

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

**30 Eylül 2014 Tarihi İtibari ile
Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

İÇİNDEKİLER

GÖRÜŞ	2-3
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-5
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	7-8
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	9
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	13
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	21
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
12. ŞEREFİYE	23
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	31
21. DİĞER GİDERLER	31
22. FİNANSAL GELİRLER	32
23. FİNANSAL GİDERLER	32
24. VERGİ GELİRİ / GİDERİ	32
25. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	35
26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35
27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin ("Grup") 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide ara dönem finansal durum tablosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem konsolide gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz sınırlı bağımsız denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Bağımsız Denetimin Kapsamı

Sınırlı Bağımsız Denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı bağımsız denetim esas olarak finans ve muhasebe konularından sorumlu kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sınırlı bağımsız denetimin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan bir bağımsız denetime kıyasla dardır ve sonuç olarak sınırlı bağımsız denetim, bir bağımsız denetimde tespit edilebilecek tüm önemli hususlardan haberdar olduğumuza ilişkin bir güvence sunmamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanağı

Grup'un Irak Erbil'de faaliyet gösteren ve %95'ine sahip olduğu Engürüsağ Genel Ticaret Limited Şirketi'nin finansal tabloları tarafımızca denetlenmemiştir. Ortaklığın Grup'un gelirleri içindeki payı Not-3' de açıklanmaktadır.

Sınırlı Olumlu Sonuç

Sınırlı bağımsız denetimimize göre, önceki paragrafta açıklanan husus dışında, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin uygun olarak Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla finansal durumun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığına inanmamıza sebep olan bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

12.11.2014, Ankara

REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Özgür İnci

Sorumlu Ortak Başdenetçi

	Dipnot No	30.09.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		39.283.778	37.706.618
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	2.419.728	1.952.102
Ticari Alacaklar	[6]	24.235.780	19.771.011
- <i>İlişkili Taraf</i>		1.108.592	111.941
- <i>Diğer</i>		23.127.188	19.659.070
Diğer Alacaklar	[7]	331.172	342.963
Stoklar	[8]	6.294.401	8.677.401
Peşin Ödenmiş Giderler	[16]	4.571.103	5.680.301
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[16]	279.118	118
Diğer Dönen Varlıklar	[16]	1.152.476	1.282.722
Duran Varlıklar		88.496.932	89.148.982
Diğer Alacaklar	[7]	36.582	35.596
Canlı Varlıklar	[9]	3.296.350	2.555.050
Maddi Duran Varlıklar	[10]	74.428.079	75.276.971
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar</i>		7.330.979	7.796.000
- <i>Diğer Duran Varlıklar</i>		67.097.100	67.480.971
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	10.263.258	10.841.081
- <i>Şerefiye</i>	[12]	1.969.390	1.969.390
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		8.293.868	8.871.691
Peşin Ödenmiş Giderler	[16]	463.521	440.284
Toplam Varlıklar		127.780.710	126.855.600

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Kısa Vadeli Borçlanmalar	[5]	25.572.909	19.949.593
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[5]	3.418.762	7.152.840
Ticari Borçlar	[6]	17.003.117	17.888.770
- İlişkili Taraf		1.295.453	5.564.962
- Diğer		15.707.664	12.323.808
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	4.240.257	3.840.341
Diğer Borçlar	[7]	683.957	278.662
- İlişkili Taraf		633.933	215.923
- Diğer		50.024	62.739
Ertelenmiş Gelirler	[16]	724.147	544.021
Kısa Vadeli Karşılıklar	[13]	198.503	178.503
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		198.503	178.503
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[16]	1.962.415	2.299.661

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Uzun Vadeli Borçlanmalar	[5]	3.048.352	4.637.616
Ertelenmiş Gelirler	[16]	803.731	2.513.050
Uzun Vadeli Karşılıklar		864.210	888.079
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[15]	864.210	888.079
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	[16]	8.086.438	5.292.224
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	1.060.329	1.436.121

Özkaynaklar

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	[17]	59.754.576	59.562.207
Ödenmiş Sermaye		24.000.000	16.000.000
Paylara İlişkin Primler		-	7.694.861
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		28.375.203	28.528.434
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		29.062.701	29.062.701
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		-687.498	-534.267
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-88.034	-32.004
- Yabancı Para Çevrim Farkları		-88.034	-32.004
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		947.880	748.826
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		5.153.542	5.470.242
Net Dönem Karı / Zararı		1.365.985	1.151.848
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[17]	290.905	393.912

Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar

127.780.710 **126.855.600**

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin
01 Ocak – 30 Eylül 2014 Dönemi Konsolide Gelir Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	1.1.2014 30.9.2014	1.1.2013 30.9.2013	1.7.2014 30.9.2014	1.7.2013 30.9.2013
Kapsamlı Gelir Tablosu					
Hasılat	[18]	92.802.248	79.482.756	33.749.817	27.084.314
Satışların Maliyeti (-)	[18]	(85.541.121)	(74.673.080)	(32.568.396)	(27.108.185)
Brüt Kar (Zarar)		7.261.127	4.809.676	1.181.421	(23.871)
Genel Yönetim Giderleri (-)	[19]	(3.052.600)	(2.342.073)	(981.027)	(610.918)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[19]	(643.332)	(626.590)	(252.815)	(174.472)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[20]	969.768	1.786.415	227.824	1.476.391
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[21]	(1.137.289)	(618.564)	(41.528)	(121.379)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		3.397.674	3.008.864	133.875	545.751
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)					
		3.397.674	3.008.864	133.875	545.751
Finansman Gelirleri	[22]	1.746.308	633.188	825.774	118.426
Finansman Giderleri (-)	[23]	(4.154.128)	(3.143.578)	(1.068.820)	(1.195.841)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		989.854	498.474	(109.171)	(531.664)
Vergi Gelir (Gideri)		278.524	(475.354)	24.146	(441.238)
Dönemin Vergi Gideri	[24]	(68.102)	0	46.845	0
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[24]	346.626	(475.354)	(22.699)	(441.238)
Dönem Net Karı (Zararı)		1.268.378	23.120	(85.025)	(972.902)
Hisse Başına Kazanç	[25]	0,052849	0,001445	-0,005314	-0,060806
Dönem Kar / Zararının Dağılımı	[17]	1.268.378	23.120	-85.025	-972.902
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		-97.607	-917.538	-104.784	-216.418
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		1.365.985	940.658	19.759	-756.484
		01.01.2014	01.01.2013	01.07.2014	01.07.2013
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Dönem Net Karı (Zararı)		1.268.378	23.120	(85.025)	(972.902)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	[17]	(153.231)	20.994.639	38.692	-154.206
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		0	22.322.914	0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(191.539)	(265.161)	48.364	(192.757)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri		38.308	(1.063.114)	(9.672)	38.551
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(56.030)	(19.455)	(100.044)	(13.407)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(56.030)	(19.455)	(100.044)	(13.407)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		-209.261	20.975.184	-61.352	-167.613
Toplam Kapsamlı Gelir		1.059.117	20.998.305	-146.377	-1.140.515
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	[17]	1.059.117	20.998.305	-146.377	-1.140.515
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		2.510	96.011	-3.882	-253.703
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		1.056.607	20.902.294	-142.495	-886.812

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin
01 Ocak – 30 Eylül 2014 Dönemi Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
1.1.2013	16.000.000	7.694.861	7.855.933	-	-	577.588	2.274.180	5.172.680	2.224.494	41.799.736
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler				-152.762				194.619	-41.857	-
01.01.2013 (Yeniden Düzenlenmiş)	16.000.000	7.694.861	7.855.933	-152.762	-	577.588	2.274.180	5.367.299	2.182.637	41.799.736
Maddi duran varlık değer artış fonundaki değişim (net)	[17]		21.206.768							21.206.768
Yabancı para çevrim farkları					-19.455					-19.455
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)				-212.129						-212.129
Dönem karı transferi						171.238	5.196.061	-5.367.299		-
Kar Payı Ödemesi							-2.000.000			-2.000.000
Konsolidasyondan gelen									87.249	87.249
Dönem karı / zararı								940.658	-917.538	23.120
30.9.2013	16.000.000	7.694.861	29.062.701	-364.891	-19.455	748.826	5.470.241	940.658	1.352.348	60.885.289
1.1.2014	[17]	16.000.000	7.694.861	29.062.701	-534.267	-32.004	748.826	5.470.241	1.151.848	59.956.118
Bedelsiz sermaye artırımını		8.000.000	-7.694.861					-305.139		-
Yabancı para çevrim farkları					-56.030					-56.030
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)				-191.539						-191.539
Dönem karı transferi							1.151.848	-1.151.848		-
Vergi geliri/gideri				38.308						38.308
Transferler						199.054	-199.054			-
Nakit kar payı dağıtımı							-969.754			-969.754
Azınlık payları							5.400		-5.400	-
Dönem karı / zararı								1.365.985	-97.607	1.268.378
30.9.2014	24.000.000	-	29.062.701	-687.498	-88.034	947.880	5.153.542	1.365.985	290.905	60.045.481

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin
01 Ocak – 30 Eylül 2014 Dönemi Konsolide Nakit Akım Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2014	01.01.2013
	No	30.09.2014	30.09.2013
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		5.135.783	2.411.758
<i>Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri</i>	[18]	94.141.912	78.928.869
<i>Ticari Alacaklardaki Değişim</i>	[7]	(4.569.730)	(1.593.309)
<i>Mal Ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler</i>	[18]	(80.560.976)	(71.396.709)
<i>Stoklardaki Değişim</i>	[9]	1.033.902	(2.152.407)
<i>Ticari Borçlardaki Değişim</i>	[7]	(753.866)	866.336
<i>Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[19]	(3.627.830)	(2.968.663)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları;		5.663.412	1.684.117
Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri	[20]	917.208	1.686.501
Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıkışları	[21]	(982.485)	(1.509.050)
Finansman Gelirlerinden Nakit Girişleri	[22]	621.299	358.981
Finansman Giderlerinden Nakit Çıkışları	[23]	(2.799.932)	(2.635.552)
Diğer Varlık ve Yükümlülüklerden Nakit Akışları	[8,15]	1.784.383	2.959.327
Vergi Ödemeleri/İadeleri	[24]	(68.102)	(132.566)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(3.949.533)	(9.437.416)
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[10,11]	128.455	220.505
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[10,11]	(4.077.988)	(9.657.921)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(718.624)	6.673.354
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>		1.699.626	10.464.616
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>		(401.938)	1.736.860
<i>Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Net Değişim</i>		(1.046.558)	0
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Çıkışları</i>	[6]	0	(189.416)
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Çıkışları</i>	[6]	0	(5.338.706)
<i>Ödenen Temettüleri</i>		(969.754)	0
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi		0	0
E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		467.626	(352.304)
F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[3]	1.952.102	2.212.721
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[3]	2.419.728	1.860.417

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

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

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2014		31.12.2013	
	TL	%	TL	%
A Grubu	193.208	0,81	128.805	0,81
B Grubu	23.806.792	99,19	15.871.195	99,19
Toplam	24.000.000	100	16.000.000	100

A Grubu hisseler nama yazılı olup borsada satışa konu edilemez, 3. şahıslara kısmen devredilemez, hisselerin satışında öncelik gerçek (taraflar arasında müştereken tespit edilen değer) değer üzerinden diğer A grubu hissedarların olup uyumsuzluk halinde hisse değer tespiti bir aylık süre zarfında müştereken tespit edilecek bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılır. A grubu hisselerin devrinde, devir alacak bir veya birden fazla A grubu hissedar olması durumunda hisseler eşit olarak devredilir. Değeri tespit edilmiş olan A grubu hisseleri devralacak A grubu hissedar bulunmazsa hissedar hisselerini 3.kişilere tespit edilen değer üzerinde satmakta serbesttir.

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

B grubu hisseler her hangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

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

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		30.09.2014	31.12.2013
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	95,00	70,00

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 etmek üzere bir adet helikopter pisti bulunmaktadır. Hastane bünyesinde 38 yataklı Genel Yoğun Bakım, 10 yataklı Kalp Damar Yoğun Bakım Ünitesi, 4 yataklı Koroner Yoğun Bakım ve 15 adet kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi ve 116 hasta yatağı mevcut olup toplam 183 yatak kapasitesine sahiptir.

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.

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, 5 yataklı Genel Yoğun Bakım, 17 kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi ve 30 hasta yatağı mevcut olup toplam 52 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. 08.09.2014 tarihinde şirketin iştirak oranı %95' çıkmıştır.

Laboratuvarlar;

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

Tıbbi Birimler;

Hastanelerin bünyesinde, 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, Hematoloji, İç Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyoloji, Kalp ve Damar Cerrahisi, Kulak Burun Boğaz, Nöroloji, Nefroloji, Ortopedi ve Travmatoloji, Tıbbi Onkoloji, Üroloji, Diş Hekimliği, Göğüs Cerrahisi, Psikiyatri birimleri yer almaktadır.

Personel:

Görev	30.09.2014	31.12.2013
Doktor	166	159
Sağlık Hz.(Hemşire, ATT, Ebe, Sağlık Memuru, Sağlık Tek. Eczacı, diyetisyen .vb.)	531	472
Sağlık Destek Hizmetleri (sağlık destek per. hasta ilişkileri)	344	322
İdari Destek Hizmetleri	306	256
İdari Kadro	68	62
Veteriner ve işçiler	9	12
İnşaat mühendisi ve işçiler	12	14
Toplam	1.436	1.297

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 formatlarına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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

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

2.1.2. Konsolidasyon Esasları:

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		30.09.2014	31.12.2013
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	95,00	70,00

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu 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 finansal durum tablosunda gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunun özsermaye hesap grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş finansal durum tablosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi finansal durum tablosuna alır.

2.1.3. Fonksiyonel Para Birimi:

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

2.1.4. Uygunluk Beyanı:

Grup'un ilişikteki finansal tabloları, 12.11.2014 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 tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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. 30.09.2013 tarihinde diğer giderler altında sınıflanan 1.048.395 TL tutarındaki atıl kapasite tutarını bu dönem Satışların Maliyetine dâhil etmiştir.

Şirket Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler içinde sınıflandığı ertelenmiş vergi borçlarını geriye dönük olarak yeniden sınıflamıştır. 31.12.2013' de Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler içinde yer alan 5.292.224 TL'lik tutarı Uzun Vadeli Yükümlülükler altında Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar' da göstermiştir. Bu vergi borçları, 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.

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 oluşturduğu dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilirler.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerlerin 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 gerçekleşme oranları sürekli olarak daha önce belirlenen normal kapasitenin altında olması durumunda, normal kapasitenin artık gerçekleşen fiili oran olduğu kabul edilir ve sabit üretim maliyetlerinin tamamı hizmet üretim maliyetlerine ilave edilir.

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 gereceğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Gereceğe 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 oluşturduğu 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 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 alınır. Daha sonraki dönemlerde maliyet modeli esas alınarak değerlendirilmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan maddi olmayan duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

Lokman Hekim Van A.Ş.'nin işletmekte olduğu Lokman Hekim Van Hastanesi ve Lokman Hekim Hayat Hastanesi için satın alınan doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları Maddi olmayan duran 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 TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

2.3.7. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

TMS 36 –Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi ve maddi olmayan varlıkların defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitinin 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 finansal durum tablosu 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. İtfa 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. 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2014	31.12.2013
Dolar	2,2789	2,1343
Euro	2,8914	2,9365

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
- Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkukları ve doktor hakedişleri
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar

3. Faaliyet Bölümleri

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

	01.01.2014-30.09.2014		01.01.2013-30.09.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Etlik Hastanesi Gelirleri	18.078.594	21,2%	17.385.214	22,9%
Sincan Hastanesi Gelirleri	37.225.649	43,7%	32.240.891	42,4%
Van Hastanesi Gelirleri	26.192.203	30,7%	25.241.636	33,2%
Hayat Hastanesi Gelirleri	3.131.565	3,7%	998.092	1,3%
Erbil Tanı Merkezi Gelirleri	650.962	0,8%	98.045	0,1%
Toplam Satışlar	85.278.973	100	75.963.878	100

	01.01.2014-30.09.2014		01.01.2013-30.09.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'na yapılan satışlar	58.641.232	68,8%	56.762.343	74,7%
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	26.637.741	31,2%	19.201.535	25,3%
Toplam Satışlar	85.278.973	100	75.963.878	100

	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Sağlık hizmeti satışları	85.278.973	91,9%	75.963.878	95,6%
Canlı varlık, süt satışları	1.617.830	1,7%	1.383.525	1,7%
İnşaat satış gelirleri	5.905.445	6,4%	2.135.353	2,7%
Toplam	92.802.248	100	79.482.756	100

	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013-30.09.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar (*)	21.245.635	87%	19.155.352	85%
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	2.990.145	13%	3.405.556	15%
Toplam Alacaklar	24.235.780	100	22.560.908	100

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	574.773	38.375.538	45	524.346	34.208.997	45
Yatarak Tedavi	33.253	46.903.435	55	34.964	41.754.881	55
Toplam	608.026	85.278.973	100	633.882	75.963.878	100

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2014	31.12.2013
Nakit	212.304	39.633
Bankalar	432.282	442.192
Kredi kartı alacakları	1.775.142	1.470.277
Toplam	2.419.728	1.952.102

Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 40 gündür. (31.12.2013– 20 gün)

5. Finansal Borçlar

	30.09.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Kısa vadeli krediler	23.220.540	17.737.992
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	3.418.762	7.152.840
Finansal kiralama borçları	2.352.369	2.211.601
- Finansal kiralama borçları	2.685.434	2.641.620
- Ertelemiş faiz maliyetleri	-333.065	-430.019
Toplam	28.991.671	27.102.433

	30.09.2014	31.12.2013
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Uzun vadeli krediler	1.374.109	1.776.047
Finansal kiralama borçları	1.674.243	2.861.569
- Finansal kiralama borçları	1.832.857	3.088.108
- Ertelemiş faiz maliyetleri	-158.614	-226.539
Toplam	3.048.352	4.637.616

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

	30.09.2014	31.12.2013
Banka Kredileri		
0 - 3 ay	1.893.617	885.545
3 - 12 ay	2.075.044	4.518.962
1 - 5 yıl	888.749	1.776.047
Vadesiz	23.156.000	19.486.325
Toplam	28.013.411	26.666.879

Leasingler (Kira Ödemeleri)	30.09.2014	31.12.2013
0 - 3 ay	593.865	580.983
3 - 12 ay	1.758.684	1.630.618
1 - 5 yıl	1.674.063	2.861.569
Toplam	4.026.612	5.073.170

Leasinglerin 33.189 TL'si Euro bazındadır. (31.12.2013– 176.036 TL'si Euro bazındadır)

Krediler için 42.780.38 TL tutarında ipotek ve teminat senedi verilmiştir (31.12.2013– 40.441.544 TL).

6. Ticari Alacaklar / Ticari Borçlar

	30.09.2014	31.12.2013
Ticari alacaklar	23.453.996	19.455.781
Alacak senetleri	217.225	724.606
Alacak reeskontu	-544.033	-521.317
Şüpheli ticari alacaklar	1.050.760	968.515
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-1.050.760	-968.515
İlişkili taraflardan alacaklar	1.108.592	111.941
Toplam	24.235.780	19.771.011

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 10'dir. (31.12.2013– %11).

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

	30.09.2014	31.12.2013
Dönembaşı	968.515	1.071.918
Değersiz alacak	-	-353.316
Tahsilat/İptaller	11.277	-
Dönem içi ilaveler	70.968	249.913
Dönem Sonu	1.050.760	968.515

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıkların 786.687 TL'si SGK'dan olan alacaklar için ayrılan karşılıktır (31.12.2013–731.825 TL).

Büyük alacaklar bazında şirketin alacakları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013-30.09.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar (*)	21.245.635	87%	19.155.352	85%
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	2.990.145	13%	3.405.556	15%
Toplam Alacaklar	24.235.780	100	22.560.908	100

	30.09.2013	31.12.2013
Ticari borçlar	7.140.352	7.692.610
Borç senetleri	9.078.991	5.033.354
Borç reeskontları	-533.943	-402.156
Diğer borçlar	22.264	
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.295.453	5.564.962
Toplam	17.003.117	17.888.770

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 10'dir (31.12.2013– %11).

7. Diğer Alacaklar / Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve teminatlar	16.047	27.956
Vergi dairesinden alacaklar	253.125	253.007
İhtirazi kayıtlı yatan SGK alacakları	62.000	62.000
Toplam	331.172	342.963

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve teminatlar	36.582	35.596
Toplam	36.582	35.596

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2014	31.12.2013
Alınan depozito ve teminatlar	6.984	6.984
Ortaklara borçlar	513.608	52.667
İlişkili taraflara diğer borçlar	120.325	163.256
Muhtelif borçlar	43.040	55.755
Toplam	683.957	278.662

8. Stoklar

	30.09.2014	31.12.2013
Tıbbi malzeme stokları	1.515.010	1.628.546
Stoklar içindeki finansman gideri	-60.904	-69.749
Yem stokları	756.562	415.524
Yapılmakta olan konutlar (*)	-	6.703.080
Konut stokları (Bağlıca 48164 ada)	4.068.748	-
Diğer stoklar	14.985	-
Toplam	6.294.401	8.677.401

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 60.904 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2013- 69.749 TL).

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

9. Canlı Varlıklar

Canlı Varlıklar	30.09.2014	31.12.2013
Kayıtlı değeri	3.137.066	2.077.381
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	159.284	477.669
Toplam	3.296.350	2.555.050

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gereğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Cari dönemde canlı varlıkların gerçeğe uygun değerinde 318.384 TL'lik azalış olmuştur. (31.12.2013: 48.771 TL)

10. Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	Çevirim Farkları	30.09.2014
Arsa ve Araziler	12.266.000	-	-	-	12.266.000
Binalar	35.183.482	1.614.592	-	21.440	36.819.514
Makine Tesis ve Cihazlar	11.010.091	160.300	-	-	11.170.391
Taşıtlar	665.529	150.722	-20.200	-	796.051
Döşeme ve Demirbaşlar	18.799.828	887.885	-15.000	147.744	19.820.457
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	11.165.138	613.759	-	-	11.778.897
Diğer Maddi Duran Varlıklar	555.801	10.087	-3.615	-	562.273
Yapılmakta Olan Yatırımlar	89.639	-	-89.639	-	-
Toplam	89.735.508	3.437.345	-38.815	-	93.213.583
		Amortisman		Çevirim	
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2013	Gideri	Çıkışlar	Farkları	30.09.2014
Binalar	-229.779	-599.447	-	19	-829.207
Makine Tesis ve Cihazlar	-3.904.548	-686.294	-	-	-4.590.842
					-196.636
Taşıtlar	-117.604	-90.185	11.152	-	-
Döşeme ve Demirbaşlar	-6.528.448	-1.853.507	8.231	250	-8.373.475
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-3.369.139	-1.078.779	-	-	-4.447.918
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-309.019	-38.405	-	-	-347.424
Toplam	-14.458.537	-4.346.617	19.383	-	-18.785.502
Net Değer	75.276.971				74.428.079

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	330.113	-	12.802.483	35.183.482
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	7.070.259	-	-	18.799.828
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
Toplam	56.057.263	12.900.262	-85.012	20.774.483	89.735.508
		Amortisman		Değerleme	
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2013	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
	-	-	-	-	-
Toplam	11.635.616	-4.442.161	70.809	1.548.432	14.458.537
Net Değer	44.421.647				75.276.971

Arsa ve binalar üzerindeki ipotek tutarı 34.853.300 TL'dir. (31.12.2013- 34.853.300 TL). Duran varlıkların toplam sigorta tutarı 99.513.820 TL'dir (31.12.2013- 99.513.820 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. (31.12.2013: 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 finansal tablolarda kayıtlı değerinden 21.206.768 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir.)

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	30.09.2014
Özel Maliyetler	2.155.826	471.461	-	2.627.287
Haklar	8.024.237	-	-	8.024.237
Toplam	10.180.063	471.461	-	10.651.524
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2014	Amortisman Gideri	Çıkışlar	30.09.2014
Özel Maliyetler	-720.564	-272.648	-	-993.212
Haklar	-587.808	-776.636	-	-1.364.444
Toplam	-1.308.372	-1.049.284	-	-2.357.656
Net Değer	8.871.691			8.293.868

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	31.12.2013
Özel Maliyetler	1.521.766	634.060	-	2.155.826
Haklar	5.270.000	2.754.237	-	8.024.237
Toplam	6.791.766	3.388.297	-	10.180.063
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
Toplam	-513.539	-794.833	-	-1.308.372
Net Değer	6.278.227			8.871.691

Haklarda gözüken 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

	30.09.2014	31.12.2013
Şerefiye	1.969.390	1.969.390

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar - 30.09.2014	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	-	-
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	68.670	-68.670
SGK aleyhine açılan dava	129.833	-129.883

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

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	30.09.2014	31.12.2013
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Elkt Dağ. A.Ş.	44.218 TL	44.218 TL
Verilen Teminat Mektubu	Shell A.Ş.	-	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	-	180.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Keçiören Belediyesi	15.774 TL	
Verilen Teminat Mektubu	8. Asliye Hukuk Mahkemesi	69.581 TL	
Verilen Teminat Mektubu	Mamak Belediyesi	26.000 TL	
Verilen Teminat Mektubu	Keçiören Belediyesi	14.040 TL	
Verilen Teminat Mektubu	Yüksek Öğrenim Kurumu	44.000 TL	
Verilen Teminat Mektubu	Türk Telekom	9.448 TL	
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Doğalgaz	258.000 TL	258.000 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 Senetleri (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	2.200.000 TL	2.200.000
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	7.000.000
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 İpotekler(Kredi)	Denizbank A.Ş.	106.148 TL	
Toplam TL Karşılığı		43.339.902	44.449.486

Türü	Alındığı Yer	30.09.2014	31.12.2013
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	1.834.000 TL	1.659.000 TL
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	45.500 €	45.500 €
Alınan teminat mektupları	Müşteri	200.000 TL	200.000 TL
Toplam TL Karşılığı		2.165.795	1.971.435

14. Taahhütler

	30.09.2014	31.12.2013
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	43.339.902	44.449.486
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
Toplam	43.339.902	44.449.486

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

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	30.09.2014	31.12.2013
Kıdem tazminatı karşılığı	549.993	596.084
İzin karşılığı	314.217	291.995
Toplam	864.210	888.079

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 (31.12.2013: %5) 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 tavanı 3.438 TL'dir (31.12.2013- 3.438 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2014	31.12.2013
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	5%	5%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	90%	87%
İskonto Oranı	8%	8%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	30.09.2014	31.12.2013
Dönembaşı	596.084	297.572
Ödemeler	-405.760	-378.637
Faiz maliyeti	40.255	-
Cari hizmet maliyeti	127.876	200.268
Aktüeryal kazanç / zararlar	191.539	476.881
Dönem sonu	549.994	596.084

Aktüeryal kazanç ve zararlar özkaynaklarda raporlanmaktadır.

İzin karşılığı:

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

İzin karşılığında dönem içindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Dönembası	291.995	136.930
Ödemeler / İptaller	-	-93.653
İlaveler	22.222	248.718
Dönem sonu	314.217	291.995

	30.09.2014	31.12.2013
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>		
Personel Ücret Tahakkukları	3.181.262	2.890.134
Ödenecek SSK kesintileri	1.058.995	950.207
Toplam	4.240.257	3.840.341

16. Diğer Dönen – Duran Varlıklar / Diğer Yükümlülükler, Peşin Ödenmiş Giderler, Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar, Ertelemiş Gelirler

	30.9.2014	31.12.2013
<u>Peşin Ödenmiş Giderler, Gelir Tahakkukları</u>		
Verilen sipariş avansları	1.359.206	1.143.655
Gelecek aylara ait giderler	228.451	531.920
Faturalandırılmamış hizmet gelir tahakkuku*	2.983.446	4.004.726
Toplam	4.571.103	5.680.301

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

	01.01.2014	01.01.2013
<u>Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar</u>	30.09.2014	31.12.2013
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	279.118	118
Toplam	279.118	118

	01.01.2014	01.01.2013
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	30.09.2014	31.12.2013
Devreden kdv	726.746	1.081.054
İş avansları	395.375	187.205
Personel avansları	30.355	14.463
Toplam	1.152.476	1.282.722

	01.01.2014	01.01.2013
<u>Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)</u>	30.09.2014	31.12.2013
Gelecek yıllara ait giderler	463.521	440.284
Toplam	463.521	440.284

	01.01.2014	01.01.2013
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2014	31.12.2013
Ödenecek vergi ve fonlar	1.470.671	1.057.907
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve ssk borçları	-	537.183
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	79.803	111.935
Doktor hakediş primleri	411.941	592.636
Toplam	1.962.415	2.299.661
	01.01.2014	01.01.2013
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	30.09.2014	31.12.2013
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve SGK borçları(*)	8.086.438	5.292.224
Toplam	8.086.436	5.292.224

(*)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.

	01.01.2014	01.01.2013
Ertelenmiş Gelirler	30.09.2014	31.12.2013
Alınan sipariş avansları	803.731	2.508.283
Konut avansları	-	4.767
Toplam	803.731	2.513.050

17. Özkaynaklar

Sermaye:

	30.09.2014	31.12.2013
Sermaye	24.000.000	16.000.000
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	16.000.000

Şirket sermayesi iç kaynaklardan 8.000.000 TL artırılarak 24.000.000 TL' ye çıkartılmıştır. Sermaye beheri 1 TL olan 24.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2013: 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:

	30.09.2014	31.12.2013
Hisse Senedi İhraç Primleri		
Hisse senedi ihraç primleri	-	8.709.225
Halka arz giderleri	-	-1.014.364
Sermayeye ilave edilen kısım	-	-
Toplam	-	7.694.861

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 katılanın 1.014.364 TL elde edilen ihraç primlerinden düşülerek raporlanmıştır.

Şirket iç kaynaklardan sermaye artırımına giderek sermayesini 24.000.000 TL' ye çıkarmıştır. Artırılan sermayenin 7.694.861 TL' si ihraç primlerinden karşılanmıştır.

Değer Artış Fonları;

<u>Değer Artışları</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Duran varlık değerlendirme artışları	30.592.317	30.592.317
Ertelenen vergi etkisi	-1.529.616	-1.529.616
Toplam	29.062.701	29.062.701

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

Şirket, maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul 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 finansal tablolarda kayıtlı değerinden 21.206.768 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir.

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

<u>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Dönem başı	-534.267	-152.762
Dönem içi ilaveler	-191.539	-476.881
Ertelenen vergi	38.308	95.376
Toplam	-687.498	-534.267

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 finansal durum tablosu 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 finansal durum tablosu günü kuru, borçlar finansal durum tablosu günü kuru, öz kaynaklar tarihi kur, gelir ve giderler işlem günü kurları ile fonksiyonel para birimine dönüştürülmüşlerdir.

<u>Yabancı Para Çevrim Farkları</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Dönem başı	-32.004	-32.004
Dönem içi ilaveler	-56.030	-

Toplam	-88.034	-32.004
<u>Yasal Yedekler:</u>		
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	30.09.2014	31.12.2013
Dönem başı yasal yedekler	748.826	577.588
Önceki dönem karlarından ayrılan yasal yedekler	199.054	171.238
Toplam	947.880	748.826

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

<u>Geçmiş Yıl Karları</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Olağanüstü yedekler	3.492.171	985.042
- Dönembaşı	985.042	225.264
- Önceki yıl karından ayrılan	2.812.268	759.778
- Sermayeye ilave edilen kısım	-305.139	-
Geçmiş yıl kar / zararları	1.661.371	4.485.200
Toplam	5.153.542	5.470.242

Şirket iç kaynaklardan sermaye artırımına giderek sermayesini 24.000.000 TL' ye çıkarmıştır. Artırılan sermayenin 305.139 TL' si olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır.

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:

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Sermayedeki azınlık payı	1.039.768	1.045.168
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	-651.256	1.224.717
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	-97.607	-1.875.973
Toplam	290.905	393.912

18. Satışlar ve Satışların Maliyeti

	<u>01.01.2014</u>	<u>01.01.2013</u>
	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Sağlık hizmeti satışları	85.278.973	75.963.878
Canlı varlık, süt satışları	1.936.214	2.022.245
Canlı varlık değer artışları	-318.384	113.108
İnşaat satışları	5.905.445	1.383.525
Toplam	92.802.248	79.482.756

Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	-79.773.110	-71.150.905
Canlı varlık ve süt satışları maliyeti	-1.189.460	-2.352.076
İnşaat maliyeti	-4.578.551	-1.170.099
Toplam	-85.541.121	-74.673.080
Brüt Kar	7.261.127	4.809.676

Niteliklerine göre hizmet satışların maliyetinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Ücret ve benzeri giderler	-45.618.423	-39.335.985
Kullanılan hammadde ve malzemeler	-22.809.462	-20.249.799
Amortisman giderleri ve itfa payları	-5.009.773	-3.872.660
Enerji, yakıt, temizlik ve su giderleri	-3.767.314	-2.425.714
Bakım onarım giderleri	-1.892.563	-1.928.256
Kira giderleri	-3.221.948	-2.546.630
Temsil ağırlama ve seyahat giderleri	-293.829	-145.222
Telefon, internet, kargo, ulaşım, sigorta, yemek ve otopark giderleri	-368.937	-106.035
Vergi, harç ve banka giderleri	-154.609	-1.315.937
Kırtasiye, eğitim, tekstil giderleri, gider kaydedilen demirbaşlar	-842.361	-19.548
Muhtelif giderler	-1.557.999	-2.617.294
Toplam	-85.541.121	-74.673.080

Dönem içinde oluşan stoklara ilişkin 278.806 TL vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (30.09.2013-210.563 TL).

19. Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-643.332	-626.590
Genel Yönetim Giderleri	-3.052.823	-2.342.703
Toplam	-3.696.155	-2.969.293
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Reklam ve ilan giderleri	-621.384	-622.360
Muhtelif giderler	-21.948	-4.230
Toplam	-643.332	-626.590

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Ücret ve benzeri giderler	-1.885.897	-1.456.313
Temsil, seyahat ve yol giderleri	-214.146	-106.479
Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri	-260.615	-174.437
Enerji, yakıt ve su giderleri	-99.261	-57.402
Bakım onarım giderleri	-7.690	-15.758
Kira giderleri	-177.145	-177.033
Haberleşme	-40.933	-39.300
Muhtelif giderler	-240.843	-236.497
Amortisman giderleri	-126.293	-78.854
Toplam	-3.052.823	-2.342.073

20. Diğer Gelirler

	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Konusu kalmayan karşılıklar	52.561	-
Banka maaş sözleşmelerinden sağlanan gelirler, ihbar gelirleri	176.080	-
Sarf malzemesi satışları	50.000	1.211.289
İş yeri kira gelirleri	424.778	180.463
Duran varlık satış karları	8.887	29.348
Sigorta gelirleri	4.437	55.238
Teşvik, destek gelirleri	149.097	22.886
Muhtelif gelirler	103.929	287.191
Toplam	969.767	1.786.415

21. Diğer Giderler

	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Karşılık Giderler	-154.805	-144.510
Bağış ve yardımlar	-54.157	-146.028
Sponsorluk giderleri	-	-177.000
Vergi ve diğer cezalar	-33.575	-16.728
Muhtelif giderler	-894.752	-134.298
Toplam	-1.137.289	-618.564

22. Finansal Gelirler

	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Faiz gelirleri	4.374	5.729
Kambiyo karları	616.925	353.252
Reeskont faiz gelirleri	1.125.009	274.207
Toplam	1.746.308	633.188

23. Finansal Giderler

	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Kambiyo zararları	-464.852	-430.227
Faiz giderleri	-1.305.352	-764.732
Reeskont faiz giderleri	-2.383.924	-1.948.119
Toplam	-4.154.128	-3.143.578

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;

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.09.2014	30.09.2013
Dönem karı vergi karşılığı	(68.102)	-
Peşin ödenen vergiler	346.626	(475.354)
Net	278.524	(475.354)

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 kaldırılmıştır. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. 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.

Kullanılmayan Yatırıma Katkı Tutarı:

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

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

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

Ertelenen Vergi:

Ertelenen Vergi - 30.09.2014	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Yatırım indirimi	2.118.061	381.251	-
Canlı varlık değerlendirme farkları	159.284	-	31.857
Duran varlıklarda değerlendirme artışları (*)	30.592.317	-	1.529.616
Duran varlıklarda değer düzeltme (*)	-	-	-
Duran varlıklarda değer düzeltme (**)	7.049.942	-	1.409.988
Stok düzeltmesi	60.904	12.181	-
Doktor hakediş primleri	411.941	82.388	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	864.210	172.842	-
Alacak karşılığı	994.925	198.985	-

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin
30 Eylül 2014 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Mali Zarar	5.691.778	1.138.356	-
Alacak reeskontları	563.486	112.697	-
Borç reeskontları	533.943	-	106.788
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku	432.500	-	86.500
Dava karşılıkları	78.670	15.734	-
Bakım onarım gider düzeltmeleri	288.336	57.667	-
Kur farkı ve faiz tahakkukları	422.734	8.433	76.114
Gelir tahakkukları	-	-	-
	-	-	-
Toplam		2.180.534	3.240.863
NET			1.060.329

Ertelenen Vergi - 31.12.2013

	<u>Geçici Fark</u>	<u>Vergi Varlığı</u>	<u>Vergi Yükümlülüğü</u>
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
Toplam		2.335.231	3.771.352
NET			1.436.121

(*) 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 (malijetinde 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

	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Dönem Kar / Zararı	1.268.155	23.120
Hisse Sayısı	24.000.000	16.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,052840	0,001445

26. İlişkili Taraf Açıklamaları

Alacak / Borç	30.09.2014		31.12.2013	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflardan alacaklar	1.108.592	-	111.941	-
İlişkili taraflara borçlar	-1.295.453	-633.933	-5.564.962	-215.923
Toplam	-186.861	-633.933	-5.453.021	-215.923
NET	-820.794		-5.668.944	

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

Gelir / Gider	30.09.2014		30.9.2013	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Afşar Matbaacılık Ofset Ve Tipo Tesisleri		-189.627	-	-244.730
Akgül Grup Gıda	189.921	-14.426	156.635	-11.029
Çetin Matbaacılık Ofset Tipo		-1.400	-	-9.731
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.		-680.936	-	-773.241
Koç Medikal Tıbbi Hizmetler	1.440	-120.310	3.888	-145.129
Özdemir İnşaat Tah. Müh. Ve Orm. Ürün. Tic Ltd.Şti		-67.900	-	-63.900
Medisina Sağlık A.Ş.		-65.333		
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.		-1.048.449	-	-1.200.842
Şekerciler Gıda Tic. Ltd. Şti.		-2.451	-	-207
Necmettin DİN		-579		
Bilgen İnş.Konf.Taah.San.Tic.Ltd.Şti.	1.116.475			
B Ajans Medya Yayın Dan. Org San. Tic. Ltd. Şti	-	-	-	-36.000
Safi Sağlık Ticaret A.Ş.		-13.500	-	-13.500
Van Divan Sağlık Eğitim A.Ş.		-315.000	-	-315.000
Üst yönetim kadrosuna yöneticilikten dolayı sağlanan menfaatler		-919.984	-	-1.024.322
Üst yönetim kadrosuna mesleki faaliyetten dolayı sağlanan menfaatler		-938.235	-	-945.842
Şirkette çalışan ortaklara sağlanan menfaatler		-1.012.140	-	-937.056
Toplam	1.307.836	-5.389.690	160.523	-5.720.529
NET	-4.081.854		-5.560.006	

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.

30.09.2014	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	1.108.592	23.127.188	-	331.172	432.282	1.987.446
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.108.592	23.127.188	-	331.172	432.282	1.987.446
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		1.050.760				
- Değer düşüklüğü (-)		-1.050.760				

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	-	342.963	442.192	1.509.910
- 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	-	342.963	442.192	1.509.910
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		968.515				
- Değer düşüklüğü (-)		-968.515				

Likidite Riski;

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

30.09.2014							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	28.013.411	28.013.411	1.893.617	2.075.045	888.749		23.156.000
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.026.612	4.026.612	593.865	1.758.684	1.674.063		
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	17.003.117	17.003.117	13.049.801	3.099.057	-		854.259
Diğer borçlar	683.957	683.957	163.365	513.608	6.984		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	68.102	68.102	68.102				
Borç karşılıkları	198.503	198.503					198.503
Diğer yükümlülükler	10.048.853	10.048.853	4.868.543	4.837.551	342.759		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	864.210	864.210					864.210
31.12.2013							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	26.666.879	26.634.868	853.557	4.518.962	2.531.816		18.730.533
Finansal kiralama yükümlülükleri	5.073.170	5.521.846	556.765	1.614.627	3.350.454		
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	17.888.770	17.888.770	17.070.508	818.262			
Diğer borçlar	278.662	278.662	203.495	75.167	0,270		
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

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 30.09.2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	676.185	126.350	134.276
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	1.220	37	393
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	296.517	130.114	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	973.922	256.501	134.669
5. Ticari Alacaklar	14.564	6.391	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	3.874	1.700	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	18.439	8.091	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	992.361	264.592	134.669
10. Ticari Borçlar	130.219	6.391	39.999
11. Finansal Yükümlülükler	31.468	-	10.883
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.880	-	1.342
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	165.567	6.391	52.225
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	19.305	-	6.677
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	19.305	-	6.677
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	184.872	6.391	58.901
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)			
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	807.489	258.201	75.767
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	510.977	126.387	77.109
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
25. İhracat			
26. İthalat			

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

Duyarlılık Analizi;

31.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.09.2014	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	58.842	-58.842
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	58.842	-58.842
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	21.907	-21.907
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	21.907	-21.907
TOPLAM (3+6)	80.749	-80.749

31.12.2013	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	392	-392
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	392	-392
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-14.519	14.519
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-14.519	14.519
İslam Dinarı'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- İslam Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-348.415	348.415
8- İslam Dinarı riskinden korunan kısım (-)		
9- İslam Dinarı Net Etki (7+8)	-348.415	348.415
TOPLAM (3+6+9)	-362.541	362.541