*)	30.592.317		1.529.616
Duran varlıklarda değer düzeltme (**)	6.731.638		1.346.328
Stok düzeltmesi	69.749	13.950	
Doktor hakediş primleri	502.051	100.410	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	888.079	177.616	
Alacak karşılığı	951.452	190.290	
Mali Zarar	7.515.932	1.503.186	
Alacak reeskontları	521.317	104.263	
Borç reeskontları	402.156		80.431
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku	1.338.964		267.793
Dava karşılıkları	178.503	35.701	
Bakım onarım gider düzeltmeleri	230.667		46.133
Kur Farkı ve Faiz Tahakkukları	373.890		74.778
Gelir tahakkukları	550.498		110.100
<b>Toplam</b>		<b>2.335.231</b>	<b>3.771.352</b>
<b>NET</b>			<b>1.436.121</b>

Ertelenen Vergi - 31.12.2012	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Yatırım indirimi	4.802.923	960.585	
Canlı varlık değerlendirme farkları	428.897		85.779
Duran varlıklarda değerlendirme artışları (*)	8.269.403		413.470
Duran varlıklarda değer düzeltme (*)	-1.661.517	83.076	
Duran varlıklarda değer düzeltme (**)	6.473.763		1.294.752
Stok düzeltmesi	-63.795	12.759	
Doktor hakediş primleri	576.491	115.298	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	434.502	86.901	
Alacak karşılığı	-1.071.918	214.384	
Mali Zararlar	1.334.003	266.801	
Alacak reeskontları	-300.736	60.147	
Borç reeskontları	-205.025		41.005
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku	1.079.911		215.982
Dava karşılıkları	109.833	21.967	
Bakım onarım gider düzeltmeleri	692.107		138.421
<b>Toplam</b>		<b>1.821.918</b>	<b>2.189.410</b>
<b>NET</b>			<b>367.492</b>

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

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

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

## 25. Hisse Başına Kar / Zarar

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Dönem Kar / Zararı	1.151.848	5.367.300
Hisse Sayısı	16.000.000	16.000.000
<b>Hisse Başına Kar / Zarar</b>	<b>0,071991</b>	<b>0,335456</b>

## 26. İlişkili Taraf Açıklamaları

Alacak / Borç	31.12.2013		31.12.2012	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflardan alacaklar	111.941	0	16.947	24.891
İlişkili taraflara borçlar	-5.564.962	-215.923	-1.420.617	-1.201.923
<b>Toplam</b>	<b>-5.453.021</b>	<b>-215.923</b>	<b>-1.403.670</b>	<b>-1.177.032</b>
<b>NET</b>	<b>-5.668.944</b>		<b>-2.580.702</b>	

Gelir / Gider	31.12.2013		31.12.2012	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Afşar Matbaacılık Ofset Ve Tipo Tesisleri	-	-363.876	13	-209.253
Bartek Barla Bilgisayar Tek. San. Tic. Ltd.Şti.	-	-	-	-2.161
Akgül Grup Gıda	204.156	-15.127	193.110	-10.196
Çetin Matbaacılık Ofset Tipo	-	-	-	-10.631
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.	-	-1.039.279	12.712	-961.417
Koç Medikal Tıbbi Hizmetler	6.088	-174.103	11.099	-146.354
Özdemir İnşaat Tah. Müh. Ve Orm. Ürün. Tic Ltd.Şti	-	-84.300	-	-71.400
Medisina Sağlık A.Ş.	-	-44.315	-	-
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-1.584.676	-14.164	-1.427.518
Şekerciler Gıda Tic. Ltd. Şti.	-	-1.107	-	-
B Ajans Medya Yayın Dan. Org San. Tic. Ltd. Şti	-	-36.000	-	-66.679
Safi Sağlık Ticaret A.Ş.	-	-18.000	-	-183.909
Van Divan Sağlık Eğitim A.Ş.	-	-420.000	-	-576.779
Bilgen İnşaat Ltd.Şti.	1.383.525	-	-	-
Üst yönetim kadrosuna yöneticilikten dolayı sağlanan menfaatler	-	-1.255.837	-	-1.589.501
Üst yönetim kadrosuna mesleki faaliyetten dolayı sağlanan menfaatler	-	-1.261.868	-	-1.536.205
Şirkette çalışan ortaklara sağlanan menfaatler	-	-1.388.748	-	-1.205.601
<b>Toplam</b>	<b>1.593.769</b>	<b>-7.687.236</b>	<b>202.770</b>	<b>-7.997.604</b>
<b>NET</b>	<b>-6.093.467</b>		<b>-7.794.834</b>	

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

**27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**

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

31.12.2013	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)	111.941	19.659.070	0	342.963	1.912.469	7.439.021
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	111.941	19.659.070	0	342.963	1.912.469	7.439.021
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		968.515				
- Değer düşüklüğü (-)		-968.515				

31.12.2012	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)	16.497	19.598.473	-	12.386	2.081.050	5.616.123
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.497	19.598.473	-	12.386	2.081.050	5.616.123
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		1.071.918				
- Değer düşüklüğü (-)		-1.071.918				

### 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır.

<b>31.12.2013</b>							
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>							
Finansal borçlar	26.666.879	26.634.888	853.557	4.518.962	2.531.816		18.730.553
Finansal kiralama yükümlülükleri	5.073.170	5.521.846	556.765	1.614.627	3.350.454		
<b>Beklenen vadeler</b>							
<b>Beklenen vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>							
Ticari borçlar	17.888.770	17.888.770	17.070.508	818.262			
Diğer borçlar	278.662	278.662	203.495	75.167			
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-						
Borç karşılıkları	178.503	178.503					178.503
Diğer yükümlülükler	7.591.885	7.591.885	3.678.173	3.654.759	258.952		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	888.079	888.079					888.079
<b>31.12.2012</b>							
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>							
Finansal borçlar	22.074.817	23.805.849	695.781	6.901.160	7.910.909		8.298.000
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.639.741	1.970.835	187.764	557.489	1.225.582		
<b>Beklenen vadeler</b>							
<b>Beklenen vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>							
Ticari borçlar	11.195.773	10.622.028	10.136.159	485.869			
Diğer borçlar	3.676.140	3.676.140	2.684.529	991.611			
Dönem karı vergi yükümlülüğü	72.104.889						
Borç karşılıkları	109.833	133.711			133.711		
Diğer yükümlülükler	6.392.643	4.834.519	2.342.264	2.327.354	164.901		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	434.502	434.502					434.502

**Kur Riski;**

<b>Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2013</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>İslam Dinarı</b>
1. Ticari Alacaklar	324.003	102.406	35.906	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	960	449	0	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	0	0	0	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>324.963</b>	<b>102.855</b>	<b>35.906</b>	<b>0</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	3.628	1.700	0	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>3.628</b>	<b>1.700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>328.591</b>	<b>104.555</b>	<b>35.906</b>	<b>0</b>
10. Ticari Borçlar	-253.622	- 59.281	-43.282	-
11. Finansal Yükümlülükler	-1.572.118	0	-49.070	-434.116
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>-1.825.740</b>	<b>-59.282</b>	<b>-92.352</b>	<b>-434.116</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-3.995	0	-1.360	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	0	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-3.995</b>	<b>0</b>	<b>-1.360</b>	<b>0</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>-1.829.735</b>	<b>-59.282</b>	<b>-93.712</b>	<b>-434.116</b>
<b>19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-	-
<b>19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>				
<b>19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>				
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>-1.501.143</b>	<b>45.274</b>	<b>-57.806</b>	<b>-434.116</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>-1.501.143</b>	<b>45.274</b>	<b>-57.806</b>	<b>-434.116</b>
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>				
<b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>				
<b>24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>				
<b>25. İhracat</b>				
<b>26. İthalat</b>				

<b>Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2012</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>İslam Dinarı</b>
1. Ticari Alacaklar	253.620	-	107.846	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	324	0	138	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	141	0	60	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>254.085</b>	<b>0</b>	<b>108.043</b>	<b>0</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	3.931	2.200	4	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>3.931</b>	<b>2.200</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>258.016</b>	<b>2.200</b>	<b>108.047</b>	<b>0</b>
10. Ticari Borçlar	117.421	0	49.930	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.429.551	0	59.864	831.192
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>2.546.972</b>	<b>0</b>	<b>109.794</b>	<b>831.192</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.336.458	-	59.991	434.115
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>1.336.458</b>	<b>0</b>	<b>59.991</b>	<b>434.115</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>3.883.430</b>	<b>0</b>	<b>169.784</b>	<b>1.265.307</b>
<b>19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>				
<b>19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>				
<b>19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>				
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>-3.625.414</b>	<b>2.200</b>	<b>-61.737</b>	<b>-1.265.307</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>-3.629.486</b>	<b>0</b>	<b>-61.801</b>	<b>-1.265.307</b>
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>				
<b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>				
<b>24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>				
<b>25. İhracat</b>				
<b>26. İthalat</b>				

### Duyarlılık Analizi;

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.12.2013	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.663	-9.663
2- ABD Doları riskinden korununan kısım (-)		
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>9.663</b>	<b>-9.663</b>
<b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-16.975	16.975
5- Avro riskinden korununan kısım (-)		
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>-16.975</b>	<b>16.975</b>
<b>İslam Dinarı'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:</b>		
7- İslam Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-142.802	142.802
8- İslam Dinarı riskinden korununan kısım (-)		
<b>9- İslam Dinarı Net Etki (7+8)</b>	<b>-142.802</b>	<b>142.802</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>-150.114</b>	<b>150.114</b>

31.12.2012	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	392	-392
2- ABD Doları riskinden korununan kısım (-)		
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>392</b>	<b>-392</b>
<b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-14.519	14.519
5- Avro riskinden korununan kısım (-)		
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>-14.519</b>	<b>14.519</b>
<b>İslam Dinarı'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:</b>		
7- İslam Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-348.415	348.415
8- İslam Dinarı riskinden korununan kısım (-)		
<b>9- İslam Dinarı Net Etki (7+8)</b>	<b>-348.415</b>	<b>348.415</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>-362.541</b>	<b>362.541</b>